

Asian Tiger Bond Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

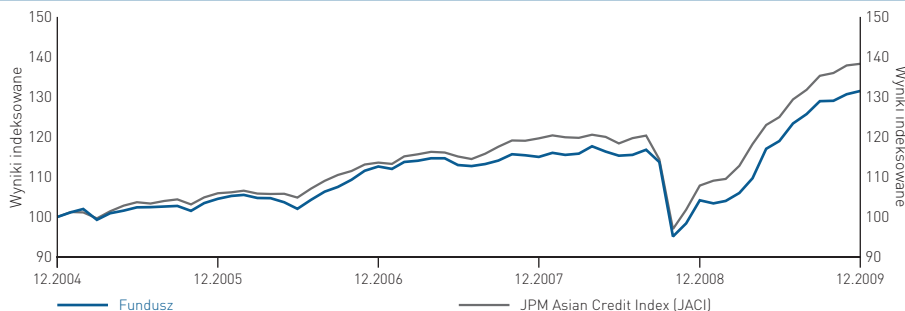
Fundusz obligacji

Klasa ryzyka

Niskie ■■■ Wysokie

BLACKROCK

A-Wyniki jednostek uczestnictwa, z których zysk nie podlega podziałowi, w US\$



Wynik skumulowany	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	Narastająco od W początku roku %	stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	0.6	2.0	10.5	26.2	16.8	31.5	26.2	5.6
JPM Asian Credit Index (JACI)	0.3	2.2	10.7	28.3	21.9	38.6	28.3	6.7
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	2	2	2	2	2	2	2

Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	4.5	7.7	2.1	-9.4	26.2
JPM Asian Credit Index (JACI)	6.0	7.3	5.4	-9.8	28.3

Waluta bazowa: dolar USA		Fundusz obligacji	
Region inwestycji		Azja	
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rządowe/Miejsze	Asian Tiger Bond
		Korp.	
	Wysoki dochód		
Średni okres		→3 lata	
Pierwotne zaangażowanie walutowe		Dolar amerykański	

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Asian Tiger Bond Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie emitowane przez spółki mające siedzibę w krajach określanych mianem „azjatyckich tygrysów” lub spółki, które prowadzą tam przeważającą część swojej działalności gospodarczej. Fundusz może inwestować we wszystkie dostępne rodzaje papierów wartościowych, w tym papiery wartościowe nieposiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Imran Hussain/Andrew Gordon
Data rozpoczęcia działalności	02.02.1996
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	JPM Asian Credit Index (JACI)
Morningstar Sektor	Staty przychód Azja i Obszar Pacyfiku bez Japonii
Wartość aktywów netto funduszu	US\$106.9
Średni termin zapadalności (lata)	9.1
Średni okres trwania (lata)	2.9
Średni zysk do daty wykupu (%)	4.8

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0063729296
Bloomberg Equity Ticker	MERATAA LX
Reuters Page Id	BLRKiW

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji	
Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
Opłaty	
Opłata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.00
Cena jednostki netto (US\$)	
Klasa A	25.74
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)	
Klasa A	25.94/20.20

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziaty i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	4.2006000000

