

BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

A6 HEDGED Hong Kong Dollar BlackRock Global Funds

2024 december

Más jelzés hiányában a teljesítményre, a portfóliók felépítésére és a nettó eszközökre vonatkozó adatok időpontja: 2024. dec. 31. Minden egyéb adat időpontja 2025. jan. 08.

Ez a dokumentum marketinganyag. Magyarország befektetők számára. A befektetőknek a befektetés előtt el kell olvasniuk a KIID/PRIIP dokumentumot és a tájékoztatót, és a tájékoztatóban el kell olvasniuk az alapok kockázatainak teljes körű felsorolását.

A BEFEKTETÉSI CÉL ÖSSZEFOGLALÁSA

- Az Alap célja az Ön befektetésén elérhető jövedelem maximalizálása tőkenövekedés és az Alap eszközein elért jövedelem együttese révén.
- Az Alap összes eszközeinek legalább 70%-át rögzített kamatozású értékpapírokba fekteti be, amelyek a fejlődő piaci országok helyi pénznemeiben vannak denominálva, és viszonylag alacsony hitelminősítésű vagy minősítéssel nem rendelkező befektetéseket foglalnak magukban. Ide tartoznak a kötvények és a pénzpiaci instrumentumok (vagyis a rövid lejáratú adósságpapírok), amelyek kibocsátói lehetnek kormányok, kormányzati hatóságok, cégek és szupranacionális intézmények (pl. az Ázsiai Fejlesztési Bank), amelyek illetőségük vagy főtévékenységük szerint a feltörekvő országokhoz tartoznak.
- A befektetési tanácsadó (IA) származékos pénzügyi eszközöket (FDI-ke) használhat (azaz olyan befektetéseket, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul) az Alap befektetési céljának elérésére és az Alap portfólióján belüli kockázat mérséklésére. Az Alap tőkeáttételt hozhat létre (ahol az Alap eszközeinek értékét meghaladó piaci kitétséggel jön létre).

KOCKÁZATI MUTATÓ

Alacsonyabb kockázat

Alacsonyabb hozamok is lehetségesek

Magasabb kockázat

Magasabb hozamok is lehetségesek



TŐKEKOCKÁZAT: Minden pénzügyi befektetés tartalmaz kockázati elemet. Ezért az Ön befektetésének értéke és az abból származó jövedelem változik, és az Ön induló befektetésének összege nem garantált.

FŐBB KOCKÁZATOK:

- A feltörekvő piacok általában érzékenyebbek a gazdasági és politikai feltételekre, mint a fejlett piacok. Az egyéb tényezők közé tartozik a nagyobb „likviditási kockázat”, a befektetésekre vagy a tőkeáttételre vonatkozó korlátozások, valamint az értékpapírok átadásának vagy az alapba történő kifizetések megghiúsulása/késedelme, valamint a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok.
- A származékos termékek nagyon érzékenyek lehetnek az alapul szolgáló eszköz értékének változásaira és növelhetik a veszteségek és a nyereségek mértékét, így az Alap értékében nagyobb ingadozásokat eredményeznek. Az Alapra gyakorolt hatás még nagyobb lehet ott, ahol a származékos termékeket széles körben vagy összetett módon alkalmazzák.
- A kormányzati szervezetek által kibocsátott vagy garantált, rögzített kamatozású értékpapírok a feltörekvő piacokon általában nagyobb „hitelkockázatot” hordoznak, mint a fejlett piacokon.
- Ez a Befektetési jegy-osztály fizethet osztalékokat, vagy a tőke terhére költségeket számolhat el. Ez ugyan több jövedelem kifizetését teszi lehetővé, de csökkentheti az Ön részesedésének értékét, és hatással lehet a hosszú távú tőkenövekedés lehetőségére.
- Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetési képzetlensége, amely szolgáltatásokat biztosít – amilyen például az eszközök biztonságos őrzése – vagy amely származékos termékek és más instrumentumok ügyleti partnere, az Alapot pénzügyi veszteségnek teheti ki.
- Hitelkockázat: Lehetséges, hogy az Alapban tartott pénzügyi eszköz kibocsátója esedékességkor nem fizeti meg az Alapnak a jövedelmet vagy nem fizeti vissza a tőkét.
- Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap bármikor eladhasson vagy vásárolhasson befektetéseket.

