

# BGF Latin American Fund

## KLASA A2 Euro

### BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-maj-2024. Wszystkie pozostałe dane na dzień 13-cze-2024.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIIP i prospektem informacyjnym przed dokonaniem inwestycji, a także zapoznać się z pełną listą ryzyk dla funduszy dostępną w prospekcie.

#### PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których siedziba lub główny obszar prowadzenia działalności znajduje się w Ameryce Łacińskiej.
- Termin „Ameryka Łacińska” obejmuje Meksyk, Amerykę Środkową, Amerykę Południową i wyspy na Morzu Karaibskim, w tym Portoryko.

#### WSKAŹNIK RYZYKA

##### Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

##### Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



**KAPITAŁ NARAŻONY NA RYZYKO:** Wszelkie inwestycje finansowe cechuje element ryzyka. W związku z tym wartość inwestycji oraz dochód z niej będzie się zmieniać, a początkowa kwota inwestycji nie ma charakteru gwarantowanego.

#### GŁÓWNE OBSZARY RYZYKA:

- Rynki wschodzące są ogólnie bardziej wrażliwe na zmiany warunków gospodarczych i politycznych niż rynki rozwinięte. Inne czynniki obejmują większe „ryzyko płynności”, ograniczenia inwestycji lub transferu aktywów, a także brak lub opóźnienie podaży papierów wartościowych lub opłat należnych Funduszowi oraz ryzyko związane ze stabilnością.
- Ryzyko walutowe: Fundusz inwestuje w waluty obce. Zmiany kursów walut będą miały zatem wpływ na wartość inwestycji.
- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

#### INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie<sup>1)</sup>:** MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Index

