

BGF Emerging Markets Local Currency Bond Fund Class A2 CHF

ΙΟΥΝΙΟΥ 2019 ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Τα δεδομένα για την Απόδοση, τις Αναλύσεις Χαρτοφυλακίου και το Καθαρό Ενεργητικό είναι έως: 06/30/2019. Όλα τα λοιπά δεδομένα είναι έως: 07/17/2019.

Για επενδυτές σε Ελλάδα. Οι επενδυτές πρέπει να διαθέσουν το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές και το Ενημερωτικό Δελτίο πριν επενδύσουν.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΤΟΧΟΥ

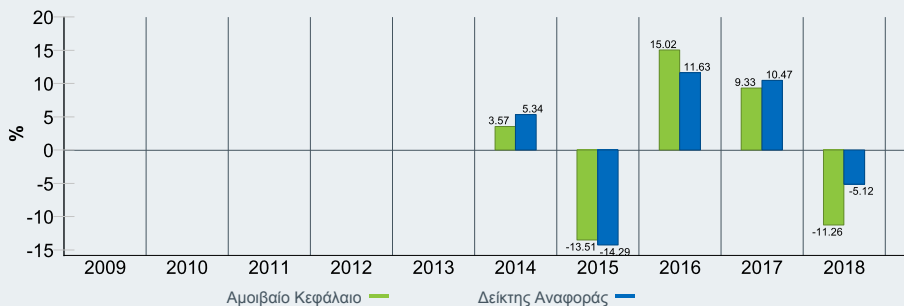
Το Α/Κ επιδιώκει να μεγιστοποιήσει την απόδοση στην επένδυσή σας μέσω ενός συνδυασμού κεφαλαιακής ανάπτυξης και αύξησης εισοδήματος στα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 70% του συνολικού ενεργητικού του σε χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος που εκφράζονται σε τοπικά νομίσματα χωρών αναπτυσσόμενων αγορών. Αυτά περιλαμβάνουν ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς.

ΑΥΞΗΣΗ ΥΠΟΘΕΤΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ 10,000 CHF



Η απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων και του Δείκτη Αναφοράς εμφανίζεται σε CHF. Πηγή: BlackRock. Η επίδοση εμφανίζεται βάσει της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ), με επανεπένδυση ακαθάριστου εισοδήματος. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων.

ΜΕΓΕΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΝΑ ΜΕΜΟΝΩΜΕΝΟ ΕΤΟΣ



Η επίδοση της Κατηγορίας Μεριδίων υπολογίζεται επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) με επανεπενδυόμενο εισόδημα σε CHF, καθαρό από αμοιβές. Η επίδοση του δείκτη αναφοράς εμφανίζεται σε CHF.

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ

	Σωρευτική (%)				Ετησιοποιημένο (% ανά έτος)			
	1μ	3μ	6μ	ΥΤD (σε ετήσια βάση)	1 Έτος	3 Έτος	5 Έτος	Από την Έναρξη
Κατηγορία Μεριδίων	1.77%	2.39%	6.32%	6.32%	3.11%	1.74%	0.60%	-1.55%
Δείκτης Αναφοράς	2.27%	3.42%	7.53%	7.53%	7.02%	4.27%	1.45%	-0.51%
Τετραμοριακή Κατάταξη	Μ.Δ.	Μ.Δ.	Μ.Δ.	Μ.Δ.	Μ.Δ.	Μ.Δ.	Μ.Δ.	Μ.Δ.

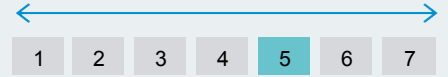
Βασικοί Κίνδυνοι: Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελείται σε μεγάλο βαθμό από τίτλους που αποτιμώνται σε άλλα νομίσματα· συνεπώς μεταβολές στις σχετικές συναλλαγματικές ισοτιμίες θα επηρεάσουν την αξία της επένδυσης. Σε σύγκριση με τις περισσότερο σταθεροποιημένες οικονομίες, η αξία των επενδύσεων σε αναπτυσσόμενες Αναδυόμενες αγορές μπορεί να υπόκειται σε μεγαλύτερη μεταβλητότητα, λόγω των διαφορών στις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές ή λόγω της οικονομικής ή πολιτικής αστάθειας.