A LEGFONTOSABB TÉNYEK

Megszorítás¹: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Eszközosztály: Kötvény

Az Alap indulási ideje: 1997. jún. 26

Részvényosztály indításának napja: 2016. máj. 25

Az Alap bázispénzneme: USD

Részvényosztály: HKD

Jövedelem felhasználása: Hozamfizető alap

Az alap nettó eszközei (M): 1,496.42 USD

Morningstar-kategória: Other Bond

SFDR-besorolás: Egyéb

Bejegyzés helye: Luxemburg

ISIN: LU1408528484

Menedzsmet cég: BlackRock (Luxembourg) S.A.

DÍJAK ÉS KIADÁSOK BONTÁSA

Éves alapkezelési díj: 1.00%

Folyó költségek: 1.26%

Teljesítménydíj: 0.00%

KERESKEDÉSI INFORMÁCIÓK

Kereskedés gyakorisága: Napi, határidős árazás

Elszámolás: Ügylet napja + 3 nap

AZ ALAP STATISZTIKÁI

Tényleges időtartam: 5.91

Súlyozott átlagos futamidő: 7.47

Lejáratig számított hozam: 8.79%

Szórás (3 év): 12.45

3y Beta: 1.10

Holdings száma: 181

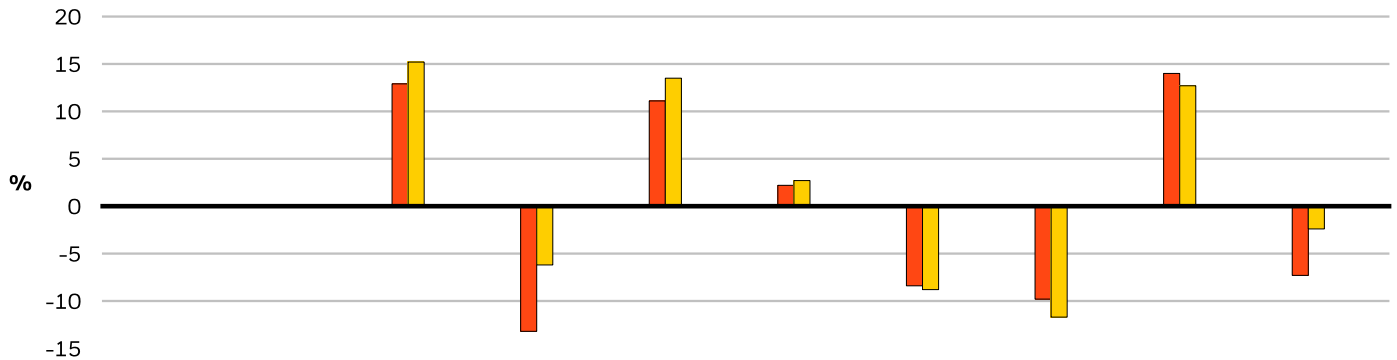
PORTFÓLIÓ-MENEDZSER(EK)

