

# BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund

## Class A8 Hedged ZAR

### JUNI 2018 FACTSHEET

Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen vom: **30. Jun 2018**. Alle weiteren Daten per **11. Jul 2018**.

**Diese Werbemitteilung stellt keine Anlageempfehlung oder sonstigen Rat dar und dient rein zu Informationszwecken für Anleger in Deutschland.** Anleger sollten vor einer Anlage die Wesentlichen Anlegerinformationen und den Verkaufsprospekt lesen.

#### FONDSÜBERBLICK

Der Fonds zielt darauf ab, die Rendite auf Ihre Anlage durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen zu maximieren. Der Fonds legt mindestens 70% seines Gesamtvermögens in festverzinslichen Wertpapieren an, die in lokalen Währungen der Entwicklungsländer denominated sind. Hierzu zählen Anleihen und Geldmarktinstrumente.

#### HYPOTHETISCHE WERTENTWICKLUNG VON 10.000



Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in ZAR angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NAV) mit reinvestierten Bruttoausschüttungen angezeigt.

#### ROLLIERENDE 12-MONATS-WERTENTWICKLUNG BIS ENDE DES LETZTEN QUARTALS

	30/6/2013- 30/6/2014	30/6/2014- 30/6/2015	30/6/2015- 30/6/2016	30/6/2016- 30/6/2017	30/6/2017- 30/6/2018
Anteilsklasse	k.A.	k.A.	7,83%	13,91%	-3,07%
Vergleichsindex	k.A.	k.A.	1,99%	6,41%	-2,33%

Die Wertentwicklung der Anteilsklasse wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts (NIW) zusammen mit dem den reinvestierten Bruttoausschüttungen in ZAR nach Gebühren errechnet. Die Wertentwicklung des Referenzindex wird in ZAR angezeigt.

#### KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG

	Kumuliert (%)				Annualisiert (% p.a.)			
	1M	3M	6M	Seit Jahresanfang	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Anteilsklasse	-3,83%	-12,93%	-8,44%	-8,44%	-3,07%	5,99%	k.A.	3,16%
Vergleichsindex	-2,86%	-10,42%	-6,44%	-6,44%	-2,33%	1,96%	k.A.	-1,39%
Quartil-Rang	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

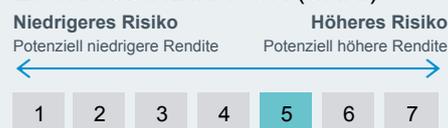
Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in ZAR und die des Referenzindex des Hedgefonds 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

**Wesentliche Risiken:** Der Fonds investiert einen erheblichen Vermögensanteil, der auf andere Währungen lautet. Daher beeinträchtigen Änderungen des betreffenden Wechselkurses den Wert der Anlage.

(Fortsetzung auf Seite 2)

**Risiken im Zusammenhang mit Kapital.** Alle Finanzanlagen bergen ein Risikoelement. Daher werden der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus Schwankungen unterliegen und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

#### SYNTHETISCHER RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)



#### ECKDATEN

Anlageklasse	Anleihen
Morningstar Kategorie	Other Bond
Auflegungsdatum des Fonds	26. Jun 1997
Auflegung Anteilsklasse	19. Nov 2014
Basiswährung	USD
Basiswährung der Anteilsklasse	ZAR
Fondsvermögen (Mio.)	6.263,79 USD
Vergleichsindex	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
Domizil	Luxemburg
Fondsart	UCITS
ISIN	LU1133079787
WKN	-
Bloomberg-Ticker	BGFEZA8
Ausschüttungshäufigkeit	Monatlich
Mindestanlagebetrag	5.000 USD*

\* oder Gegenwert der Währung

#### FONDSMANAGER

Sergio Trigo Paz (Seit: 27. Jul 2012)  
Laurent Develay (Seit: 27. Jul 2012)  
Michal Wozniak (Seit: 05. Nov 2015)

#### TOP-POSITIONEN (%)

BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2021)	3,64
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 6.5 06/10/2021)	3,26
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2023)	3,01
RUSSIAN FEDERATION 7.5 08/18/2021	2,38
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF 10 01/01/2025	2,31
COLOMBIA REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 10 07/24/2024	2,29
POLAND (REPUBLIC OF) 3.25 07/25/2019	2,03
RUSSIAN FEDERATION 7 08/16/2023	1,91
INDONESIA (REPUBLIC OF) 8.375 09/15/2026	1,67
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 10 12/05/2024	1,45
	<b>23,95</b>

Positionen unterliegen Änderungen.

