

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## KLASSE D2 Euro

### BlackRock Global Funds

# BlackRock

**Dezember 2024**

Sofern nicht anders angegeben, Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen zum: **31.Dez..2024. Alle weiteren Daten per 07.Jan..2025.**

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Für Anleger im Schweiz. Anleger sollten vor einer Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / das PRIIPs-Dokument (BiB) und den Verkaufsprospekt lesen und werden auf die vollständige Aufzählung der Risiken des Fonds im Verkaufsprospekt verwiesen.

#### FONDSÜBERBLICK

- Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Maximierung einer Rendite aus Ihrer Anlage an.
- Der Fonds legt mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in festverzinslichen (fv) Wertpapieren an, die auf lokale Währungen von Schwellenmarktländern lauten, und kann Anlagen mit einem relativ niedrigen oder ohne Rating umfassen. Dazu gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (d.h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten) und diese können von Regierungen und staatlichen Stellen sowie Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (z. B. Asiatische Entwicklungsbank) ausgegeben werden, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitätsausüben.
- Der Anlageberater (AB) kann derivative Finanzinstrumente (FD) einsetzen (d.h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren), um zur Erreichung des Anlageziels des Fonds beizutragen und das Risiko im Portfolio des Fonds zu reduzieren. Dies kann zu Leverage-Effekten führen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt).

#### RISIKOINDIKATOR

##### Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

##### Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



**RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL:** Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

#### WESENTLICHE RISIKEN:

- Von staatlichen Stellen in den Schwellenmärkten ausgegebene oder garantierte festverzinsliche Wertpapiere sind in der Regel mit einem höheren 'Kreditrisiko' behaftet als in entwickelten Volkswirtschaften.
- Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Instituten, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für den Fonds führen.
- Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.
- Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