(Συνέχεια στη σελίδα 2)

ΣΥΝΘΕΤΙΚΟΣ ΔΕΪΚΤΗΣ ΚΙΝΔ'ΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (SRRI)

Χαμηλότερος Κίνδυνος Ενδεχομένως Χαμηλότερες Ανταμοιβές

Υψηλότερος Κίνδυνος Ενδεχομένως Υψηλότερες Ανταμοιβές



ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κατηγορία Στοιχείων Ενεργητικού	Fixed Income
Κατηγορία Morningstar	Global Emerging Markets Bond - Local Currency
Ημερομηνία Έναρξης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	06/26/1997
Ημερομηνία Έναρξης Κατηγορίας Μεριδίων	05/29/2013
Νόμισμα Βάσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	USD
Κατηγορία μεριδίων νόμισμα βάσης	CHF
Μέγεθος Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Ενεργητικό υπό Διαχείριση -AUM)	4,455.26 USD
Δείκτης Αναφοράς	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index in CHF
Έδρα	Luxembourg
Είδος Αμοιβαίου Κεφαλαίου	UCITS
ISIN	LU0938162186
Bloomberg Ticker	BGELA2C
Είδος Διανομής	None
Ελάχιστη αρχική επένδυση	5,000 USD*

* ή ισοδύναμα νομισμάτων

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ (-ΕΣ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

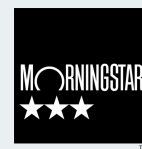
Sergio Trigo Paz
Laurent Develay
Michal Wozniak

ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ (%)

BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2023)	4.69
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO 10 01/01/2021)	3.08
POLAND (REPUBLIC OF) 3.25 07/25/2025	2.41
COLOMBIA REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 10 07/24/2024	2.20
HUNGARY (REPUBLIC OF) 3 06/26/2024	2.00
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10.5 12/21/2026	1.87
CZECH REPUBLIC 0.95 05/15/2030	1.84
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 7.5 08/26/2026	1.83
CHILE (REPUBLIC OF) 4.5 03/01/2026	1.73
POLAND (REPUBLIC OF) 2.5 07/25/2027	1.71
	23.36

