

BGF Latin American Fund A2 USD

Fondsdaten per 31.05.2012

Basisdaten	
WKN / ISIN:	987139 / LU0072463663
Fondsgesellschaft	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Fondsmanager	Herr Will Landers
Anlageregion	Lateinamerika
Fondskategorie	Aktienfonds
Asset-Schwerpunkt	All Cap
Fonds-Benchmark	100% MSCI EM Latin America net
Risikoklasse	1 2 3 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	1 2 3 4 5 6 7
Fondsvolumen	4.096,53 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	08.01.1997
Ertragsverwendung	thesaurierend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.9. - 31.8.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich

Fondsporträt

Der Fonds zielt auf einen maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds legt mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen an, die in Lateinamerika ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Lateinamerika ausüben.

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,00%
Managementgebühr p.a.	1,75%
Gesamtkostenquote (TER) n.v.	2,08%
Adminstrationsgebühr	max. 0,25% p.a.

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	10:45
Preisfeststellung	t+0

Preise

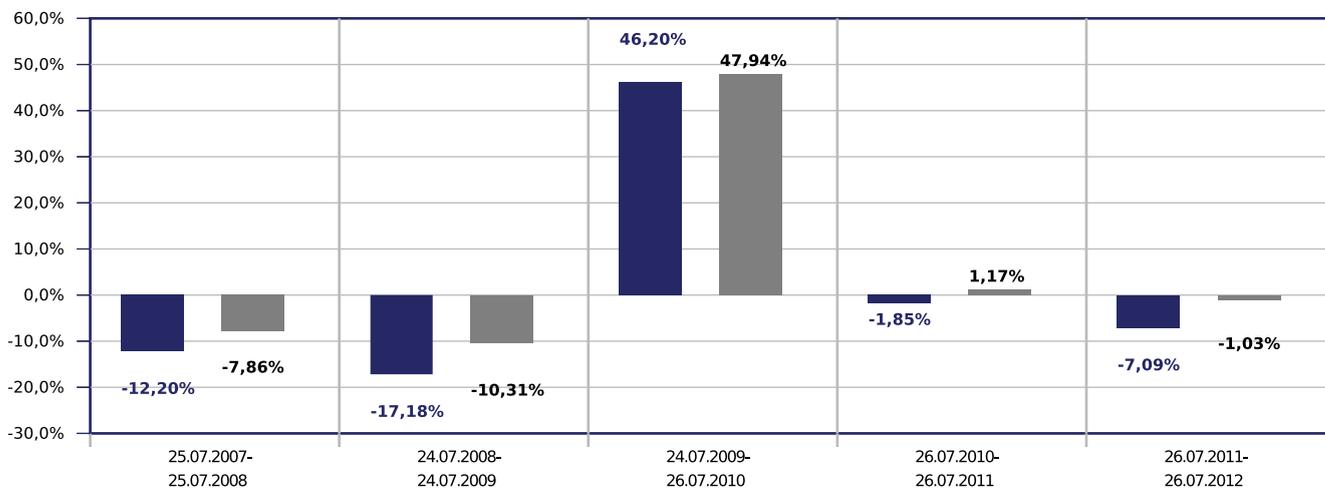
Preise vom	26.07.2012
Ausgabepreis	n.v.
Nettoinventarwert (NAV)	73,81 USD

Ratings

FWW FundStars®	★
Morningstar Rating™	★★★★★
S&P Capital IQ Grading	Gold
FERI Rating	C

Wertentwicklung in EUR

- BGF Latin American Fund A2 USD
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Lateinamerika



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

836,24 €	692,61 €	1.012,60 €	993,87 €	923,40 €
----------	----------	------------	----------	----------