Laurent Develay

Amer Bisat

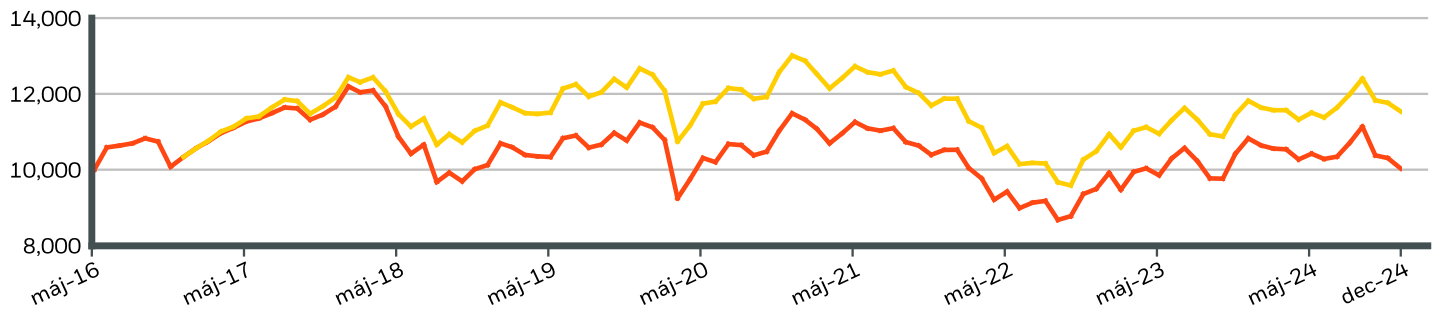
Michal Wozniak

NAPTÁRI ÉVI TELJESÍTMÉNY



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Részvényosztály	-	-	12.86	-13.20	11.05	2.17	-8.40	-9.78	14.04	-7.34
Megszorítás^{††}	-	-	15.21	-6.21	13.47	2.69	-8.75	-11.69	12.70	-2.38

FELTÉTELEZETT 10 000 HKD ÉRTÉKŰ NÖVEKEDÉS AZ INDULÁS ÓTA



KUMULÁLT ÉS ÉVESÍTETT TELJESÍTMÉNY

	HALMOZOTT (%)					ÉVESÍTETT (évi %)		
	1 hó	3 hó	6 hó	Idei év	1é	3é	5é	Kezdet óta
Részvényosztály	-2.67	-9.93	-2.46	-7.34	-7.34	-1.58	-2.26	-0.01
Megszorítás^{††}	-1.93	-6.98	1.38	-2.38	-2.38	-0.96	-1.86	1.52

A számadatok a múltbeli teljesítményre vonatkoznak. A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutató a jövőbeli teljesítmény tekintetében és nem lehet az egyetlen mérlegelési tényező egy termék vagy stratégia kiválasztásánál. A részvényosztály és a referenciaérték teljesítménye: HKD, a hedge fundok referenciaérték teljesítménye: USD. A részvényosztály teljesítményét a nettó eszközérték (NAV) alapján számítják ki, adott esetben a jövedelem újrabefektetésével. A befektetésből származó hozam a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet, ha a múltbeli teljesítményszámítástól eltérő pénznemben fektet be. **Forrás:** BlackRock

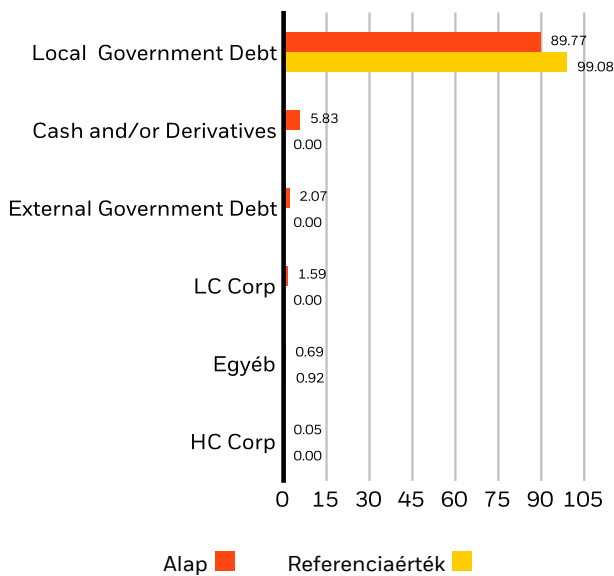
Részvényosztály BGF Emerging Markets Local Currency Bond FundA6 HEDGED Hong Kong Dollar
Megszorítás^{††} J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index

A 10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ (%)