Οι επενδύσεις υπόκεινται σε αλλαγές

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ Α/Κ



Συνέχεια Βασικών Κινδύνων: Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές σταθερού επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες, οι οποίες, σε σύγκριση με τα ομόλογα που εκδίδονται ή εγγυώνται από κυβερνήσεις, είναι εκτεθειμένες σε μεγαλύτερο κίνδυνο υπερημερίας στην αποπληρωμή του κεφαλαίου που παρέχεται στην εταιρεία ή τις οφειλόμενες πληρωμές τόκων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι επενδύσεις αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να υπόκεινται σε περιορισμούς ρευστότητας, πράγμα που σημαίνει ότι οι μετοχές μπορεί να συναλλάσσονται λιγότερο συχνά και σε μικρούς όγκους, για παράδειγμα, μικρές εταιρείες. Ως αποτέλεσμα, οι μεταβολές στην αξία των επενδύσεων μπορεί να είναι πιο απρόβλεπτες. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις μπορεί να μην είναι δυνατή η πώληση του χρηματοοικονομικού προϊόντος στην τελευταία τιμή προσφοράς της αγοράς ή σε τιμή που θεωρείται η πλέον δίκαιη. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να πραγματοποιεί διανομές από το κεφάλαιο, καθώς και εισοδήμα ή να επιδιώκει ορισμένες επενδυτικές στρατηγικές για τη δημιουργία εισοδήματος. Αν και με αυτόν τον τρόπο είναι πιθανό να καταστεί δυνατή η διανομή μεγαλύτερου εισοδήματος, ενδέχεται εξίσου να προκληθεί μείωση του κεφαλαίου και της δυνατότητας μακροπρόθεσμης υπεραξίας κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε χρηματοοικονομικά προϊόντα σταθερού επιτοκίου όπως εταιρικά ή κρατικά ομόλογα τα οποία καταβάλουν σταθερό ή κυμαινόμενο τόκο (γνωστό και ως 'τοκομερίδιο') και συμπεριφέρονται παρόμοια με δάνειο. Συνεπώς, αυτά τα χρηματοοικονομικά προϊόντα εκτίθενται σε αλλαγές των επιτοκίων που θα επηρεάσουν την αξία των κατεχόμενων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να επενδύσει σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, η εκδότης εταιρεία των οποίων παρουσιάζει υψηλό κίνδυνο υπερημερίας στην καταβολή τόκων, την αποπληρωμή κεφαλαίου ή και τα δύο. Σε περίπτωση υπερημερίας, η αξία της επένδυσης ενδέχεται να μειωθεί. Συγκεκριμένες αναπτυσσόμενες χώρες είναι ιδιαίτερα μεγάλοι οφειλέτες εμπορικών τραπεζών και ξένων κυβερνήσεων. Η επένδυση σε υποχρεώσεις οφειλών (δημόσιο χρέος) που εκδίδονται ή εγγυοδοτούνται από αναπτυσσόμενες κυβερνήσεις ή τις υπηρεσίες τους ενέχουν υψηλό βαθμό κινδύνου. Το Αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα στο πλαίσιο της επενδυτικής στρατηγικής του. Σε σύγκριση με ένα κεφάλαιο που επενδύει αποκλειστικά σε παραδοσιακούς τίτλους μετοχές και ομόλογα, τα παράγωγα υπόκεινται δυνητικά σε υψηλότερο επίπεδο κινδύνου και ασάφειας. Οι στρατηγικές που χρησιμοποιούνται από το Αμοιβαίο κεφάλαιο περιλαμβάνουν τη χρήση παραγώγων για τη διευκόλυνση συγκεκριμένων τεχνικών διαχείρισης επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένου του καθορισμού και "μακροπρόθεσμων" και "συνθετικών βραχυπρόθεσμων" θέσεων και τη δημιουργία μόχλευσης της αγοράς με σκοπό την αύξηση της οικονομικής έκθεσης ενός Αμοιβαίου κεφαλαίου πέραν της αξίας των καθαρών πάγιων περιουσιακών στοιχείων του. Η χρήση παραγώγων με αυτόν τον τρόπο μπορεί να έχει ως επίδραση την αύξηση του συνολικού προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου κεφαλαίου.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ (%)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης Αναφοράς	+/-
Local Government Debt	95.73	99.31	-3.58
Cash and/or Derivatives	1.86	0.00	1.86
LC Corp	1.23	0.00	1.23
Other	0.55	0.69	-0.14
External Government Debt	0.44	0.00	0.44
HC Corp	0.14	0.00	0.14
Quasi Government Debt	0.05	0.00	0.05

Αρνητικοί παράγοντες μπορεί να προκύψουν από ειδικές συνθήκες (όπως π.χ. χρονικές διαφορές μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και διακανονισμού των χρεογράφων που αγοράστηκαν από τα αμοιβαία κεφάλαια) ή/και τη χρήση ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων, τα οποία μπορεί να χρησιμοποιηθούν για να αποκτηθεί ή μειωθεί η έκθεση στην αγορά ή/και ο κίνδυνος διαχείρισης. Οι κατανομές υπόκεινται σε αλλαγή.

