

# Latin American Fund

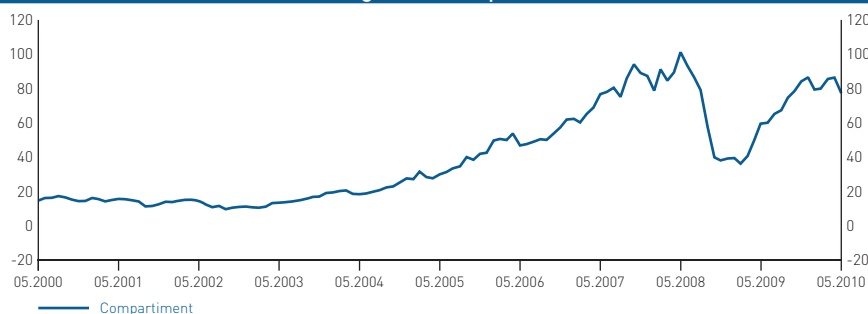
## Performances au 31 mai 2010

Compartiment Actions

Notation du risque (1)

↓  
Faible ■ ■ ■ ■ HAUT

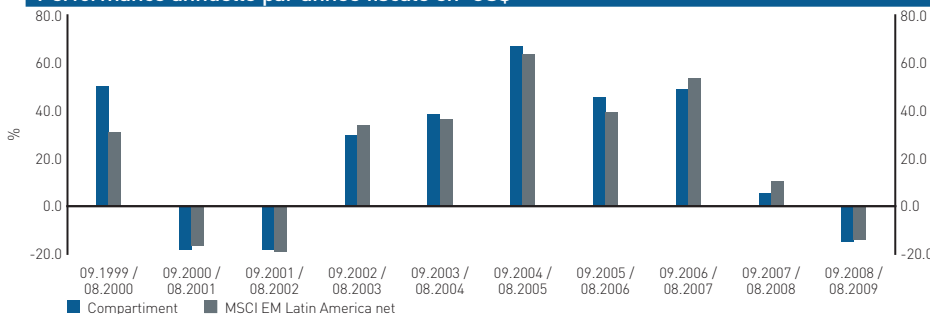
### Performance du fonds - Actions de catégorie A de capitalisation en US\$



### Performance annualisée

	1 an %	Annualisé (3 ans) %	Annualisé (5 ans) %	Annualisé (10 ans) %	Depuis la création %
Actions de catégorie A	29.9	0.3	20.9	18.1	13.7
MSCI EM Latin America net	26.9	3.7	22.7	18.0	14.6
MSCI EM Latin America 10/40 (net)	30.5	3.2	22.4	17.8	15.9

### Performance annuelle par année fiscale en US\$\*



\*La performance passée ne constitue aucune garantie pour le futur. La performance indiquée est telle qu'établie en date de ce document en US\$, et est calculée annuellement selon une méthode actuarielle avec réinvestissement des revenus et nette des frais annuels (ratio des frais totaux) à la charge du compartiment, exception faite des frais et commissions à la charge de l'investisseur (frais d'entrée, taxe sur les opérations de bourse).

### Informations sur le compartiment

Statut	Compartiment de la SICAV BGF
Gestionnaire	Will Landers
Date de lancement	08.01.1997
Devise de base	US\$
Devises de négociations supplémentaires	€, €, PLN
Indice de référence	MSCI EM Latin America net
Classification Morningstar	Equity Latin America
Actifs du compartiment (millions)	US\$6.220,8

### Codes

ISIN	LU0072463663
Bloomberg	MERLTAI LX
Reuters	BLRKIT

### Informations sur le compartiment

#### Opérations

Fréquence de transactions Quotidien, basé sur le forward pricing

Paiement Date de transaction + 3

#### Commissions (Actions de catégorie A)

Frais d'entrée (maximum)\*\* 5

Commission de gestion annuelle 1.75

#### TOB sur rachats / conversion

Frais d'entrée (maximum)\*\* 5

Commission de gestion annuelle 1.75

\*\* L'investisseur doit se reporter au listing tarifaire décrit dans le supplément du prospectus actuel destiné aux investisseurs belges pour les frais d'entrée en vigueur auprès de nos partenaires commerciaux (distributeurs). Les frais d'entrée maximum pour l'investisseur sont de 5% de la Valeur Nette D'Inventaire. Aucun frais de sortie n'est appliqué. Se reporter au supplément du prospectus actuel destiné aux investisseurs belges pour les frais d'entrée en vigueur auprès de nos partenaires commerciaux (distributeurs) en Belgique.

