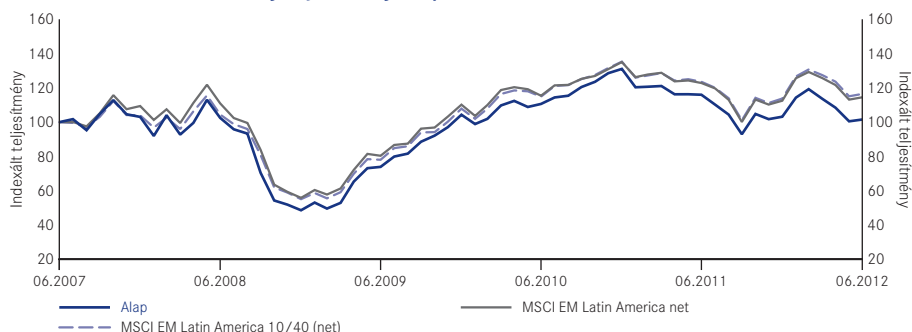


Latin American Fund

A-Osztályot nem fizető részvény teljesítménye € pénzben



Kumulált teljesítmény	1 hónap %	3 hónap %	6 hónap %	1 év %	3 év %	5 év %	Év eleje óta %	Éves szintre vetített (5 év) %
A Osztály	1.0	-10.6	-1.6	-12.4	37.4	1.5	-1.6	0.3
MSCI EM Latin America net	1.2	-8.9	1.8	-6.7	42.6	14.8	1.8	2.8
MSCI EM Latin America 10/40 (net)	1.2	-8.6	2.4	-5.7	49.5	16.9	2.4	3.2

Naptári év teljesítménye	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %	2011 %
A Osztály	26.6	-52.8	114.6	25.6	-21.3
MSCI EM Latin America net	35.7	-48.9	97.4	22.6	-16.7
MSCI EM Latin America 10/40 (net)	29.2	-47.0	95.9	25.5	-15.8

Alaplap kapcsolatos adatok

Státusz	Luxembourg SICAV alapja
Alapkezelő	Will Landers
Launch Date of Fund	08.01.1997
Launch Date of Class A EUR	01.07.2002
Alap pénzneme	US\$
További kereskedési pénznemek	SFr, €, £, HKD, PLN, SGD
Benchmark	MSCI EM Latin America net
Morningstar Category	Equity Latin America
Alap teljes mérete (m)	US\$4.612,3

Kódok

ISIN	LU0171289498
------	--------------

Kereskedés és árak

Kereskedési információk	
Kereskedés gyakorisága	Napi, forward pricing alapján
Elszámolás	Kereskedés napja + 3 nap
Díjak	%
Vételi jutalék (A részvények)	5
Éves alapkezelési díj (A részvények)	1.75
NAV (nettó eszközérték)	(€)
A Osztály	58.58
12 hónap legmagasabb/legacsonyabb NAV-ja	(€)
A Osztály	69,86/51,45

EU irányelv a kamatjövedelmekről

EUSD alap állapota	Hatályon kívül
Egy befektetési jegyre jutó adózandó jövedelem	0.000000000000

	Részvényalap
Piaci kapitalizáció	Magas
	Közepes
	Alacsony
Típus	Feltörekvő

*részvények száma

Díjak & minősítések

S&P Capital IQ Rating	Gold
Morningstar Fund Rating	Bronze

A befektetési cél összefoglalása

A Latin American Fund célja a lehető legmagasabb összhozam elérése. Az Alap teljes nettó eszközállományának legalább 70%-át Latin-Amerikában bejegyzett vagy gazdasági tevékenységük túlnyomó részét Latin-Amerikában folytató társaságok részvényeibe fekteti be.