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Αποτελεσματική Διάρκεια (έτη)	5.86
Ονομαστική Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (WAL)	8.24
Ελάχιστη Απόδοση (%)	5.79

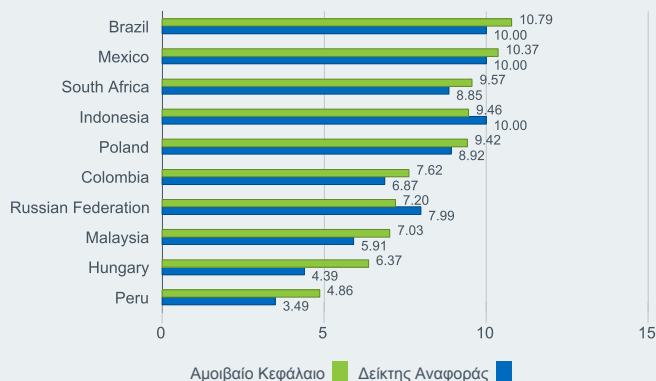
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μέγιστη Αρχική Χρέωση	5.00%
Προμήθεια Εξόδου	0.00%
Τρέχουσα Χρέωση	1.31%
Προμήθεια Απόδοσης	0.00%

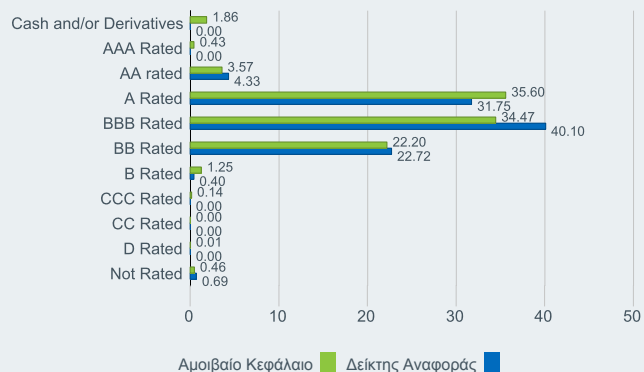
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

Διακανονισμός	Trade Date + 3 days
Συχνότητα Διαπραγματεύσεων	Daily, forward pricing basis

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΧΩΡΑ (%)



ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΕΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΙΣ (%)



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

www.blackrock international.com

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

Η BlackRock Global Funds (BGF) είναι μια εταιρεία επενδύσεων ανοικτού τύπου συσταθείσα στο Λουξεμβούργο, η οποία διατίθεται προς πώληση μόνο σε ορισμένες δικαιοδοσίες. Η BGF δεν διατίθεται προς πώληση στις ΗΠΑ ή σε πρόσωπα των ΗΠΑ. Πληροφορίες προϊόντος που αφορούν την BGF δεν θα πρέπει να δημοσιεύονται στις ΗΠΑ. Αναγνωρίζεται βάσει του άρθρου 264 του Νόμου του 2000 περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών. Η BlackRock Investment Management (UK) Limited είναι ο διανομέας της BGF στο Ηνωμένο Βασίλειο. Οι περισσότερες από τις προσαυξήσεις που παρέχει το κανονιστικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου, καθώς και η αποζημίωση σύμφωνα με το Σύστημα Αποζημίωσης Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών δεν θα είναι διαθέσιμα. Μια περιορισμένη σειρά ετήσιων αμοιβαίων κεφαλαίων της BGF έχουν καθεστώς αμοιβαίων κεφαλαίων υποχρεωτικής πληροφόρησης (reporting funds). Μία κατηγορία μεριδίων σε στερλίνες που πρέπει να πληροί τις προϋποθέσεις του καθεστώς αμοιβαίων κεφαλαίων υποχρεωτικής πληροφόρησης στο Ηνωμένο Βασίλειο. Εγγραφές στην BGF είναι έγκυρες μόνο αν γίνονται βάσει του ισχύοντος Ενημερωτικού Δελτίου, των πιο πρόσφατων οικονομικών εκθέσεων και του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές, τα οποία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπό μας. Ενημερωτικά Δελτία, Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές και έντυπα αιτήσεων μπορεί να μην είναι διαθέσιμα σε επενδυτές σε ορισμένες δικαιοδοσίες στις οποίες το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγορεύεται. Εκδόθηκε από την BlackRock Investment Management (UK) Limited (η οποία εξουσιοδοτείται και ρυθμίζεται από την Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς- FCA). Έδρα: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Εγγεγραμμένη στην Αγγλία με αριθμό μητρώου 2020394. Τηλ.: 020 7743 3000. Για λόγους προστασίας σας, οι τηλεφωνικές κλήσεις συνήθως καταγράφονται. Το BlackRock είναι διακριτικός τίτλος της BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2019 BlackRock, Inc. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Τα BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, καθώς και τα τυποποιημένα λογότυπα (stylized i logo) είναι κατοχυρωμένα και μη κατοχυρωμένα εμπορικά σήματα της BlackRock, Inc. ή των θυγατρικών της στις Ηνωμένες Πολιτείες και αλλού. Όλα τα άλλα εμπορικά σήματα ανήκουν στους αντίστοιχους δικαιούχους τους.