### Objectif d'Investissement

Le Compartiment Latin American Fund cherche à réaliser une croissance du capital. Le Compartiment investit au moins 70 % du total de son actif net dans des actions de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques en Amérique latine.

Compartiment actions de la SICAV Luxembourgeoise BlackRock Global Funds (BGF)	
Capitalisation boursière	Grande
	Moyenne
	Petite
Style d'investissement	Emergent

### Notations

S&P Fund Management Rating	AA
OBSR	A
Morningstar Qualitative Rating	Supérieur

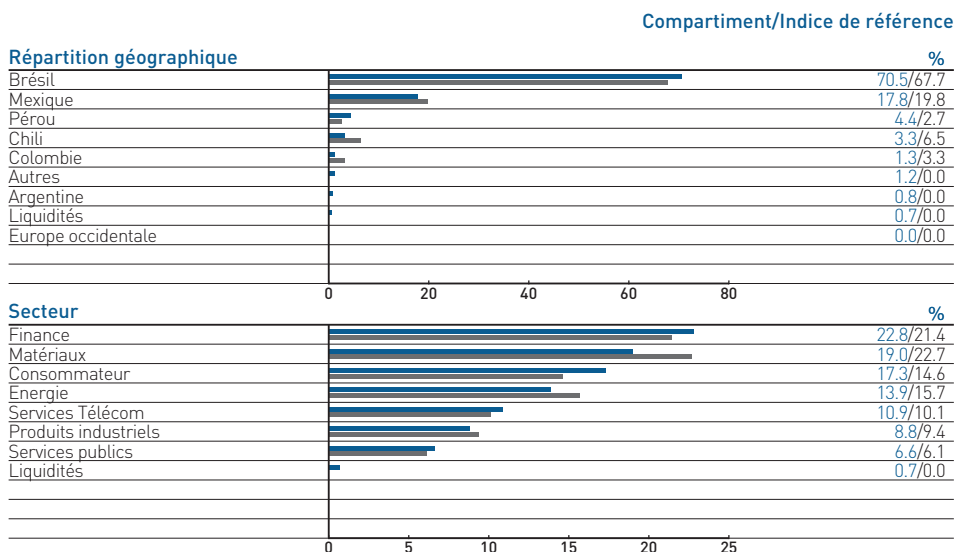
Standard & Poor's est une agence indépendante qui évalue les compartiments sur la base d'une analyse qualitative et quantitative et, lorsque cela est approprié, attribue une notation entre A et AAA, AAA étant la meilleure. Se reporter au site Internet [www.funds-sp.com](http://www.funds-sp.com) pour plus de renseignements ou contacter les services financiers de BlackRock en Belgique. Chaque trimestre, Old Broad Street Research note les fonds de façon qualitative et quantitative sur une échelle allant de A à AAA, AAA étant la meilleure. Veuillez se reporter au site Internet [www.obsrfundratings.com](http://www.obsrfundratings.com) pour plus de renseignements ou contacter les services financiers de BlackRock en Belgique. Morningstar Qualitative Rating Service évalue les compartiments sur la base d'une analyse qualitative et attribue une notation entre déficient et elite, elite étant la meilleure. Se reporter au [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com) pour plus de renseignements/contacter les services financiers de BlackRock en Belgique.

■ (1) Cette classe de risque est calculée par BlackRock.BIM(UK)L. Notation du risque : risque élevé (sur l'échelle suivante : faible, modéré, modéré / élevé et élevé). Cette note s'applique aux compartiments actions qui investissent dans les marchés émergents, des petites sociétés ou des portefeuilles très concentrés ou avec peu de visibilité, qui pourraient limiter la liquidité et augmenter la volatilité des rendements. Elle ne doit être utilisée qu'à titre de comparaison avec d'autres compartiments BlackRock Global Funds (BGF), et en aucun cas pour des compartiments non gérés par BIM(UK)L. La note donne une indication du niveau de risque d'un compartiment spécifique et ne constitue pas une garantie de rendement. Il est vivement conseillé aux investisseurs de lire les Facteurs de risques particuliers dans le Prospectus. Si vous avez un doute quant au niveau de risque à prendre, veuillez vous adresser à un conseiller financier. ■ La SICAV Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) a été renommée BlackRock Global Funds (BGF) le 28 avril 2008. La Valeur Nette D'Inventaire des compartiments de la SICAV, et de fait les revenus qui en découlent évoluent et ne sont pas garantis. Les fluctuations de change peuvent entraîner la hausse ou la baisse de la valeur des investissements. Les fluctuations peuvent être particulièrement marquées dans le cas d'un compartiment volatil et la valeur d'un investissement peut chuter soudainement de façon importante. Le montant initial de l'investissement peut ne pas être récupéré. Sources: Compartiments - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indices - Datastream; Quartiles - S&P Morningstar. L'indice de référence n'est mentionné qu'à titre indicatif. L'objectif d'investissement ne consiste pas à répliquer l'indice de référence. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter au prospectus simplifié.