#### ECKDATEN

**Einschränkung<sup>1</sup>:** J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

**Anlageklasse:** Obligationen

**Auflegungsdatum des Fonds:** 26.Juni.1997

**Auflegungsdatum der Anteilsklasse:** 12.Nov..2007

**Basiswährung der Anteilsklasse:** EUR

**Gewinnverwendung:** thesaurierend

**Nettovermögen des Fonds (M):** 1'496.42 USD

**Morningstar Kategorie:** Global Emerging Markets Bond - Local Currency

**SFDR-Klassifizierung:** Andere

**Domizil:** Luxemburg

**ISIN:** LU0329592702

**Verwaltungsgesellschaft:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### GEBÜHREN

**Jährliche Managementgebühr:** 0.50%

**Laufende Kosten:** 0.76%

**Performancegebühr:** 0.00%

#### HANDELSINFORMATIONEN

**Transaktionshäufigkeit:** täglich, berechnet auf Basis von Terminpreisen

**Transaktionsabwicklung:** Transaktionsdatum +3 Tage

#### PORTFOLIOMERKMALE

**Effektive Duration:** 5.91 Jahre

**Durchschnittliche Restlaufzeit:** 7.47 Jahre

**Rendite bei Fälligkeit:** 8.79%

**Standardabweichung (3J):** 7.49

**3J-Beta:** 1.11

**Anzahl der Positionen:** 181

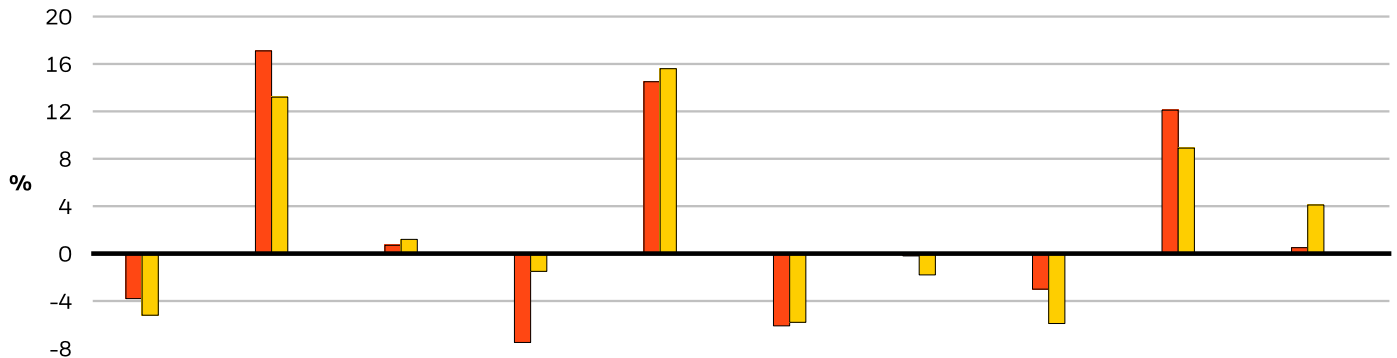
#### FONDSMANAGER

Laurent Develay

Amer Bisat

Michal Wozniak

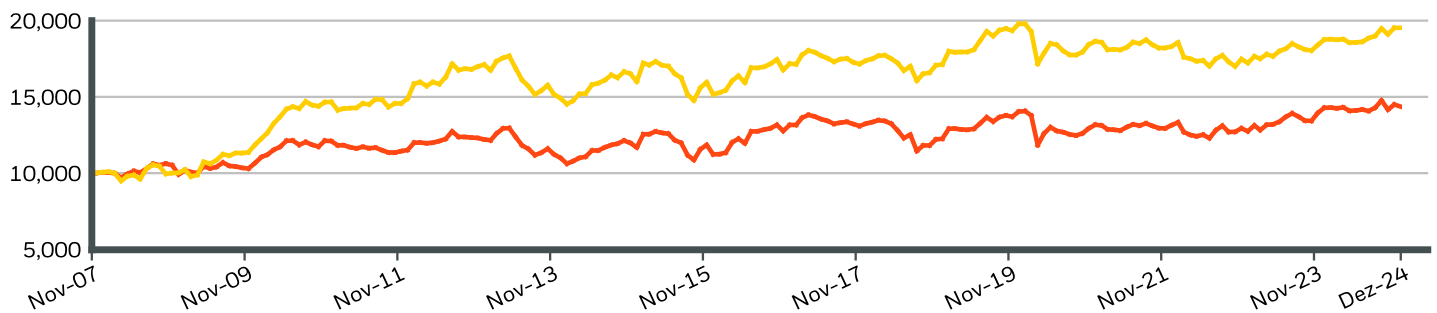
### WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Anteilsklasse</b>	-3.84	17.10	0.72	-7.49	14.46	-6.11	-0.22	-3.01	12.05	0.54
<b>Einschränkung<sup>†1</sup></b>	-5.23	13.23	1.20	-1.48	15.56	-5.79	-1.82	-5.90	8.89	4.14

⚡ In dieser Zeit wurde die Wertentwicklung des Fonds unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

### THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 EUR SEIT AUFLEGUNG



### KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG

	KUMULIERT (%)					ANNUALISIERT (% p.a.)		
	1M	3M	6M	Seit Jahresanfang	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
<b>Anteilsklasse</b>	-0.94	-2.72	1.38	0.54	0.54	3.00	0.47	2.13
<b>Einschränkung<sup>†1</sup></b>	0.03	0.25	4.93	4.14	4.14	2.19	-0.26	-

Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in EUR angezeigt, die Wertentwicklung des Referenzindex der Währungsgesicherten Anteilsklasse werden in USD angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NIW) mit reinvestiertem Bruttoertrag angezeigt, sofern vorhanden. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. **Quelle:** BlackRock

■ Anteilsklasse BGF Emerging Markets Local Currency Bond FundKLASSE D2 Euro  
■ Einschränkung<sup>†1</sup> J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

