

Emerging Markets Bond Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

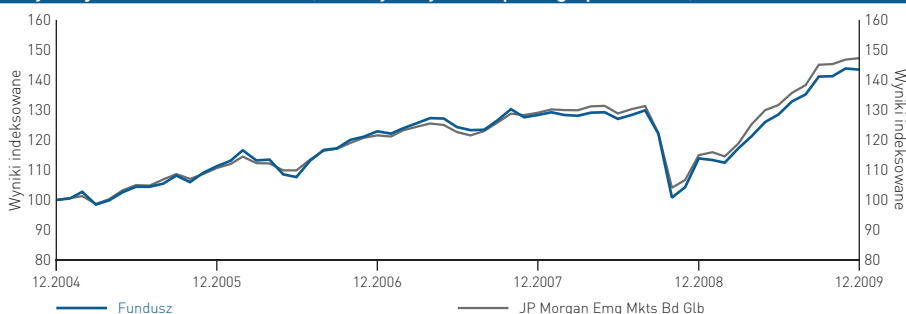
Fundusz obligacji

Klasa ryzyka

Niskie ■■■ □ Wysokie

BLACKROCK

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



Wynik skumulowany	Narastająco od W stosunku							
	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	początku roku %	rocznym (5 lat) %
Klasa A	-0.3	1.6	11.7	26.0	16.7	43.4	26.0	7.5
JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	0.3	1.5	11.9	28.2	21.4	47.6	28.2	8.1
Klasyfikacja ćwiartkowa	3	2	3	3	2	2	3	2

Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	11.2	10.5	4.4	-11.3	26.0
JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	10.7	9.9	6.3	-10.9	28.2

Waluta bazowa: dolar USA		Fundusz obligacji	
Region inwestycji		Rynki wschodzące	
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rzadowe/Mie	Emerging Markets Bond
		dzynarodowe	
		Korp.	
		Wysoki dochód	
		Sredni okres	→3 lata
Pierwotne zaangażowanie walutowe		Dolar amerykański	

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Emerging Markets 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 rządy państw, agendy oraz spółki, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach zaliczanych do rynków rozwijających się. Fundusz może inwestować we wszystkie dostępne rodzaje papierów wartościowych, w tym 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	01.10.2004
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	JP Morgan Emg Mkts Bd Glb
Morningstar Sektor	Fixed Income Global Emerging Markets
Wartość aktywów netto funduszu	US\$311.0
Średni termin zapadalności (lata)	12.9
Średni okres trwania (lata)	2.9
Średni zysk do daty wykupu (%)	6.5

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0200680600
Bloomberg Equity Ticker	MLEMUA2 LX
Reuters Page Id	BLRKID

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)	1.25
Cena jednostki netto (US\$)	
Klasa A	11.10
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 (US\$) miesiącach	
Klasa A	11.27/8.58

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podzieli i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	1.9976000000

10 największych spółek w portfelu

	%
Russia 7.5% 31 Mar 2030	11.1
Venezuela 9.25% 15 Sep 2027	4.3
Mexico 5.95% 19 Mar 2019	3.8
Argentina 8.28% 31 Dec 2033	3.5
Brazil 7.125% 20 Jan 2037	3.1
Venezuela 9.25% 7 May 2028	3.1
Venezuela 9.375% 13 Jan 2034	2.8
Philippines 9.375% 18 Jan 2017	2.7
Colombia 7.375% 18 Sep 2037	2.4
Mexico 8.3% 15 Aug 2031	2.4
Suma	39.2