10 największych spółek w portfelu

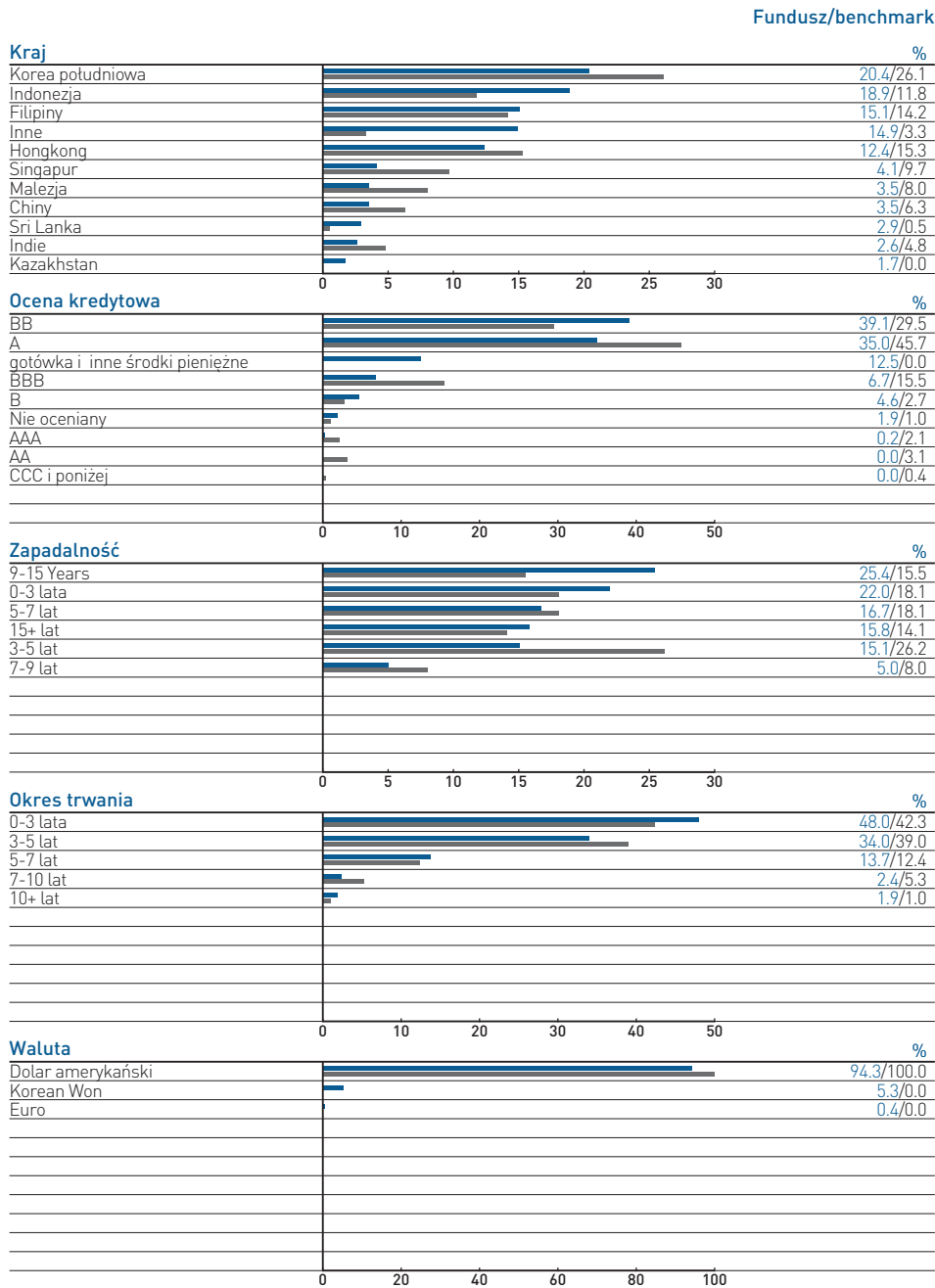
Adaro Indonesia	7.625%	22 Oct 2019	3.7
Hutchinson Whampoa	7.625%	9 Apr 2019	3.2
Export Import Bank of Korea	5.5%	17 Oct 2012	3.0
Korea	7.125%	16 Apr 2019	3.0
Philippines	9.375%	18 Jan 2017	3.0
Philippines	9.875%	15 Jan 2019	3.0
Indonesia	7.75%	17 Jan 2038	2.9
Majapahit Holding	7.75%	20 Jan 2020	2.9
Sri Lanka	7.4%	22 Jan 2015	2.9
Shimao Property Holdings	8%	1 Dec 2016	2.6
Suma			30.2