BLACKROCK

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ

Αποτελεσματική Διάρκεια: Ένας δείκτης μέτρησης της ευαισθησίας των τιμών ενός ομολόγων σε διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η Τροποποιημένη Διάρκεια του αμοιβαίου κεφαλαίου θεωρείται ότι είναι ο μέσος όρος των τιμών της τροποποιημένης διάρκειας των υποκείμενων ομολόγων, που προσαρμόζονται ούτως ώστε να λαμβάνεται υπόψη το σχετικό βάρος (μέγεθος) τους εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Τρέχουσα Επιβάρυνση: είναι ένα αριθμητικό στοιχείο που αντιπροσωπεύει όλες τις ετήσιες επιβαρύνσεις και λοιπές πληρωμές εις βάρος του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Τεταρτημοριακή κατάταξη: κατηγοριοποιεί ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε τέσσερις ίσες κατηγορίες ανάλογα με την απόδοσή του σε καθορισμένη χρονική περίοδο εντός του σχετικού κλάδου της Morningstar. Το άνω ή πρώτο τεταρτημόριο περιλαμβάνει 25% αμοιβαίων κεφαλαίων κορυφαίας απόδοσης ενώ το τελευταίο ή 4ο τεταρτημόριο περιλαμβάνει 25% αμοιβαίων κεφαλαίων ελάχιστης απόδοσης.

SRRI: είναι ένας δείκτης με βάση τη μεταβλητότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος παρέχει μια ένδειξη του συνολικού προφίλ κινδύνου και απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ονομαστική Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (WAL): Η διάρκεια λήξης ενός ομολόγου είναι το χρονικό διάστημα μέχρι την πληρωμή του αρχικού ποσού του ομολόγου. Η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του αμοιβαίου κεφαλαίου θεωρείται ότι είναι ο μέσος όρος της ληκτότητας των υποκείμενων ομολόγων που προσαρμόζεται ούτως ώστε να λαμβάνεται υπόψη το σχετικό βάρος (μέγεθος) της εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ελάχιστη Απόδοση: Η ελάχιστη πιθανή απόδοση που μπορεί να αποφέρει ένα ομόλογο χωρίς να υπάρχει αθέτηση εκ μέρους του εκδότη. Η ελάχιστη απόδοση υπολογίζεται με βάση υποθέσεις χειρότερου σεναρίου κατά την έκδοση, υπολογίζοντας τις αποδόσεις που θα μπορούσαν να ληφθούν εάν ο εκδότης χρησιμοποιήσει προβλέψεις.

Προμήθεια Απόδοσης: χρεώνεται σε κάθε απόδοση - η οποία υπόκειται σε ανώτατο όριο (High Water Mark), που επιτυγχάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, πάνω από την προμήθεια επίδοσης του δείκτη αναφοράς του. Ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο για περαιτέρω πληροφορίες.