#### Kontaktieren Sie uns

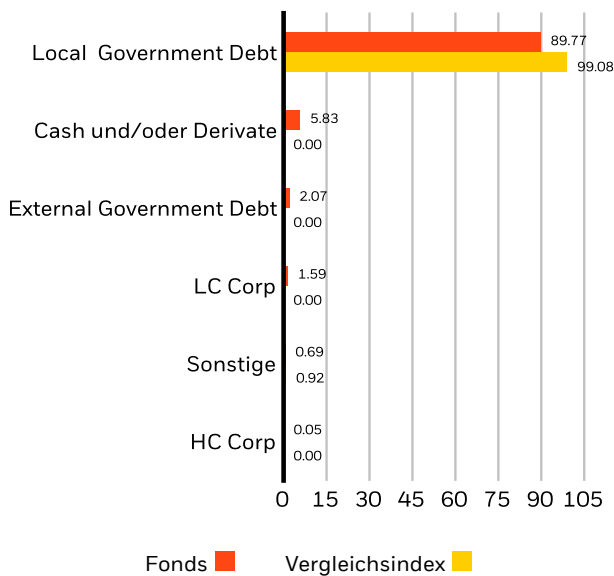
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

### GRÖSSTE 10 POSITION (%)

PERU (REPUBLIC OF) 6.95 08/12/2031	2.90%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 13.25 02/09/2033	2.26%
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7 03/26/2031	2.09%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2029	2.06%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.875 02/28/2035	1.87%
POLAND (REPUBLIC OF) 6 10/25/2033	1.80%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 0 01/01/2026	1.76%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8.25 03/31/2032	1.74%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8 01/31/2030	1.71%
TURKEY (REPUBLIC OF) 26.2 10/05/2033	1.58%
<b>Portfolio insgesamt</b>	<b>19.77%</b>

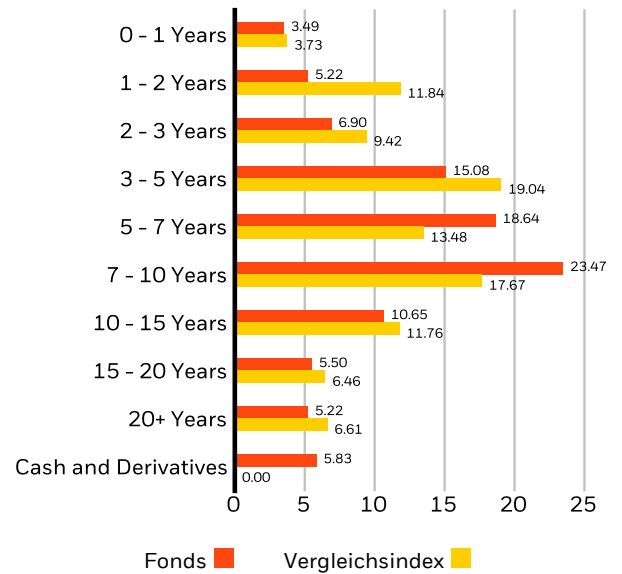
Positionen unterliegen Änderungen.

### AUFGliederung nach Sektoren (%)



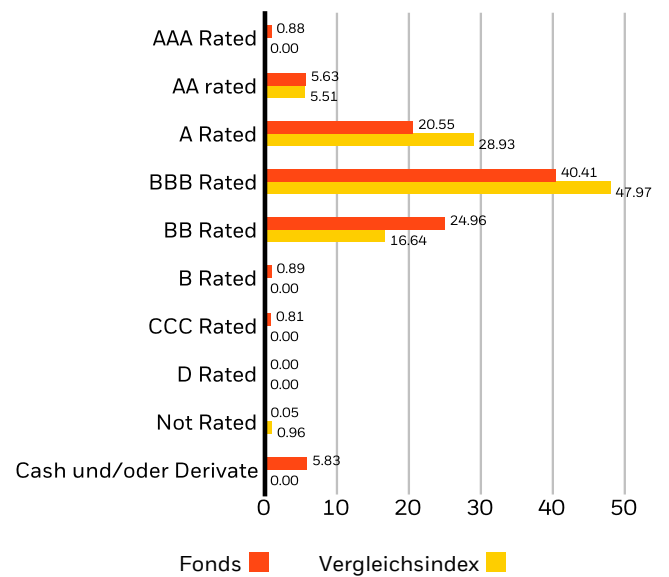
Negative Gewichtungen können das Ergebnis bestimmter Umstände (einschließlich Zeitabweichungen zwischen Handels- und Abrechnungszeitpunkten von Wertpapieren, die von den Fonds erworben werden) und/oder der Nutzung bestimmter Finanzinstrumente sein, darunter Derivate, die eingesetzt werden können, um Marktpositionen einzugehen oder zu verringern und/oder das Risikomanagement zu erweitern oder zu verringern. Allokationen unterliegen Änderungen.