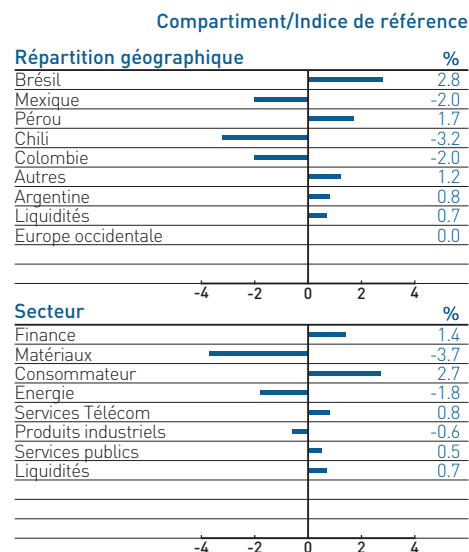
# Latin American Fund

## suite

### Composition du compartiment



### Allocation d'actifs - Position active



### Publication de la valeur nette d'inventaire

Financial Times	South China Morning Post	Neue Zürcher Zeitung
Börsen-Zeitung	Der Standard	De Tijd
Het Financieele Dagblad	Hong Kong Economic Times	
Il Sole 24 Ore		

### 10 valeurs principales

	%
Banco Itau	9.7
Vale	9.6
America Movil	9.5
Petrobras	8.4
Banco Bradesco	4.7
OGX	3.9
Itausa	3.6
Bradespar	3.5
Cyrela Brazil Realty	3.3
Femsa	2.9
Total	59.1

Les frais d'entrée maximum pour l'investisseur sont de 5% de la Valeur Nette D'Inventaire. Aucun frais de sortie n'est appliqué. Se reporter au supplément du prospectus actuel destiné aux investisseurs belges pour les frais d'entrée en vigueur auprès de nos partenaires commerciaux (distributeurs) en Belgique. Depuis le 01.01.08, la taxe sur les opérations de Bourse en cas de sortie ou de conversion sur les actions de capitalisation est de 0,5 % (max. € 750). Un investisseur qui investit dans un compartiment de distribution BGF est soumis à un précompte mobilier de 15 % sur les dividendes. Le compartiment n'est pas soumis à la loi programme du 27 décembre 2005. BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois et limitée à la juridiction Européenne. La SICAV a le statut ICBE et ses compartiments sont appropriés pour leur commercialisation en Belgique. La SICAV BGF est uniquement disponible pour les investisseurs qui ne sont pas citoyens et/ou résidents des Etats-Unis. Les propos exprimés au sein du présent document ne constituent en rien un conseil d'investissement ou une recommandation d'une quelconque nature, pas plus qu'une offre de souscription aux parts des compartiments BGF. Les souscriptions aux compartiments BGF ne sont valables que sur la base du prospectus actuel (accompagné du supplément destiné aux investisseurs belges), le prospectus simplifié en vigueur et le dernier rapport annuel audité des derniers rapports financiers sur la SICAV BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement aux bureaux de nos partenaires commerciaux et de notre service financier, J.P. Morgan Chase Bank : Boulevard du Roi Albert II 1, B-1210 Bruxelles. Ces documents sont également disponibles gratuitement auprès de notre bureau de représentation BlackRock Investment Management (UK) Limited, succursale de Belgique, Regus Park Atrium, 11 Rue des Colonies, B-1000 Bruxelles, tel.: 02/517 6133, fax: 02/517 6665. Les conversations téléphoniques peuvent être enregistrées. Le compartiment investit sur des marchés plus petits et émergents. Les perspectives de croissance économiques dans certains de ces marchés sont assez considérables et par conséquent les performances peuvent être supérieures à celles sur des marchés développés. Tout de même ce compartiment est en proie à des risques politiques, économiques et techniques importants inhérents aux marchés restreints et émergents.