BGF Latin American Fund A2 USD

Fondsdaten per 31.05.2012

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

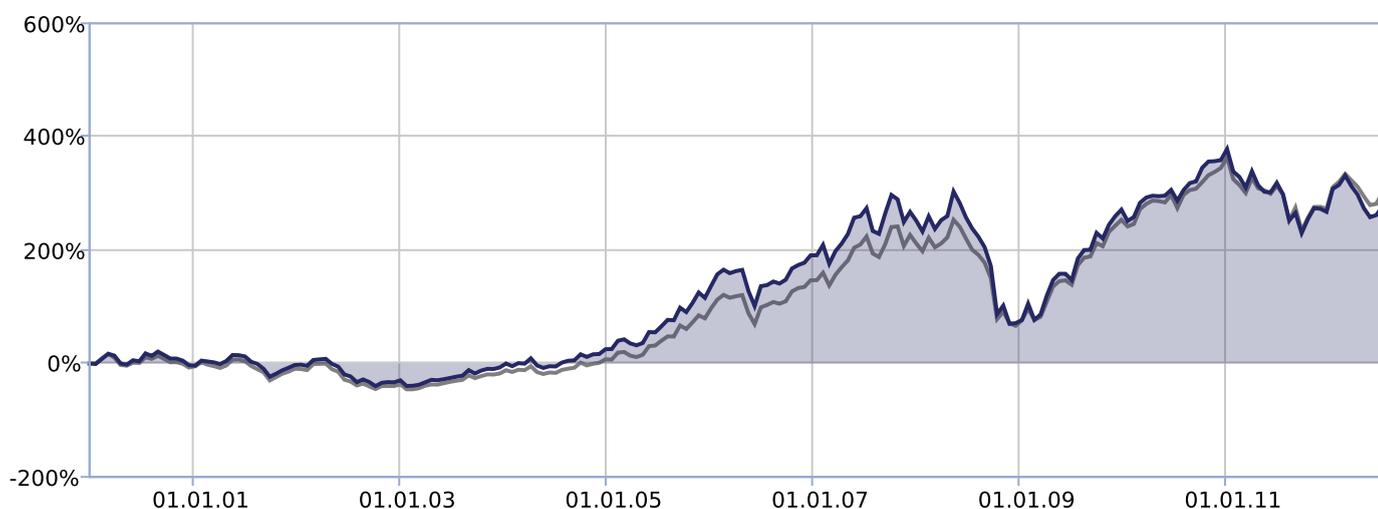
Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Wertentwicklungsgrafik (03.01.2000 bis 26.07.2012, EUR)

- BGF Latin American Fund A2 USD
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Lateinamerika



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Monat	4,87%	4,89%		
3 Monate	-3,22%	-2,01%		
6 Monate	-10,04%	-4,04%		
seit Jahresbeginn	0,83%	5,74%		
1 Jahr	-7,09%	-2,47%	-7,09%	-2,47%
3 Jahre	33,32%	39,48%	10,06%	11,73%
5 Jahre	5,11%	1,74%	1,00%	0,35%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	25,29%	23,75%	19,04%	18,94%
Sharpe Ratio	-0,63	-0,41	0,37	0,53
Tracking Error	22,84%	19,53%	18,22%	16,41%
Korrelation	0,77	0,78	0,72	0,71
Beta	1,55	1,39	1,29	1,16

BGF Latin American Fund A2 USD

Fondsdaten per 31.05.2012

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	439,41%	379,14%	18,36%	16,96%

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	-14,01%	-9,22%	7,48%	11,06%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 26.07.2012

Die 10 größten Engagements		
Cia Vale do Rio Doce...		9,7%
America Movil		9,6%
Petrobras (Petroleo ...		7,1%
FEMSA		5,5%
Banco Bradesco		5,3%
AMBEV - CIA DE BEBID...		5,1%
Banco Itau S.A.		4,7%
CCR		3,7%
Natura Cosméticos S.A.		2,5%
Cemig		2,5%

Vermögensaufteilung		
Aktien		98,7%
Geldmarkt/Kasse		1,3%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Brasilien		66,6%
Mexiko		20,4%
Chile		4,1%
Kolumbien		2,8%
Peru		2,1%
Welt		1,9%
Kasse		1,3%
Argentinien		0,8%

Branchenaufteilung		
Konsumgüter		23,7%
Finanzen		21,3%
Grundstoffe		14,8%
Energie		12,3%
Telekommunikationsdi...		11,2%
Versorger		8,5%
Industrie / Investit...		6,9%
Kasse		1,3%

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 26.07.2012

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, S&P Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://fww.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.