Possiadanie portfela obligacji wysokodochodowych wiąże się ze zwiększonym ryzykiem utraty wartości kapitału w wyniku niewywiązywania się przez emitentów z zobowiązań lub w wyniku sytuacji, w której dochód z umorzenia obligacji w terminie wykupu okaże się niższy niż roczny dochód odsetkowy z tych obligacji. Na wartość obligacji wysokodochodowych istotny wpływ może mieć koniunktura gospodarcza oraz poziom stóp procentowych. Fundusz inwestuje na pewnych rynkach mniejszych i rynkach wschodzących. Wiele z tych rynków posiada dobre perspektywy wzrostu gospodarczego i w miarę tego wzrostu dochody z takich inwestycji mogą potencjalnie przewyższyć dochody, jakie można by było osiągnąć na rynkach rozwiniętych. Niemniej jednak Fundusz narażony jest na ryzyko związane z mającymi szczególne znaczenie czynnikami politycznymi, gospodarczymi i rynkowymi występującymi na rynkach wschodzących. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitowane przez spółki, które nie wywiązują się ze swoich zobowiązań lub w odniesieniu do których istnieje wysokie ryzyko niewywiązywania się z zobowiązań (zagrożone papiery wartościowe, ang. distressed securities). Jest to istotne dodatkowe ryzyko, którego inwestorzy powinni być świadomi. Źródła: Fundusz E BlackRock Investment Management (UK) Limited [BIM(UK)], Wskaźniki E Datastream, BIM(UK), Czwartki - Standard & Poor's. ■ **Tylko dla zawodowych pośredników** ■ Stopień ryzyka BIM(UK): Średnie/wysokie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Stopień ten ma zastosowanie do Funduszy, w przypadku których można oczekiwać zainwestowania całości lub przynajmniej znacznej części aktywów w akcje zwykłe lub obligacje ocenione poniżej poziomu inwestycyjnego. Powinien on być wykorzystywany wyłącznie dla celów dokonywania porównań z innymi funduszami BlackRock Investment Funds (BGF), zaś pod żadnym względem nie należy z niego korzystać porównując fundusze nie oferowane przez BIM(UK). Stopień wskazuje poziom ryzyka danego Funduszu i nie ma za zadanie gwarantować prawdopodobnych zwrotów. W przypadku wątpliwości dotyczących poziomu ryzyka, na jaki powinni się Państwo zdecydować, należy zasięgnąć niezależnej porady. ■ Wyniki są ujmowane na 31 grudnia 2009 r. w US\$ na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. ■ **28 kwietnia 2008 roku nazwa Merrill Lynch International Investment Funds (MLiIF) została zmieniona na BlackRock Global Funds (BGF).** Przed wprowadzeniem jednolitej wyceny dnia 4 lutego 2002 r. wykorzystywane były ceny kupna dla Funduszy wcześniej wchodzących w zakres Mercury Selected Trust. Wyniki Funduszu skalkulowano z odliczeniem opłat. Powyższe dane Funduszu podano wyłącznie dla celów informacyjnych. Liczba akcji podanych dla każdego funduszu stanowi jedynie wskazówkę, rzeczywiste liczby mogą wykraczać poza podane zakresy. Większość zabezpieczeń gwarantowanych przez brytyjski system nadzoru oraz rekompensat gwarantowanych przez brytyjski System Rekompensat dla Usług Finansowych nie będzie dostępna. BGF to otwarty fundusz inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie jeśli zostały dokonane na podstawie bieżącego Prospektu, ostatnich raportów finansowych oraz Prospektu Uproszczonego, dostępnych na naszej stronie internetowej. Część oferty subfunduszy BGF posiada akcje klasy A, które są zgodne z wymaganiami niezbędnymi do uzyskania statusu Dystrybutora w Wielkiej Brytanii. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o skontaktowanie się z Państwem Menedżerem. Dyrektywa Unii Europejskiej o podatku od oszczędności (EUSD) weszła w życie dnia 1 lipca 2005 r. Dla uzyskania dalszych informacji, prosimy o zapoznanie się z naszą stroną internetową. Wahania mogą oznaczać się szczególnie w przypadku Funduszu o wyższej niestabilności, zaś wartość inwestycji może spaść w sposób nagły i znaczny. Inwestorzy winni zapoznać się z ryzykami właściwymi dla konkretnego funduszu opisanymi w Uproszczonym Prospekcie. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazania dla przyszłych wyników. Wartość inwestycji oraz przychodu z nich mogą ulegać wahaniom i nie jest gwarantowana. Kursy wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji. Inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty. Inwestycje poprzez BGF mogą dokonywać wyłącznie obywatela państw innych niż USA, którzy nie są rezydentami Stanów Zjednoczonych. Inwestycje nie są oferowane na sprzedaż ani sprzedawane na terenie Stanów Zjednoczonych, ich terytorium lub posiadłości. Fundusze nie zostały zarejestrowane do sprzedaży publicznej we wszystkich jurysdykcjach. Nazwa BlackRock i logo są znakami firmowymi i są używane za pozwoleniem BlackRock & Co., Inc.. Raport Menedżera Funduszu przedstawia poglądy BlackRock (Channel Islands) Limited, spółki będącej Zarządcą Inwestycyjnym BGF. Przedstawiony powyżej Cel Inwestycyjny stanowi zestawienie głównych celów Funduszu. Szczegółowe informacje można znaleźć w Uproszczonym Prospekcie BGF. BGF jest zarejestrowany na oficjalnej liście Komisji Nadzoru Finansowego dla potrzeb dystrybucji w Polsce. Wydano w Polsce przez BlackRock Investment Management (UK) Limited Oddział w Polsce, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, Polska. Agentem płatniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Senatorska 16, 00-950 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

