

# Euro Short Duration Bond Fund

## Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

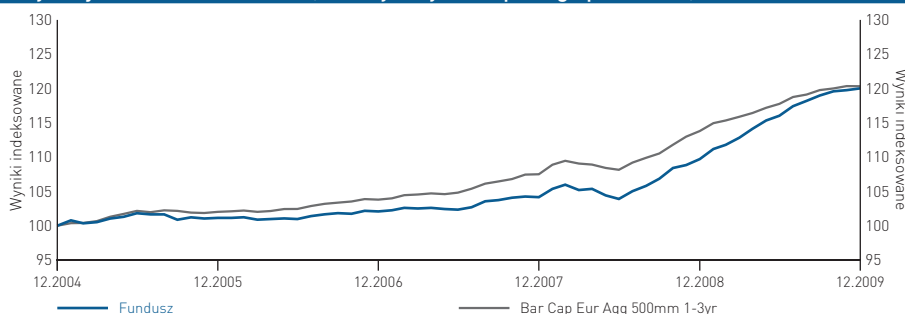
Fundusz obligacji

Klasa ryzyka

↓  
Niskie ■ ■ ■ ■ Wysokie

# BLACKROCK

### A-Wyniki jednostek uczestnictwa, z których zysk nie podlega podziałowi, w €



Wynik skumulowany	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	Narastająco od W początku roku %	stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	0.2	0.9	3.4	9.4	17.6	20.0	9.4	3.7
Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	0.0	0.5	2.2	5.8	16.1	20.7	5.8	3.8
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	1	1	1	1	1	1	1

### Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	1.1	0.9	2.0	5.3	9.4
Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	2.1	1.8	3.6	5.9	5.8

Waluta bazowa: euro		Fundusz obligacji	
Region inwestycji		Europa	
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rządowe/Miejskie	Euro Short Dur. Bond
		Korp.	
Wysoki dochód			
Średni okres		1-3 lata	
Pierwotne zaangażowanie walutowe		euro	

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P **AA**

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Euro Short Duration Bond Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 80% łącznych aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie, posiadające rating na poziomie inwestycyjnym. Nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto Funduszu inwestuje się w denominowane w euro zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie i duracji poniżej pięciu lat. Średnia duracja portfela nie przekracza trzech lat. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Michael Krautzberger
Data rozpoczęcia działalności	04.01.1999
Waluta bazowa	€
Dodatkowe waluty transakcji	£
Benchmark	Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr
Morningstar Sektor	Short Term Bond Euro
Wartość aktywów netto funduszu	€1,775.9
Średni termin zapadalności (lata)	3.1
Średni okres trwania (lata)	1.8
Średni zysk do daty wykupu (%)	2.4

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0093503810
Bloomberg Equity Ticker	MERESGI LX
Reuters Page Id	BLRKIR

### Transakcje i ceny

#### Informacja o transakcji

Częstotliwość wyceny	codziennie/wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni

#### Oplaty

Oплата początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5 %
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	0.75 %

#### Cena jednostki netto

Klasa A 13.86 (€)

#### Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach

Klasa A 13.87/12.70 (€)

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podzieli i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	1.2789000000

### 10 największych spółek w portfelu

	%
INST LIQUIDITY FUND EUR	9.8
Bundesobligation 3.5% 8 April 2011	5.3
Buoni poliennala Del Tes 2.5% 01/07/2012	3.5
Bundesschatzanweisungen 1.5% 10 June 2011	3.2
Hellenic (Republic of) 3.7 7/20/2015	3.0
Hellenic (Republic of) 4.300% 20 Marcrch 2012	2.7
France (Republic of) 1.5% 12 Sep 2011	2.1
Bundesobligation 2.5% 10 October 2014	2.0
France (Republic of) 3.75% 12 Jan 2012	1.9
Bundesobligation 4.25% 12 Oct 2012	1.5
Suma	35.0

