

Latin American Fund

Részalap, BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171289498

Alapkezelő társaság: BlackRock (Luxembourg) S.A.

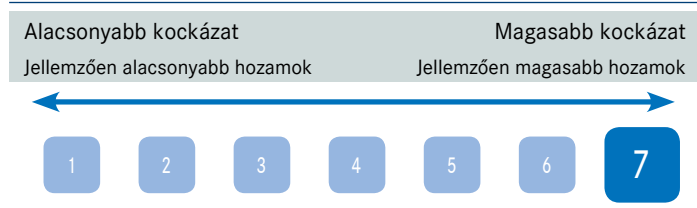
Célok és Befektetési Politika

- ▶ Az Alap célja az, hogy az Ön befektetésével elérhető jövedelmet maximalizálja, a tőke növekedése és az Alap eszközein elért hozamok révén.
- ▶ Az Alap összes eszközeinek legalább 70%-át olyan részvényjellegű értékpapírokba (pl. részvényekbe) fekteti be, amelyeket illetőségük vagy főtevékenységük szerint Latin-Amerikához tartozó társaságok bocsátottak ki.
- ▶ Latin-Amerika Mexikót, Közép-Amerikát, Dél-Amerikát és a Karib-tenger szigeteit jelenti, Puerto Ricót is beleértve.
- ▶ Az Alap közvetve befektethet a feltörekvő piacokon, azáltal, hogy olyan ADR-ekbe (amerikai letéti igazolásokba) és GDR-ekbe (globális letéti igazolásokba) fektet be, amelyeket a feltörekvő országokon kívüli tőzsdékre és szabályozott piacokra bevezettek vagy azokkal ott kereskednek. Az ADR-ek és GDR-ek pénzügyi intézmények által

kibocsátott befektetések, amelyek az alapul szolgáló részvényjellegű értékpapírokkal szemben kitettséget jelentenek.

- ▶ A befektetési tanácsadó saját belátása szerint választja ki az Alap befektetéseit, és ennek során figyelembe veheti az MSCI Emerging Markets Latin America Index alakulását.
- ▶ Az Ön részvényei nem hozamfizetők lesznek (vagyis az osztalékjövdelem beépül a részvényekbe).
- ▶ Az Alap számára az alappénz az USA dollár. A befektetési jegyek vétele és eladása ennél az ISIN-kódnál euróban történik. Az Alap és a befektetési jegy-osztály alappénzneme eltérő pénz is lehet.
- ▶ Ön részvényeit naponta vásárolhatja és eladhatja. Ennél a részvényosztálynál 5 000 \$ vagy annak devizaegyenértéke a minimális induló befektetés.

Kockázat/Nyereség Profil



- ▶ Ez a mutató a múltbeli adatokra alapul és előfordulhat, hogy nem megbízható jelzés az Alap jövőbeli kockázati profiljára vonatkozóan.
- ▶ A bemutatott kockázati kategória nem garantált és idővel változhat.
- ▶ A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.
- ▶ Az alap hetes minősítéssel rendelkezik, befektetéseinek jellege miatt, amelyek az alábbiakban felsorolt kockázatokot foglalják magukban. Ezek a tényezők hatást gyakorolhatnak az Alap befektetéseinek értékére, vagy az Alapot veszteségeknek tehetik ki.
 - A kisebb cégek részvényei jellemzően kisebb volumenben forognak és nagyobb árfolyamingadozásokat mutatnak, mint a nagy társaságokéi.
 - A feltörekvő piacok általában érzékenyebbek a gazdasági és politikai feltételekre, mint a fejlett piacok. Az egyéb tényezők közé

tartozik a "likviditási kockázat", a befektetésekre vagy a tőkeátutalásokra vonatkozó korlátozások, valamint az Alapnak teljesítendő értékpapírok vagy kifizetések elmaradása/késedelme.

- A részvények és a részvényekkel kapcsolatos értékpapírok értékére a napi tőkepiaci mozgások hatással lehetnek. A további befolyásoló tényezők között a politikai, gazdasági hírek, a társaság eredményszámai és a jelentős társasági események szerepelnek.
- ▶ A kockázati mutató nem tükrözi megfelelően a következő kockázatokat:
 - Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetésektelensége, amely szolgáltatásokat biztosít - amilyen például az eszközök biztonságos őrzése - vagy partnerként szerepel származékos termékek és más instrumentumok kapcsán, az Alapot pénzügyi veszteségnek teheti ki.
 - Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap bármikor eladhasson vagy vásárolhasson befektetéseket.

További információkat a kockázatokról az Alap Tájékoztatójában talál, amely a www.blackrock.com címen érhető el.

Díjak

A díjakat az Alap működtetési költségeinek fizetésére használják fel, ezen belül a marketing és a forgalmazás költségeire. Ezek a díjak csökkentik az Ön befektetésének potenciális növekedését.

A bemutatott jegyzési és visszaváltási díjak a maximumértékek. Egyes esetekben lehet, hogy kevesebbet kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakról kérdezze meg pénzügyi tanácsadóját vagy a forgalmazót.

* Amikor az Alapkezelő azt gyanítja, hogy egy befektető túlzott kereskedést folytat, akár 2%-os mértékű, az Alapba befizetendő díj vethető ki.

A folyó költségek értéke tizenkét hónapos időszak ráfordításain alapul, amely 31 december 2012. Ez a szám évről évre változhat. Nem tartalmazza a portfólió kereskedéssel kapcsolatos költségeit, kivéve a letétkezelőnek fizetett díjakat és a jegyzési/visszaváltási díjat (ha van ilyen), amely egy mögöttes kollektív befektetési vállalkozásnak fizetendő.