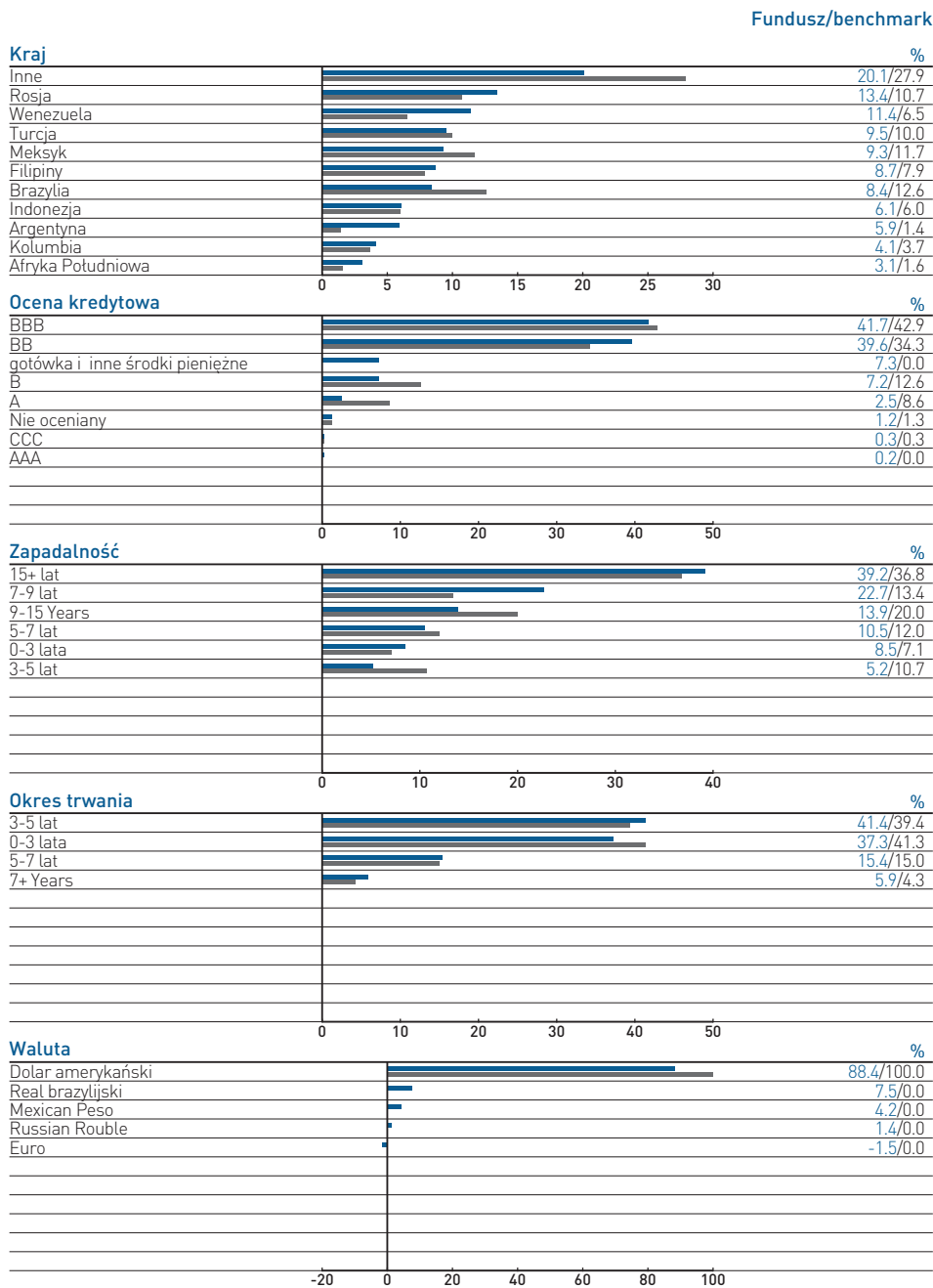
■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stopień ryzyka BIM(UK): Średnie/wysokie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Stopień ten ma zastosowanie do Funduszy, w przypadku których można oczekiwać zainwestowania całości lub przynajmniej znacznej części aktywów w akcje 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 Wilekiej Brytanii. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o skontaktowanie się z Państwa 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 zaznaczyć 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 może 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 obywatele państw innych niż USA, którzy nie są rezydentami Stanów Zjednoczonych. Inwestycje nie są oferowane na sprzedaż ani sprzedawane na terenie Stanów Zjednoczonych, ich terytoriów 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.

Kontakt: Poland: Telefon: +48 (0) 22 354 92 65 • Faks: +48 (0) 22 354 92 68 • polska@blackrock.com
 ■ www.blackrock.pl

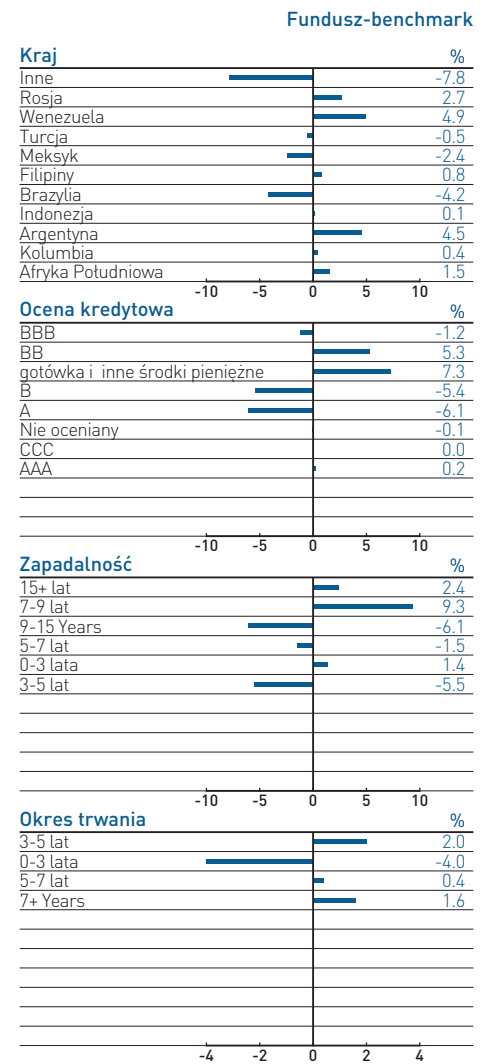
Emerging Markets Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopeczność wahań (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
- Fundusz	13.8	11.8	11.5
- Benchmark*	12.4	10.2	10.0
Beta	1.09	1.12	1.12

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Emerging Markets Bond Fund jest JP Morgan Emg Mkts Bd Gbl. ■