**Fortsetzung Wesentliche Risiken:** Der Fonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen ausgegeben werden, die im Vergleich zu Anleihen, die von Regierungen ausgegeben oder garantiert werden, einem höheren Ausfallrisiko bei der Rückzahlung des dem Unternehmen bereitgestellten Kapitals oder hinsichtlich fälliger Zinszahlungen an den Fonds ausgesetzt sind. Die Anlagen des Fonds können Liquiditätsbegrenzungen unterliegen, was bedeutet, dass Aktien weniger häufig und in geringen Mengen, z.B. im Falle von kleineren Unternehmen gehandelt werden. Infolge sind Änderungen des Wertes von Anlagen gegebenenfalls weniger vorhersehbar. In bestimmten Fällen ist es unter Umständen nicht möglich, das Wertpapier zum letzten notierten Marktkurs oder zu einem Wert zu veräußern, der als am angemessensten betrachtet wird. Der Fonds kann Ausschüttungen aus Kapital sowie Erträgen vornehmen oder bestimmte Anlagestrategien verfolgen, um Erträge zu generieren. Zwar können auf diese Weise höhere Erträge ausgeschüttet werden, doch kann dies auch den Wert der Anlage sinken. Bestimmte Entwicklungsländer sind besonders große Schuldner bei Geschäftsbanken und ausländischen Regierungen. Anlagen in Schuldverpflichtungen (Staatschulden), die von Regierungen der Schwellenländer oder deren Behörden ausgegeben oder garantiert werden, bergen ein hohes Risiko. Der Fonds setzt Derivate als Teil seiner Anlagestrategie ein. Im Vergleich mit einem Fonds, der nur in traditionelle Instrumente, wie z.B. Aktien und Anleihen investiert, unterliegen Derivate potenziell einem höheren Risiko und einer höheren Volatilität. Die vom Fonds angewendeten Strategien beinhalten den Einsatz von Derivaten, um die Verwendung bestimmter Anlageverwaltungstechniken zu vereinfachen, darunter die Errichtung von „Long-“ und „synthetischen Short-“Positionen sowie die Einrichtung einer Markthebelung zum Zwecke der Erhöhung des wirtschaftlichen Engagements eines Fonds über den Wert seines Nettovermögens hinaus. Ein solcher Einsatz von Derivaten führt gegebenenfalls zu einer Erhöhung des Gesamtrisikoprofils des Fonds.

## AUFGLIEDERUNG NACH SEKTOREN (%)

	Fonds	Vergleichsindex	Aktiv
Local Government Debt	89,23	99,35	-10,11
Cash und/oder Derivate	6,94	0,00	6,94
External Government Debt	3,02	0,00	3,02
LC Corp	0,48	0,00	0,48
Sonstige	0,23	0,65	-0,43
Quasi Government Debt	0,07	0,00	0,07
HC Corp	0,05	0,00	0,05

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.

## PORTFOLIOMERKMALE

Effektive Duration (Jahre)	5,00
Nominal gewichtete Durchschnittslaufzeit	7,53 Jahre
Rendite im schlechtesten Fall (%)	7,63

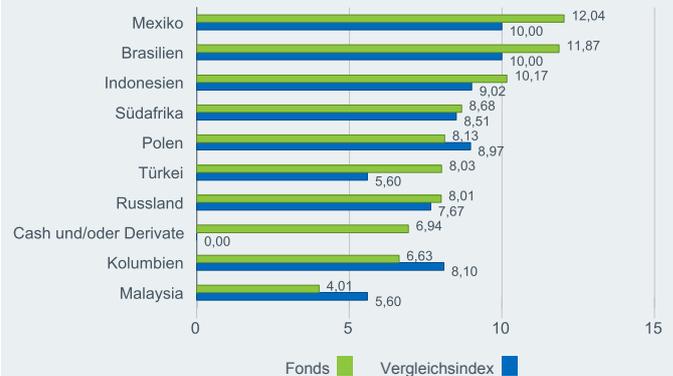
## GEBÜHREN

Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühr	0,00%
Laufende Kosten	1,27%
Performancegebühr	0,00%