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%
Portfólió összesen	19.77%

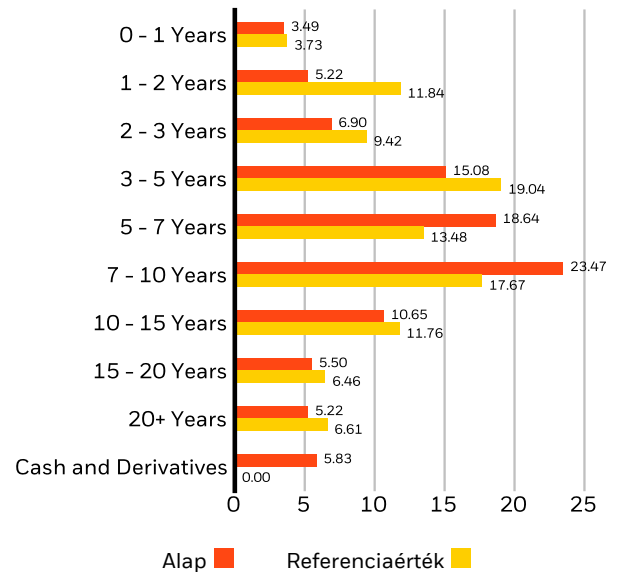
Értékpapírok, amelyek változhatnak

ÁGAZATOK SZERINTI BONTÁS (%)



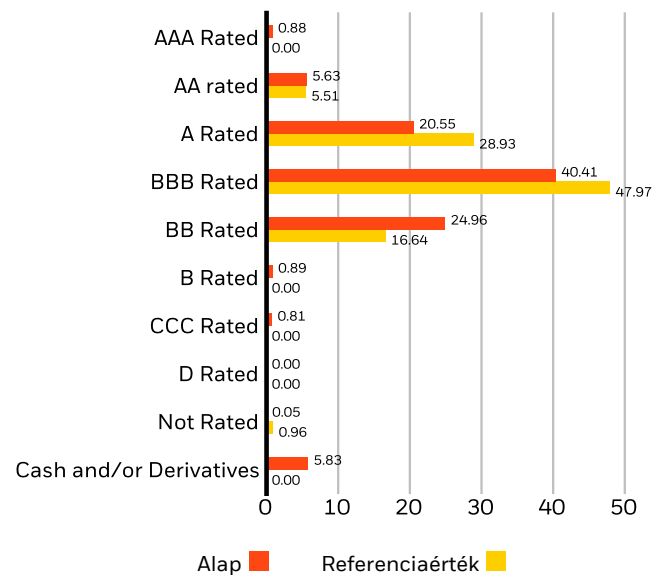
A negatív súlyozások adódhatnak sajátos körülményekből (ideértve a kereskedés és az alapok által vásárolt értékpapírok elszámolási időpontja közötti időbeli eltéréseket) és/vagy bizonyos pénzügyi instrumentumok használatából, ideértve a származékos termékeket, amelyek felhasználhatók a piaci kitétség fokozására vagy csökkentésére és/vagy kockázatkezelésre.

LEJÁRAT SZERINTI BONTÁS (%)



Az allokációk változhatnak. forrás: BlackRock

HITELMINŐSÍTÉSEK (%)



Az allokációk változhatnak. forrás: BlackRock

A6 HEDGED Hong Kong Dollar BlackRock Global Funds

SZÓSZEDET

SFDR-besorolás: **8. cikk:** Termékek, amelyek környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzőket támogatnak és a helyes irányítási gyakorlatokat népszerűsítik. **9. cikk:** Termékek, amelyek fenntartható beruházási célokkal rendelkeznek és helyes irányítási gyakorlatokat követnek.

