

# BSF - BlackRock Latin American Opportunities Fund A2 EUR

Fondsdaten per 31.10.2014

Basisdaten	
WKN / ISIN:	A0MR7E / LU0298454926
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	<input type="checkbox"/> 1 <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input checked="" type="checkbox"/> 4
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	<input type="checkbox"/> 1 <input type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4 <input type="checkbox"/> 5 <input type="checkbox"/> 6 <input checked="" type="checkbox"/> 7
Fondsvolumen	93,01 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	19.06.2008
Ertragsverwendung	thesaurierend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.6. - 31.5.
Kauf / Verkauf	Ja / Ja
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich
Hinweistext	<b>Achtung: Bitte beachten Sie die Besonderheiten der Orderabwicklung gem. Verkaufsprospekt.</b>

## Fondsporträt

Der Fonds strebt die Maximierung der Gesamrendite an. Zur Erreichung seines Anlageziels wird der Fonds mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte und auf Aktienwerte bezogene Wertpapiere (einschließlich Derivaten) anlegen, die von Unternehmen mit geringer oder mittlerer Marktkapitalisierung begeben werden, die in Lateinamerika ansässig sind oder dort einen überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivität ausüben. Dies sind Unternehmen, die im Zeitpunkt des Erwerbs gemessen an der Marktkapitalisierung die unteren 30% der lateinamerikanischen Börsen repräsentieren.

## Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,00%
Managementgebühr p.a.	2,00%
Performancegebühr	siehe unten
Gesamtkostenquote (TER) 2013	2,49%

## Abwicklungsmodalitäten

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

## Preise

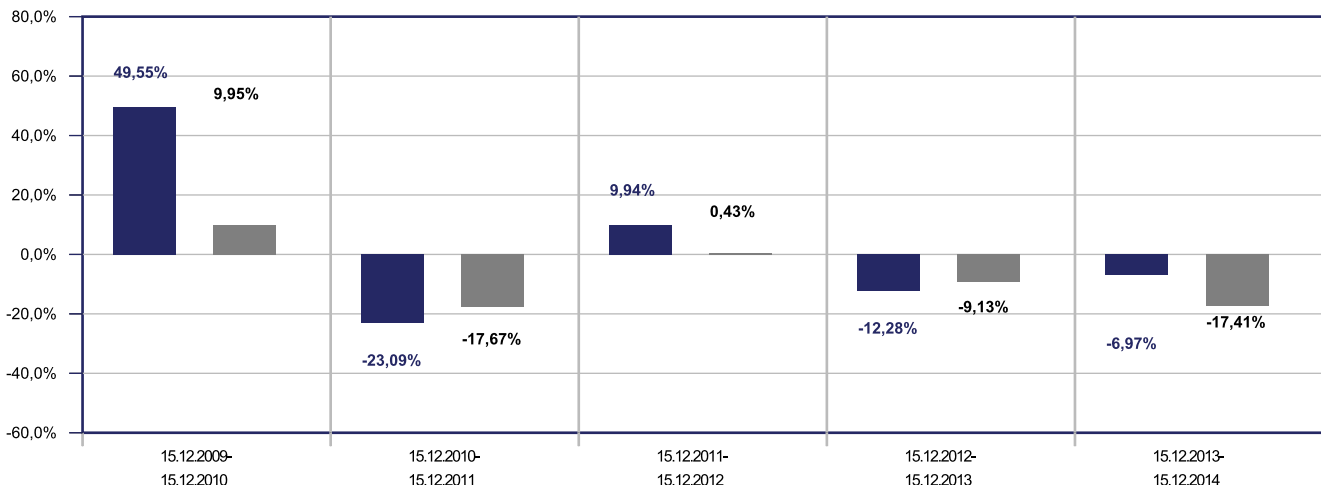
Preise vom	15.12.2014
Ausgabepreis	n.v.
Rücknahmepreis	75,98 EUR

## Ratings

FWW FundStars®	★★★★
FERI Rating	B

## Wertentwicklung in EUR

- BSF - BlackRock Latin American Opportunities Fund A2 EUR
- Vergleichsindex: MSCI EM LATIN AMERICA STRD USD



# BSF - BlackRock Latin American Opportunities Fund A2 EUR

Fondsdaten per 31.10.2014

## Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

1.424,30 €	1.095,43 €	1.204,35 €	1.056,49 €	982,89 €
------------	------------	------------	------------	----------

\* 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.

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

## Wertentwicklungsgrafik (19.06.2008 bis 30.12.2014, EUR)

- BSF - BlackRock Latin American Opportunities Fund A2 EUR
- Vergleichsindex: MSCI EM LATIN AMERICA STRD USD



## Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	-13,85%	n.v.		
1 Monat	-11,85%	-7,40%		
3 Monate	-20,24%	-9,74%		
6 Monate	-16,80%	-8,65%		
seit Jahresbeginn	-7,90%	-2,26%		
1 Jahr	-6,97%	-2,01%	-6,97%	-2,01%
3 Jahre	-10,13%	-10,57%	-3,50%	-3,66%
5 Jahre	3,37%	-10,22%	0,67%	-2,13%

## Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	18,66%	18,19%	n.v.	16,71%
Sharpe Ratio	0,26	0,13	n.v.	-0,04
Tracking Error	5,53%	5,45%	7,02%	4,98%
Korrelation	0,96	0,93	n.v.	0,94
Beta	1,04	0,99	1,03	1,00

# BSF - BlackRock Latin American Opportunities Fund A2 EUR

Fondsdaten per 31.10.2014

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
seit Auflegung	18,63%	n.v.	n.v.	n.v.

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	4,63%	2,69%	-2,17%	-0,52%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 15.12.2014

Die 10 größten Engagements		
GRUPO NACIONAL DE CH...		4,9%
CREDITO REAL SA DE CV		4,9%
Iguatemi Empresa de ...		4,9%
MINERVA SA		4,3%
Credicorp Ltd.		4,3%
Kroton Educacional SA		4,1%
SER EDUCACIONAL SA		3,8%
CEMEX LATAM HOLDINGS...		3,7%
TF Administradora In...		3,5%
Sao Martinho		3,3%

Vermögensaufteilung		
Aktien		96,2%
Geldmarkt/Kasse		2,4%
Renten		1,4%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Brasilien		42,6%
Mexiko		31,5%
Kolumbien		12,7%
Peru		7,7%
Chile		3,0%
Lateinamerika		2,4%

Branchenaufteilung		
Finanzen		33,1%
Konsumgüter zyklisch		20,8%
Konsumgüter nicht-zy...		20,6%
Industrie / Investit...		8,4%
Grundstoffe		7,4%
Versorger		4,2%
Energie		3,0%
Divers		2,4%

Performancegebühr
20,00% der Netto-Wertentwicklung, die über die des MSCI Emerging Market Latin America Index hinausgeht

\*\* 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 15.12.2014

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.

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar 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.