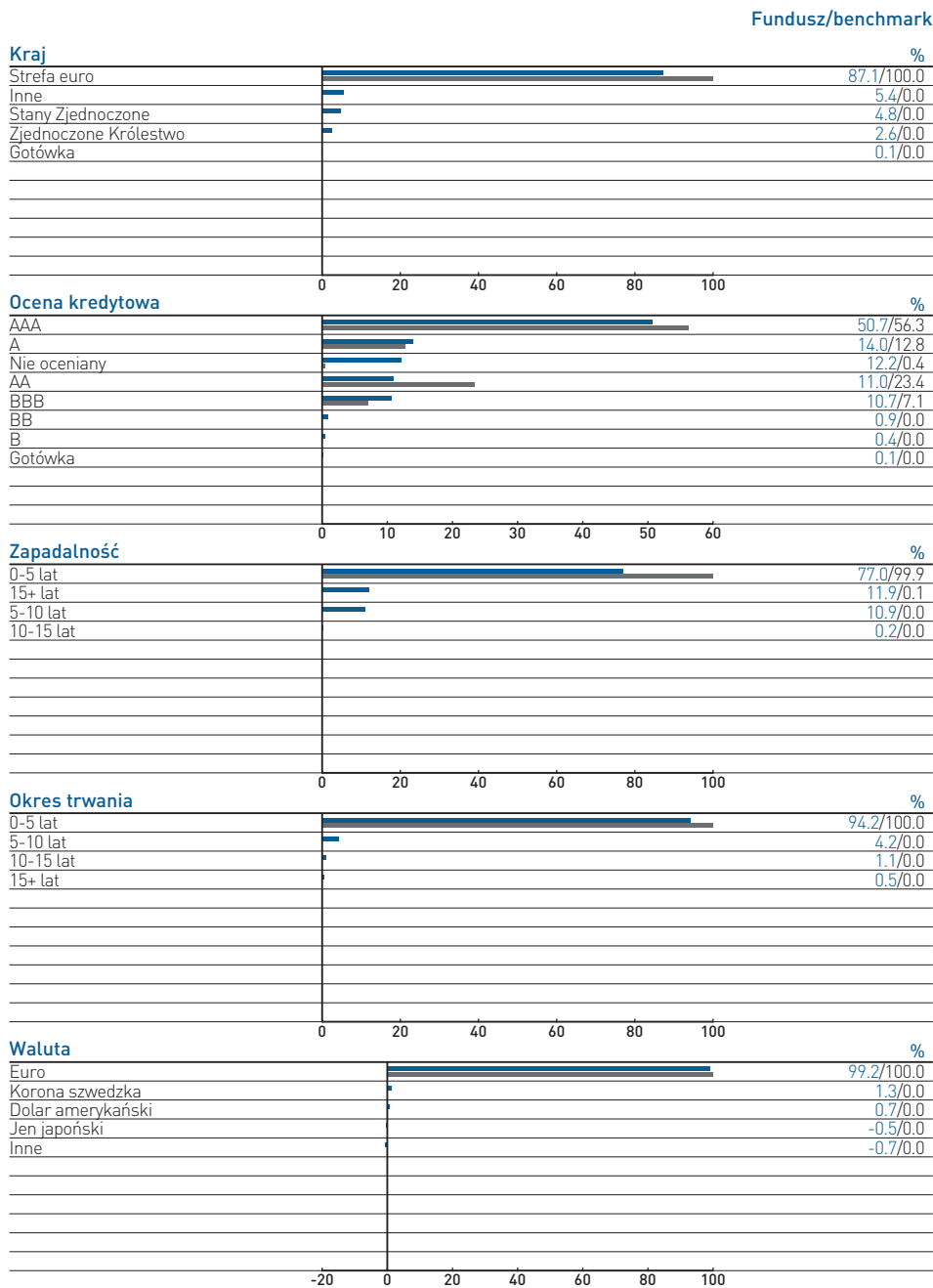
Z dniem 2 października 2006 r. Fundusz nazywa się MLIIF Euro Short Duration Bond Fund. Fundusz prowadził wcześniej działalność pod nazwą MLIIF Short Duration Bond Fund (Euro). Tego samego dnia został również zmieniony cel inwestycyjny. Źródła: Fundusz E BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Wskaźniki E Citigroup, Czwartki - Standard & Poor's. ■ **Tylko dla zawodowych pośredników** ■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: Średnie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Ten stopień ma zastosowanie do Funduszy narazonych na ryzyko rynku kapitałowego, w przypadku których jednak wszelki udział w akcjach równoważony 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. 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 € 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 wykroczyć 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 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., Report 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

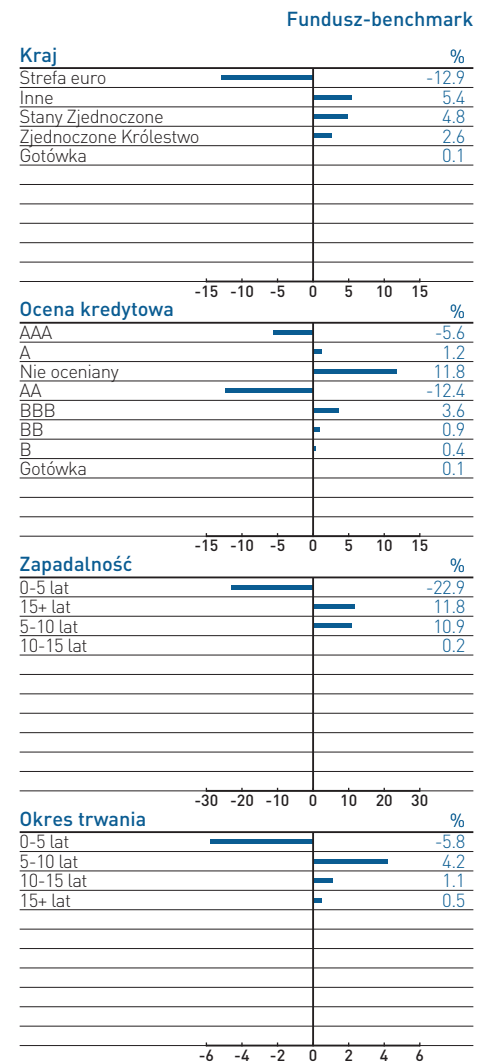
# Euro Short Duration Bond Fund

## ciąg dalszy

### Struktura funduszu



### Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



### Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopecz wahania (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
- Fundusz	2.0	1.8	1.5
- Benchmark*	1.4	1.3	1.2
Beta	1.23	1.22	1.08

\* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Euro Short Duration Bond Fund jest Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr. ■