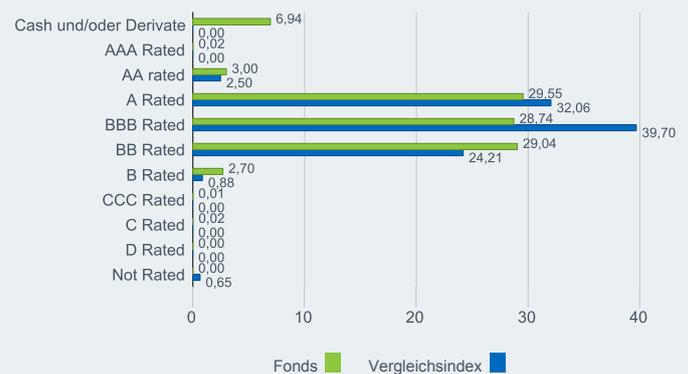
## HANDELSINFORMATIONEN

Transaktionsabwicklung	Transaktionsdatum +3 Tage
Transaktionshäufigkeit	täglich, berechnet auf Forward Pricing Basis

## TOP-LÄNDER (%)



## KREDITRATINGS (%)



+44 (0) 20 7743 33 investor.services@blackrock.com

www.blackrockinvestments.de

## WICHTIGE INFORMATIONEN:

BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), sämtliche Rechte vorbehalten. Die Fondsp performance wurde nach den jährlichen Gebühren berechnet. Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die angegebene Anzahl der gehaltenen Titel im Portfolio ist nur indikativ. BlackRock Global Funds (BGF) (die „Gesellschaft“) ist in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) errichtet und als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren (OGAW) in der EU zugelassen. Die Fondsanteile sind an der Luxemburger Börse notiert und nach der Richtlinie der Kommission 85/611/EWG anerkannt. Diese Werbemitteilung stellt keinen Anlage- oder sonstigen Rat dar und dient rein zu Informationszwecken. Die Entscheidung, Anteile der BGF zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des Verkaufsprospekts sowie der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt um den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, erfolgen, die Sie auf unserer Webseite abrufen können. BGF steht ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlage sowie das hieraus bezogene Einkommen können Schwankungen unterliegen und sind nicht garantiert. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere bei kurzfristigen Anlagen. Dies gilt auch für den zu zahlenden Ausgabeaufschlag. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority, eingetragener Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Registernummer in England: 2020394. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber und bei unseren Vertriebspartnern erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunus Turm 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main und in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Copyright © 2018 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind das Eigentum von Morningstar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden, (3) können hinsichtlich Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert werden. Morningstar ist nicht für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. Die Auszeichnungen reichen von „Bronze“ bis „Gold“. © 2018 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, BAUEN AUF BLACKROCK, WAS ALSO SOLL ICH MIT MEINEM GELD TUN und das stilisierte i Logo 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.

**BLACKROCK**

## GLOSSAR

**Effektive Duration:** Ein Maß für die Preissensitivität einer Anleihe gegenüber Zinsänderungen. Die modifizierte Duration des Fonds wird basierend auf den durchschnittlichen Durationswerten der zugrunde liegenden Anleihen berechnet und unter Berücksichtigung deren relativer Gewichtung (Umfang) im Fonds angepasst.

**Die laufenden Kosten:** sind eine Kennzahl, die sämtliche jährlichen Kosten und sonstige vom Fonds zu leistende Zahlungen darstellt.

**Quartil-Rang:** Kategorien eines Fonds in vier gleichen Gruppen auf der Grundlage ihrer Performance über einen bestimmten Zeitraum innerhalb des entsprechenden Sektors von Morningstar. Das oberste Quartil oder erste Quartil umfasst die führenden 25 % der Fonds, das unterste Quartil umfasst die untersten 25 % der Fonds.

**SRRI:** Ist ein auf der Volatilität des Fonds basierender Wert, der einen Hinweis auf das Gesamtrisiko und Ertragsprofil des Fonds gibt.

**Nominal gewichtete Durchschnittslaufzeit (Weighted Average Life, WAL):** Die Fälligkeit einer Anleihe bezeichnet die Dauer, nach der der Nennbetrag der Anleihe zurückzuzahlen ist. Die WAL des Fonds wird basierend auf der durchschnittlichen Fälligkeit der zugrunde liegenden Anleihen berechnet und unter Berücksichtigung deren relativer Gewichtung (Umfang) im Fonds angepasst.

**Rendite im schlechtesten Fall :** Die niedrigste mögliche Rendite, die aus einer Anleihe erzielt werden kann, ohne dass der Emittent tatsächlich ausfällt. Die Rendite im schlechtesten Fall wird mittels des Heranziehens von Annahmen zum Worst-Case-Szenario zu der Emission errechnet, indem die Renditen berechnet werden, die erzielt würden, falls der Emittent die Vorschriften einhält.

**Performancegebühr:** Wird Renditen in Rechnung gestellt, die der Fonds, sofern sie einer High Water Mark unterliegen, über die Performancegebühr seines Referenzindex hinaus erzielt. Weitere Informationen finden sie im Verkaufsprospekt.