10 legnagyobb holding

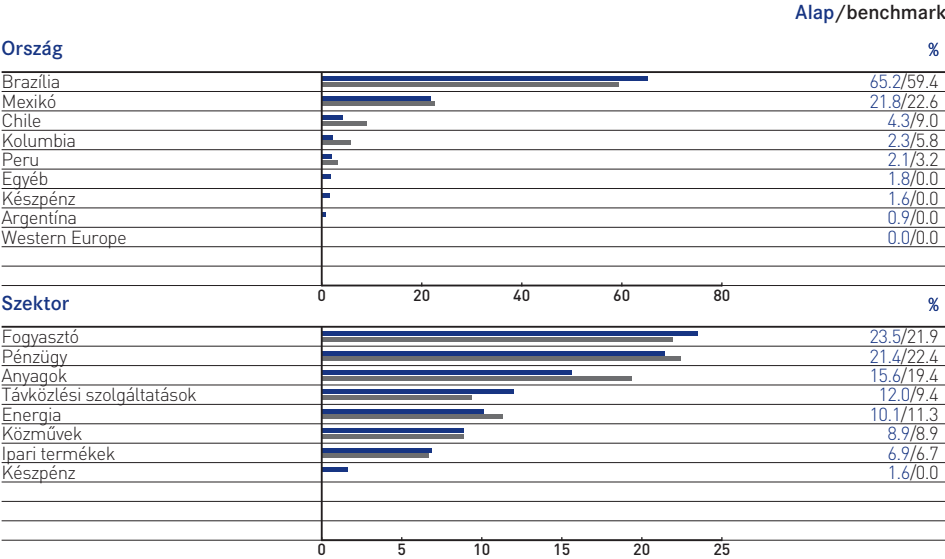
	%
America Movil	9.6
Vale	9.6
Petrobras	7.7
Fernsa	6.1
Banco Bradesco	5.3
Banco Itau	4.4
CCR	3.8
AmBev	3.7
Grupo Televisa	2.9
Natura Cosmeticos SA	2.7
Teljes	55.8

