

Euro 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 €



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	0.0	1.1	5.9	10.6	15.8	20.1	10.6	3.7	
Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind	-0.6	0.4	4.1	6.9	15.4	20.9	6.9	3.9	
Klasyfikacja ćwiartkowa	2	1	1	1	1	1	1	1	

Wyniki w roku kalendarzowym	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	3.9	-0.2	0.5	4.2	10.6
Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind	4.9	-0.1	1.4	6.4	6.9

Waluta bazowa: euro			Fundusz obligacji	
Region inwestycji	Europa			
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rządowe/Mie	Euro Bond	
		dzynarodowe		
		Korp.		
Wysoki dochód				
Średni okres			→3 lata	
Pierwotne zaangażowanie walutowe			euro	
Nagrody i ratingi				
Rating zarządzania funduszem S&P			AA	
OBSR			AA	

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Euro Bond Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje co najmniej 80% łącznej wartości swoich aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie, posiadające rating na poziomie inwestycyjnym. Fundusz lokuje nie mniej niż 70% łącznej wartości aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w euro. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Michael Krautzberger
Data rozpoczęcia działalności	31.03.1994
Waluta bazowa	€
Dodatkowe waluty transakcji	US\$
Benchmark	Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind
Morningstar Sektor	Staty przychód EUR
Wartość aktywów netto funduszu	€810.3
Średni termin zapadalności (lata)	7.6
Średni okres trwania (lata)	5.2
Średni zysk do daty wykupu (%)	4.0

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0050372472
Bloomberg Equity Ticker	MIGSEBI LX
Reuters Page Id	BLRQIE

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)	0.75 %
Cena jednostki netto	
Klasa A	19.98 (€)
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12	
miesiącach	
Klasa A	20.09/17.75

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podzieli i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	2.3096000000

10 największych spółek w portfelu

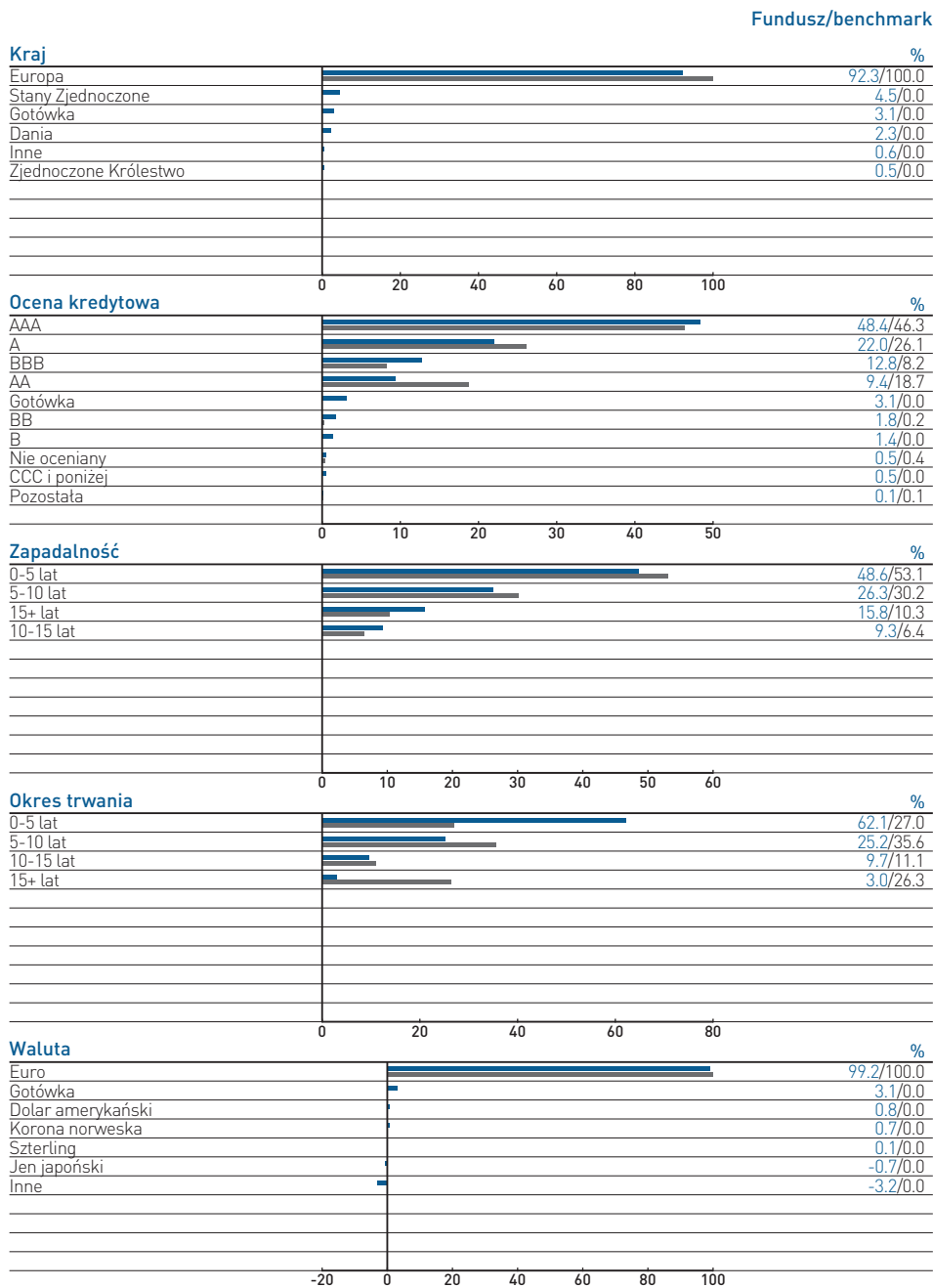
	%
Italy (Republic of) 3.750% 15 December 2013	3.7
Italy (Republic of) 4.25 03/01/2020	3.6
INST LIQUIDITY FUND EUR AGNCY UNIT 0.41	2.6
Buoni poliennala Del Tes 2.5% 01/07/2012	2.5
Denmark (Kingdom of) MTN 4% 15 November 2012	2.3
Hellenic (Republic of) 4.300% 20 Macrch 2012	2.3
bundesrepub deutschland 5.5% 4 Jan 2031	2.2
France (Republic of) 3.75% 25 Apr 2021	2.0
Hellenic (Republic of) 3.7 7/20/2015	2.0
France (Republic of) 4.25% 25 October 2018	1.8
Suma	25.0