### AUFGliederung nach Laufzeiten (%)



Allokationen unterliegen Änderungen. Quelle: BlackRock

### KREDITRATINGS (%)



Allokationen unterliegen Änderungen. Quelle: BlackRock

### GLOSSAR

**SFDR-Klassifizierung: Artikel 8:** Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale und Verfahren der guten Unternehmensführung fördern.

**Artikel 9:** Produkte, die nachhaltige Anlagen zum Ziel haben und Verfahren der guten Unternehmensführung entsprechen. **Andere:** Produkte, die die Kriterien für die Einstufung als Artikel 8 oder 9 nicht erfüllen.

**Die Rückzahlungsrendite:** Die Rückzahlungsrendite (YTM) entspricht dem Abzinsungsfaktor, errechnet aus dem Barwert der Zahlungsströme und dem Kurs einer Anleihe (einschliesslich aufgelaufener Zinsen). Die durchschnittliche Rückzahlungsrendite des Fonds entspricht dem gewichteten Durchschnitt aller Rückzahlungsrenditen der im Fonds enthaltenen Anleihen basierend auf dem Nettoinventarwert (NAV) des Fonds. Diese Kennzahl berücksichtigt weder Gebühren noch Auslagen. Bei kündbaren Anleihen entspricht die Rückzahlungsrendite der Yield-to-Worst (YTW).

**Effektive Duration:** Die effektive Duration misst die Zinssensitivität eines Fonds. Einfach ausgedrückt: Je länger die Duration eines Fonds, umso sensibler reagiert der Fonds auf Zinsänderungen. Somit weist ein Fonds mit einer Duration von 10 Jahren eine doppelt so hohe Volatilität auf wie ein Fonds mit einer fünfjährigen Duration.

### WICHTIGE INFORMATIONEN:

BlackRock Investment Management (UK) Limited ist durch die britische Financial Conduct Authority ('FCA') zugelassen und beaufsichtigt. Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel. +44 (0)20 7743 3000. Eingetragen in England und Wales unter der Nummer 02020394. Weitere Informationen, darunter auch eine detaillierte Erklärung unserer Datenschutzrichtlinie, finden Sie auf der Website des Unternehmens unter <https://www.blackrock.com/uk/individual/compliance/privacy-policy>. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited.

BlackRock Global Funds (BGF) ist eine in Luxemburg errichtete und domizilierte offene Investmentgesellschaft (SICAV), die nur in bestimmten Ländern zum Verkauf zur Verfügung steht. BGF steht nicht für den Verkauf in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BGF dürfen in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BGF. Zeichnungen von Anteilen an BGF sind nur dann gültig, wenn sie auf Basis des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte und wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgen, die auf unserer Website zur Verfügung stehen. Die Verkaufsprospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, gegebenenfalls nicht zur Verfügung. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache.

Dies ist eine Werbung für Finanzprodukte. Weitere Informationen, den Prospekt, die Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), den Jahresbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos in Papierform von der Informationsstelle in Deutschland: BlackRock (Netherlands) B.V., Frankfurt (Germany) Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2–4, 60306 Frankfurt am Main, sowie auf der Website [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden. Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Anlage in einen BlackRock Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt.

©2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

### Kontaktieren Sie uns

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)