Az Alap éves alapkezelési díja 2005. október 21-től 1,5 százalékról 1,75 százalékra nőtt. Az Alap kis és fejlődő piacokon fektet be. E piacok némelyike a számottevő gazdasági növekedés lehetőségén túlmenően olyan tökémetérülést is ígér, amely a növekedés beindulásával meghaladhatja az érett piacokon tapasztalható lehetőségeket. Ugyanakkor különösen fontos, hogy a kis és fejlődő piacok számos politikai, gazdasági és piaci kockázatot jelentenek az Alap számára. Források: Alap - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Indexek - Datastream, BIM(UK), Negyedév - 2007 Morningstar, Inc. minden jog fenntartva. Az alap esetleg kevésbé fejlett gazdaságokba és piacokra fektet be. A konszolidáltabb gazdaságokkal összehasonlítva a befektetések értéke nagyobb mértékben változhat az e piacok működését övező erőteljesebb bizonytalanság miatt. Az alap jellemzően kisebb vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek kiszámíthatatlanabbak és kevésbé likvidek, mint a nagyobb vállalatok részvényei. ■ BIM(UK) Kockázati minősítés: Magas kockázat (az alacsony, közepes, közepes/magas és magas skálán). Ebbe a kategóriába tartoznak azok az Alapok, amelyeket fejlődő piacokra, alacsonyán tőkésített társaságokra vagy szűk fókuszú/konzentrált részvényekre szóló befektetési mandátum alapján fektetnek be, amelyek korlátozhatják az likviditást és növelhetik a hozam volatilitását. Kizárólag más BlackRock Global Funds (BGF) alapokkal való összehasonlításra használható, és nem használható nem a BIM(UK) által nyújtott alapokra vonatkozóan. A kategória egy adott Alaplap kapcsolatos kockázati szintet jelöl, és nem garantálhatja a megtérülés valószínűségét. Ha kétsége merül fel a vállalt kockázattal kapcsolatban, kérje ki független szakértő tanácsát. ■ **Kizárólag közvetítők számára; más személyek nem használhatják.** A teljesítmény a 2012. június 30. állapotot tükrözi USA dollárban kifejezve a nettó eszközértéken alapuló árfolyamot figyelembe véve a bevétel újbóli befektetésével. **A Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) átnevezésre került 2008. április 28-án. Az alapsorozat új neve: BlackRock Global Funds (BGF).** Az egyetlen árfolyam 2002. február 4-i bevezetését megelőzően a vételi árfolyamot a korábban a Selected Trust sorozatba tartozó Alapok esetén alkalmazták. A teljesítményadatok számítása az éves díjak nélkül történik. A fenti, alapokkal kapcsolatos adatok csak tájékoztató jellegűek. Az egyes alapokhoz jegyzett részvények száma csak tájékoztató jellegű, és a tényleges számadatok a bemutatott tartományon kívülre eshetnek. Az BGF egy Luxemburgban alapított, nyílt végű befektetési társaság. Az BGF-ben részvényeket csak az aktuális Tájékoztató, a legutóbbi pénzügyi kimutatások és az Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) alapján lehet jegyezni, amelyek honlapunkon érhetők el. **A jelen dokumentumot kizárólag szakmai befektetőként vagy közvetítőként használhatja; más személyek nem használhatják.** Az Európai Unió megtakarításokról szóló irányelve 2005. július 1-jén lépett hatályba. További tájékoztatást honlapunkon talál. Magasabb volatilitású alap esetében a fluktuáció különösen szembetűnő, és egy befektetés értéke hirtelen és jelentős mértékben csökkenhet. A befektetők az alapra jellemző kockázatokról leírást az Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) találnak. A múltbeli teljesítményből nem következik egyenesen a jövőbeni teljesítmény. A befektetések értéke és az azokból származó bevétel fluktuál és nem garantálható. Az árfolyamváltozás miatt a befektetések értéke növekedhet, illetve csökkenhet. Előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza az általa befektetett összeget. Az BGF befektetési céllal csak olyan nem USA állampolgárok részére áll rendelkezésre, akiknek lakóhelye nem az Egyesült Államokban található. Az Egyesült Államokban, annak társult államaiban és külbirtokain az BGF nem értékesíthető. Az Alapok nincsenek bejegyezve ezen joghatóságokban. A BlackRock név és logó a BlackRock & Co., Inc. védjegye, és annak licence alapján használható. A fent ismertetett befektetési cél az Alap befektetési céljának összefoglalása. További tájékoztatást az BGF Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) talál. Kibocsátja a BlackRock Investment Management (UK) Limited (amelyet a Pénzügyi Szolgáltatási Hatóság (Financial Services Authority) engedélyez és szabályoz). Bejegyzett székhely: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Bejegyezve Angliában 2020394 sz. alatt.

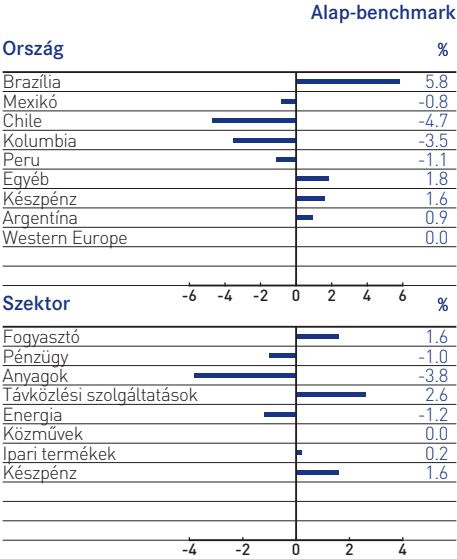
Latin American Fund

folytatás

Alap összetétele



Eszközallokációk elemzése - aktív pozíció



Alap kockázati statisztikája

	3 év	5 év	Bevezetés óta
Volatilitás (%)			
- Alap	18.9	29.1	27.1
- Benchmark*	18.8	26.0	25.2
Beta	0.96	1.07	1.02

* A(z) Latin American Fund kockázati statisztikája alatti benchmark a(z) MSCI EM Latin America net.