** Amennyiben az Alap, költségeinek csökkentése érdekében értékpapír-kölcsönzésre vállalkozik, az Alap a kapcsolódó, ebből keletkező bevétel 60%-át megkapja, a fennmaradó 40%-ot pedig a BlackRock kapja meg,

mint az értékpapír-kölcsönzés megbízottja. Mivel az értékpapír-kölcsönzés bevételeinek megosztása nem növeli az Alap működtesének költségeit, ez a folyó költségekben nem szerepel.

További információkat a díjakról az Alap Tájékoztatójában talál, amely a www.blackrock.com címen érhető el.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj	5,00%
Visszaváltási díj	Nincs*

Ez a maximális összeg, amely pénzből kivethető, annak befektetése előtt, vagy mielőtt befektetéseinek jövedelmét kifizetik.

Az Alaptól beszedett évenkénti díjak

Folyó költségek	2,07%**
Az Alaptól bizonyos feltételek esetén beszedett díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

Múltbeli Teljesítmény

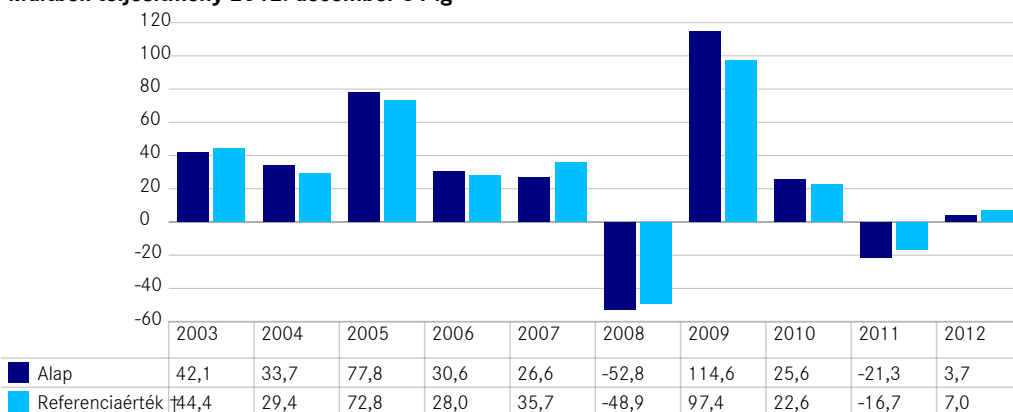
A múltbeli teljesítmény nem jelent útmutatást a jövőbeli teljesítményre.

Az ábra az Alap éves teljesítményét mutatja, az év: EUR az ábrában szereplő minden egyes teljes naptári évre. Az év végi nettó eszközérték százalékos változásaként fejezik ki. Az Alap indítása: 1997. A részvényosztály indítása: 2002.

A teljesítmény a folyó költségek levonása után értendő. A számításokban az esetleges jegyzési /visszaváltási díjak nem szerepelnek.

† Referenciaérték: MSCI EM Latin America net (EUR)

Múltbeli teljesítmény 2012. december 31-ig



Gyakorlati Információk

- ▶ Az Alap letétkezelője a The Bank of New York Mellon (International) Limited Luxemburgi Fióktelepe.
- ▶ További információkat az Alapról a tájékoztatóból és a BlackRock Global Funds (BGF) legutóbbi éves és féléves jelentéseiből szerezhet be. Ezek a dokumentumok ingyenesen hozzáférhetőek angol nyelven és bizonyos más nyelveken. Ezek – más információkkal, mint például a részvényárfolyamokkal, együtt – megtalálhatók a BlackRock weboldalon, a www.blackrock.com címen, vagy felhívhatja a Nemzetközi Befektetési szolgáltatás csapatát, a +44 (0) 20 7743 3300 számon.
- ▶ A befektetőknek tudomásul kell venniük, hogy az Alapra vonatkozó adóügyi jogszabályok hatással lehetnek az Ön által az Alapban elhelyezett befektetés személyi adózási pozíciójára.
- ▶ Az Alap a BGF – egy alapok alapja felépítésű, több részalapot magában foglaló alap – részalapja. Ez a dokumentum kifejezetten az Alapra és a dokumentum

- ▶ elején megnevezett részvényosztályra vonatkozik. A tájékoztató, az éves és féléves beszámolók azonban az alapok alapjának egészére készülnek.
- ▶ A BGF kizárólag az olyan, ebben a dokumentumban szereplő kijelentés alapján vonható felelősségre, amely félrevezető, pontatlan vagy a tájékoztató vonatkozó részeivel inkonzisztens.
- ▶ A többi részvényosztályról további információkat a tájékoztatóban találhat.
- ▶ A luxemburgi törvények szerint a BGF megosztotta kötelezettségeit részalapjai között (vagyis az Alap eszközeit nem fogják más, BGF-en belüli részalapot kötelezettségeinek rendezésére felhasználni). Emellett az Alap eszközeit a többi részalap eszközeitől elkülönítve tartják.
- ▶ A befektetők az Alapban lévő részvényeikkel áttérhetnek egy másik, BGF-en belüli részalap részvényeire (ez alól kivételt képez, hogy a Q részvényosztályra nem lehet áttérni, és csak a B és Q részvények válthatók át B részvényekre), amennyiben bizonyos, a tájékoztatóban ismertetett feltételeknek megfelelnek.

Ez az Alap Luxemburgban kapta meg az engedélyt, és a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) szabályozása vonatkozik rá.

Ez a Kiemelt befektetői információ pontos a következő időpont szerint 15 február 2013

BLACKROCK®