Źródła: Fundusz É BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Wskaźniki É JP Morgan. Przed 31 grudnia 1998 wykorzystywano indeks ważony European Bond ECU. Ówiarci - Standard & Poor's. ■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stoperi ryzyka BIM(UK)L: Średnie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Ten stoper ma zastosowanie do Funduszy narazonych na ryzyko rynku kapitałowego, w przypadku których jednak wszelki udział w akcjach równowazony jest udziałem w obligacjach z najwyższą oceną. 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)L. Stoperi 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 € 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 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 wskazań 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.

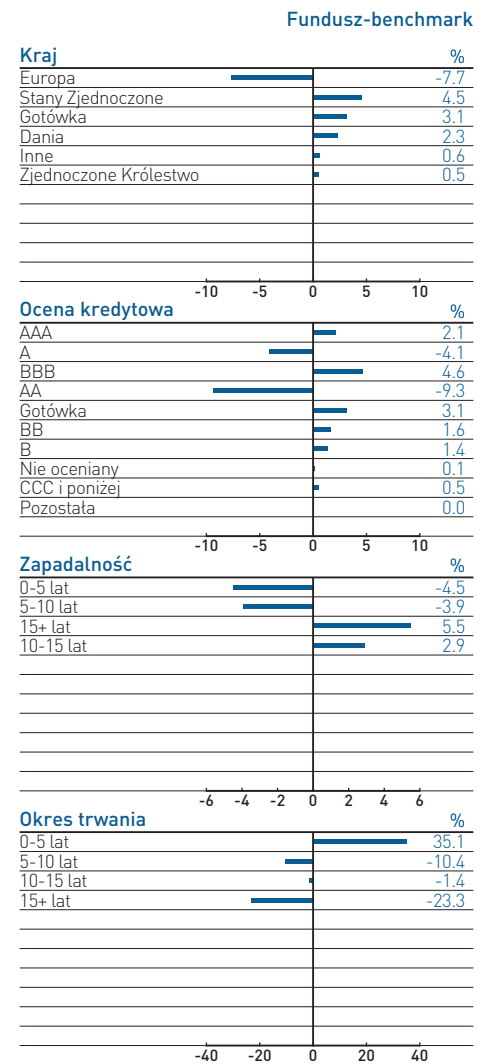
Euro Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stożenie wahań (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
- Fundusz	3.5	3.3	3.9
- Benchmark*	3.4	3.1	3.6
Beta	0.98	0.99	1.00

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Euro Bond Fund jest Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind. ■