**Kategoria aktywów:** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu:** 08-sty-1997

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa:** 01-lip-2002

**Waluta bazowa Klasa jednostki:** EUR

**Wykorzystanie dochodu:** Accumulating

**Aktywa netto Funduszu (M):** 674.33 USD

**Kategoria Morningstar:** Latin America Equity

**Klasyfikacja SFDR:** Inny

**Siedziba:** Luksemburg

**ISIN:** LU0171289498

**Firma zarządzająca:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* lub równowartość w innej walucie

#### STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie:** 1.75%

**Opłaty bieżące:** 2.07%

**Opłata za wyniki:** 0.00%

#### DANE TRANSAKCYJNE

**Minimalna początkowa inwestycja:** 5,000 EUR \*

**Rozliczenie:** Data zawarcia transakcji + 3 dni

**Częstotliwość transakcji:** Codziennie, na podstawie wyceny forward

\* lub równowartość w innej walucie

#### CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

**Wskaźnik C/WK:** 1.54x

**Wskaźnik C/Z:** 9.50x

**Odchylenie standardowe (3-letnie):** 23.74

**3 letnia Beta:** 1.01

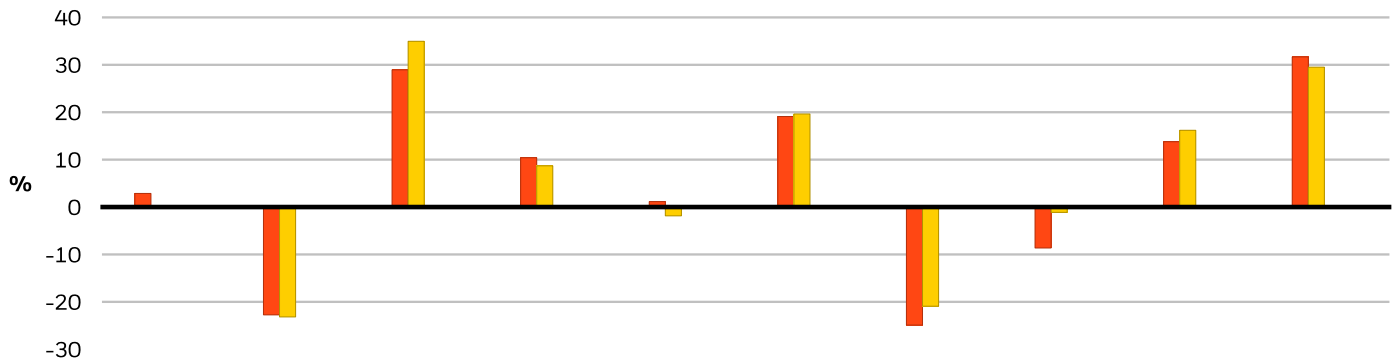
**Liczba pozycji:** 38

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Samuel Vecht

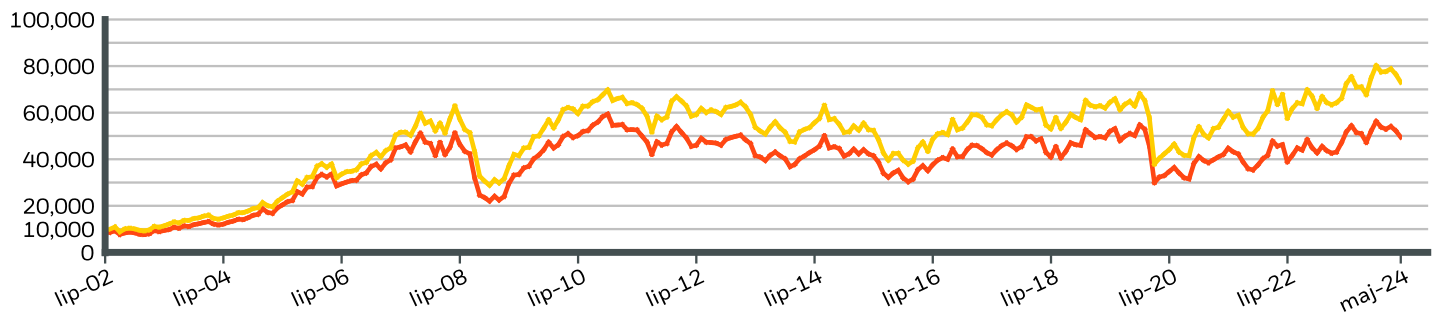
Christoph Brinkmann

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



|                                   | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021  | 2022  | 2023  |
|-----------------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| <b>Klasa tytułów uczestnictwa</b> | 2.87  | -22.75 | 28.94 | 10.40 | 1.14  | 19.09 | -24.90 | -8.64 | 13.78 | 31.67 |
| <b>Ograniczenie<sup>†1</sup></b>  | -0.13 | -23.18 | 34.96 | 8.69  | -1.86 | 19.63 | -20.92 | -1.12 | 16.19 | 29.51 |

**WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI**



**WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM**

|                                   | W UJĘCIU SKUMULOWANYM (%) |       |       |                  |       | W UJĘCIU ANNUALIZOWANYM (% rocznie) |       |             |
|-----------------------------------|---------------------------|-------|-------|------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------|
|                                   | 1m                        | 3m    | 6m    | Od początku roku | 1 rok | 3 lata                              | 5 lat | Od początku |
| <b>Klasa tytułów uczestnictwa</b> | -5.34                     | -6.59 | -5.11 | -12.12           | 5.06  | 5.55                                | 0.10  | 7.57        |
| <b>Ograniczenie<sup>†1</sup></b>  | -4.54                     | -5.98 | -2.54 | -8.93            | 10.34 | 8.50                                | 3.33  | 9.53        |

Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii. Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w USD. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto w stosownych przypadkach. Jeśli inwestycji dokonano w walucie innej niż ta, której użyto do obliczenia poprzednich wyników, zwrot z inwestycji może w wyniku wahań kursu wzrosnąć lub zmaleć. Źródło: BlackRock

- Klasa tytułów uczestnictwa BGF Latin American FundKLASA A2 Euro
- Ograniczenie<sup>†1</sup> MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Index

**Kontakt**

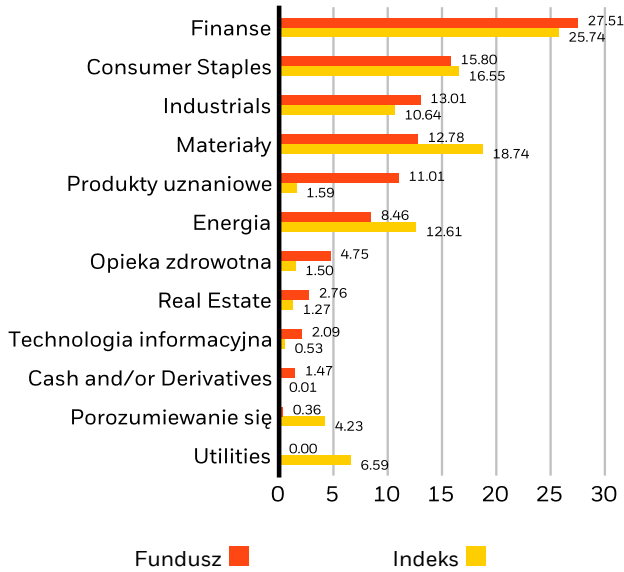
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

**NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)**

|  |               |
|--|---------------|
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS           | 8.46%         |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV         | 7.39%         |
| WAL MART DE MEXICO SAB DE CV               | 7.32%         |
| BANCO BRADESCO SA                          | 6.47%         |
| VALE SA                                    | 6.36%         |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV | 5.04%         |
| B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO                  | 4.61%         |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                   | 4.03%         |
| AMBEV SA                                   | 3.83%         |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA   | 3.68%         |
| <b>Razem dla portfela</b>                  | <b>57.19%</b> |

