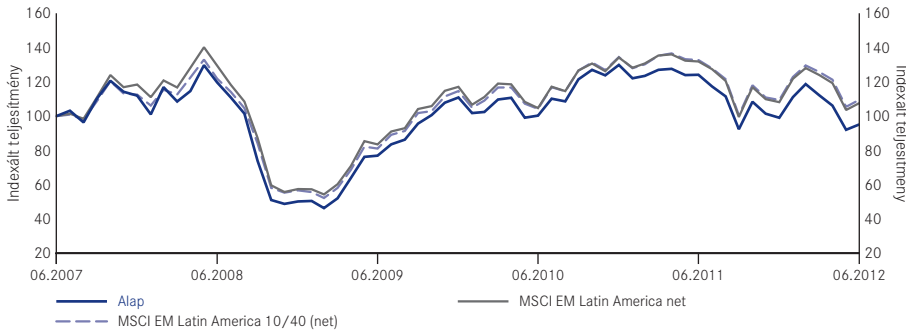


Latin American Fund

A-Osztalékot nem fizető részvény teljesítménye US\$ 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 | 3.4 | -15.1 | -3.9 | -23.3 | 23.6 | -4.8 | -3.9 | -1.0 |
| MSCI EM Latin America net | 3.9 | -13.2 | -0.5 | -18.4 | 29.0 | 7.9 | -0.5 | 1.5 |
| MSCI EM Latin America 10/40 (net) | 3.9 | -12.9 | 0.1 | -17.4 | 35.2 | 9.8 | 0.1 | 1.9 |
| Kvartilis minősítése | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 2 |

| Naptári év teljesítménye | 2007 % | 2008 % | 2009 % | 2010 % | 2011 % |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| A Osztály | 41.1 | -55.1 | 120.7 | 17.1 | -23.7 |
| MSCI EM Latin America net | 50.4 | -51.4 | 103.8 | 14.7 | -19.4 |
| MSCI EM Latin America 10/40 (net) | 43.2 | -49.6 | 102.2 | 17.3 | -18.6 |

Alappal kapcsolatos adatok

| | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Státusz | Luxembourg SICAV alapja |
| Alapkezelő | Will Landers |
| Launch Date of Fund | 08.01.1997 |
| Launch Date of Class A USD | 09.01.1997 |
| 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 | LU0072463663 |
|------|--------------|

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) (US\$) | |
| A Osztály | 74.22 |
| 12 hónap legmagasabb/legalacsonyabb NAV-ja (US\$) | |
| A Osztály | 98,26/67,87 |

EU irányelv a kamatjövedelmekről

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

| | | Részvényalap |
|---------------------|----------|--------------|
| Piaci kapitalizáció | Magas | 50-75* |
| | Közepes | |
| | Alacsony | |
| Típus | | Feltőrekvő |

*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 túlnyomórészt Latin-Amerikában folytató társaságok részvényeibe fekteti be.

10 legnagyobb holding

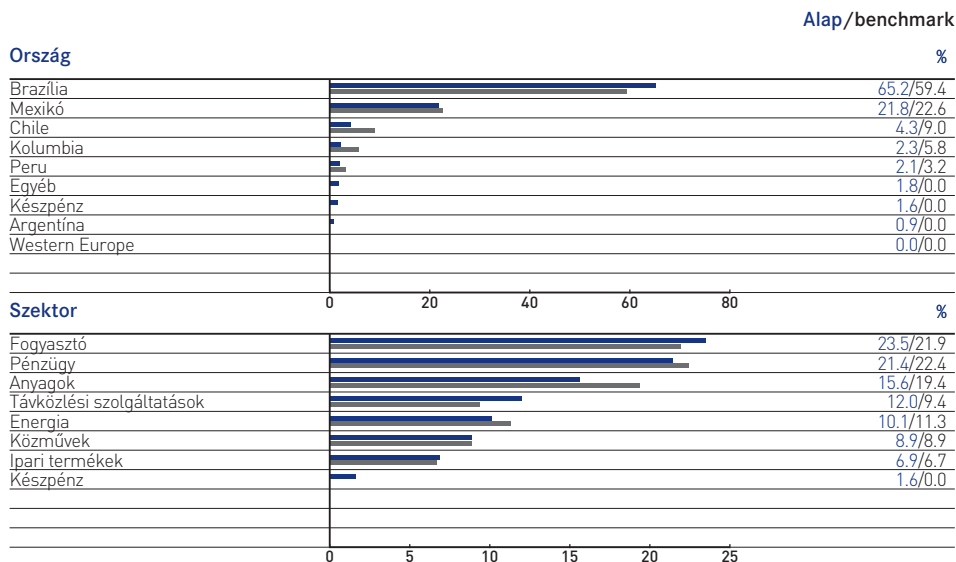
| | |
|----------------------|------|
| America Movil | 9.6 |
| Vale | 9.6 |
| Petrobras | 7.7 |
| Ferns | 6.1 |
| Banco Bradesco | 5.3 |
| Banco Itau | 4.4 |
| CCR | 3.8 |
| AmBev | 3.7 |
| Grupo Televisa | 2.9 |
| Natura Cosméticos SA | 2.7 |
| Telcel | 55.8 |

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 a 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 Alappal kapcsolatos kockázati szintet jelöl, és nem garantálhatja a megtérülés valószínűségét. Ha kétsége merül fel a vállalt kockázattal kapcsolatban, kérje ki független szakértő tanácsát. ■ **Kizárólag közzétett számokra; 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 (MLIIF) átnevezésre került 2008. április 28-án. Az alapsorozat új neve: BlackRock Global Funds (BGF).¹ 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, alappal 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 leírás 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 külső területein 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. Bejegyzve Angliában 2020394 sz. alatt.

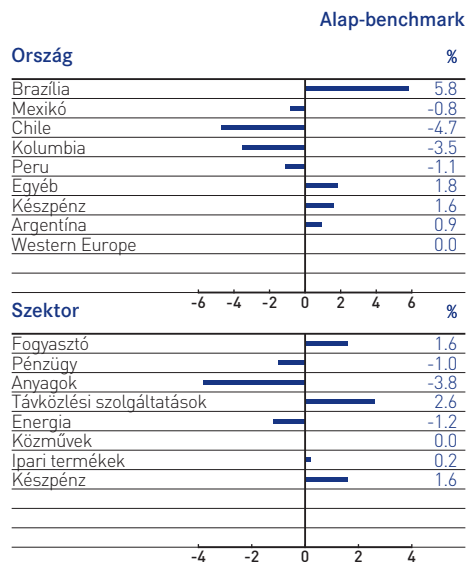
Latin American Fund

folytatás

Alap összetétele



Eszközallokációk elemzése - aktív pozíció



Alap kockázati statisztikája

| Volatilitás (%) | 3 év | 5 év | Bevezetés óta |
|-----------------|------|------|---------------|
| - Alap | 26.0 | 34.9 | 31.8 |
| - Benchmark* | 25.9 | 32.3 | 30.3 |
| Beta | 0.98 | 1.05 | 1.01 |

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