Egyéb: Termékek, amelyek nem felelnek meg azon kritériumoknak, amelyek alapján 8. cikk vagy 9. cikk szerinti termékeknek lennének besorolhatóak.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

Tényleges átlagidő: A tényleges átlagidő az alap kamatláb-érzékenységének mérőszáma. Egyszerűen fogalmazva, minél hosszabb egy alap átlagideje, annál érzékenyebb az alap a kamatlábak változásaira. Így egy alap 10 éves átlagidejével kétszer olyan volatilis, mint az öt éves átlagidejű alap.

FONTOS INFORMÁCIÓK:

Az Európai Gazdasági Térségben (EGT): kibocsátója a BlackRock (Netherlands) B.V., amelyet a holland Pénzügyi Piacfelügyeleti Hatóság engedélyezett és szabályoz. Székhely: Amstelvein 1, 1096 HA, Amsterdam, Hollandia, Tel.: 0-20-549-5200, Tel.: 31-20-549-5200. Cégjegyzékszám: 17068311. Az Ön védelme érdekében a telefonhívásokat általában rögzítjük.

BGF Funds: A BlackRock Global Funds (BGF) Luxemburgban alapított és ott székhellyel rendelkező nyílt végű befektetési társaság, amely csak bizonyos joghatóságok területén forgalmazza befektetéseit. A BGF nem forgalmaz befektetéseket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve egyesült államokbeli személyek részére. A BGF-re vonatkozó termékismertetőket nem tehetők közzé az Amerikai Egyesült Államokban. A BlackRock Investment Management (UK) Limited a BGF Elsődleges forgalmazója, amely bármikor megszüntetheti az értékesítést. A BGF-re vonatkozó jegyzések az Egyesült Királyságban csak abban az esetben érvényesek, ha a jelen Tájékoztató, a legfrissebb pénzügyi beszámoló, valamint a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum (KIID) alapján történnek, a BGF-re vonatkozó jegyzések az EGT területén és Svájcban pedig csak abban az esetben érvényesek, ha a jelen Tájékoztató, a legfrissebb pénzügyi beszámoló, valamint a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel (PRIIP) kapcsolatos Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) alapján történnek, amelyek a bejegyzésnek megfelelő joghatóságokban és nyelven érhetőek el, és megtalálhatók a www.blackrock.com weboldal vonatkozó termékoldalain. Előfordulhat, hogy a Tájékoztató, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok, a PRIIP KID-dokumentumok és a jegyzési ívek nem állnak a befektetők rendelkezésére egyes olyan joghatóságokban, ahol a szóban forgó Alapot nem engedélyezték. A befektetést megelőzően a befektetőknek tisztában kell lenniük az alap célkitűzésének minden jellegzetességével. Adott esetben ez magában foglalja az alapnak a tájékoztatóban megadott, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeit és jellemzőit, melyek ott, ahol az alap be lett jegyezve befektetési forgalmazására, megtalálhatók a www.blackrock.com weboldal vonatkozó termékoldalain. A befektetői jogokról és a panaszok benyújtásának módjáról a <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> weboldalon tájékozódhat, amely a bejegyzés helyének megfelelő joghatóságok helyi nyelvén is elérhető.

A jelen dokumentumban szereplő minden kutatást a BlackRock végeztetett el, és saját céljainak megfelelően ezek alapján járhatott el. Az ilyen kutatások eredményeit csak mellékesen teszik hozzáférhetővé. A kifejtett nézetek nem minősülnek befektetési vagy egyéb tanácsadásnak, és változhatnak is. Azok nem feltétlenül tükrözik a BlackRock Csoporthoz tartozó bármely vállalat vagy annak bármely részének nézeteit, és pontosságukra vonatkozóan nem vállalunk garanciát.

Ez a dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű, nem minősül a BlackRock bármely alapjába történő befektetésre vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak, és nem ilyen ajánlattal összefüggésben készült.

©2025 BlackRock, Inc. Minden jog fenntartva. A BLACKROCK, a BLACKROCK SOLUTIONS és az iSHARES a BlackRock, Inc. vagy leányvállalatainak védjegyei. Minden más védjegy a megfelelő tulajdonosok védjegye.

Kapcsolat

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com