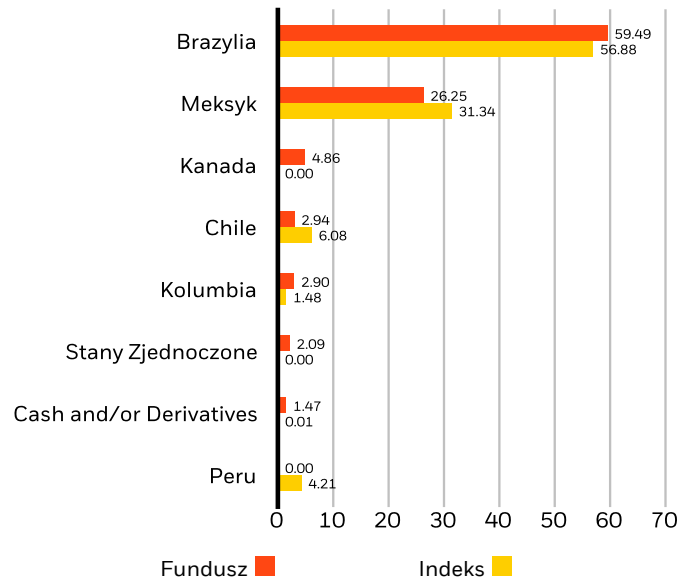
Pozycje ulegające zmianie

**PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)**



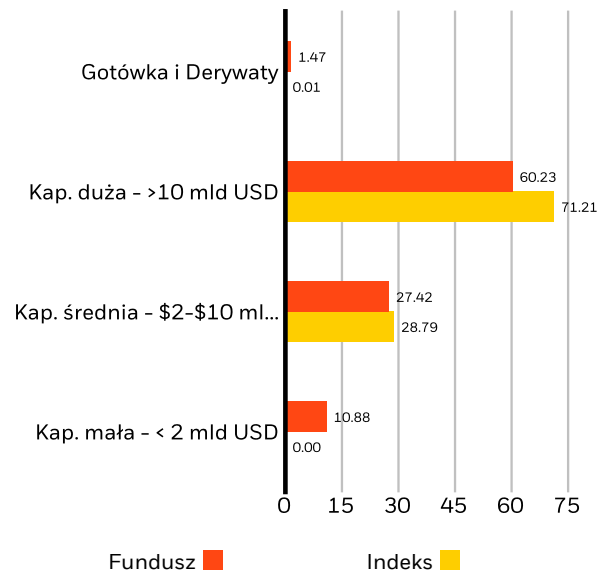
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**Kontakt**

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

#### SŁOWNIK

**Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8:** Produkty promujące kwestie środowiskowe i społeczne oraz dobre praktyki zarządzania. **Artykuł 9:** Produkty posiadające zrównoważone inwestycje jako cel i zgodne z dobrymi praktykami zarządzania. **Inny:** Produkty, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji zgodnie z art. 8 lub 9.

**Cena/Zysk:** Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

**Wskaźnik C/WK:** oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.

#### ISTOTNE INFORMACJE:

<sup>1</sup>Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Alokacja inwestycji może ulegać zmianie.

**W Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG):** niniejszy dokument został wydany przez BlackRock (Netherlands) B.V., spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez holenderski Urząd Nadzoru Rynków Finansowych i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel.: 020 – 549 5200, tel.: 31-20-549-5200. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

**BGF Funds:** Niniejszy dokument ma charakter marketingowy. BlackRock Global Funds (BGF) to fundusz inwestycyjny typu otwartego z siedzibą w Luksemburgu, który jest dostępny do sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w USA ani dla osób z USA. Informacje produktowe dotyczące funduszu BGF nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i może zakończyć jego sprzedaż w dowolnym momencie. W Wielkiej Brytanii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych („PRIIPs KID”), dostępnych w odpowiednich jurysdykcjach i języku lokalnym, w którym są zarejestrowane. Dokumenty te można znaleźć na stronie [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) na odpowiednich stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów, dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Przed dokonaniem inwestycji inwestorzy powinni zrozumieć wszystkie cechy celu funduszu. Informacje na temat praw inwestorów i sposobów wnoszenia reklamacji są dostępne na stronie <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> w lokalnych językach zarejestrowanych jurysdykcji.

Wszelkie analizy zawarte w niniejszym dokumencie zostały zlecone i mogły zostać już wykorzystane przez BlackRock do własnych celów. Wyniki takich analiz udostępnia się jedynie pobocznie. Wyrażone poglądy nie stanowią porady inwestycyjnej ani żadnej innej porady i mogą z czasem ulegać zmianie. Przedstawione poglądy nie muszą odzwierciedlać poglądów żadnej spółki z grupy BlackRock ani żadnej jej części i nie udziela się żadnej gwarancji co do ich dokładności.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie poglądowy, nie stanowi skierowanej do kogokolwiek oferty ani zaproszenia do inwestycji w którykolwiek z funduszy BlackRock ani też nie został przygotowany w związku z żadną taką ofertą.

© 2024 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej jednostek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych krajach. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

#### Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)