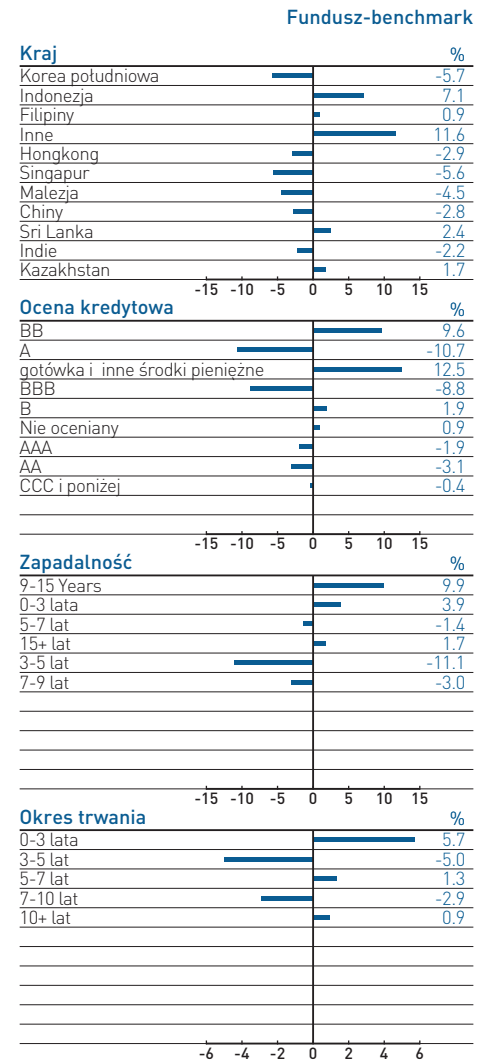
Asian Tiger Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopecz wahania (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek
- Fundusz	12.0	9.6
- Benchmark*	11.6	9.2
Beta	0.99	1.00

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Asian Tiger Bond Fund jest JPM Asian Credit Index (JACI). ■