US Dollar Core Bond Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

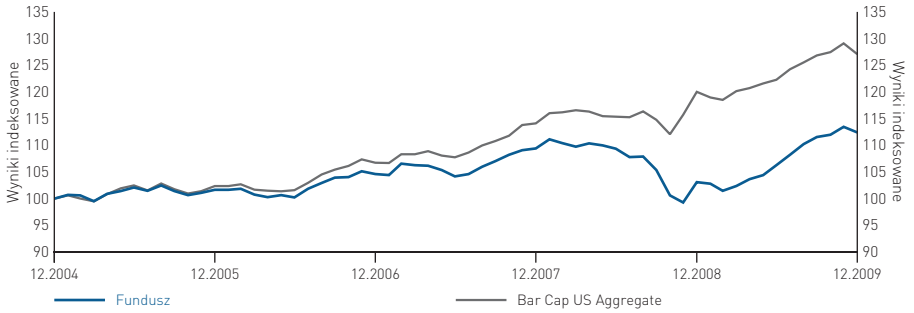
Fundusz obligacji

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 początku roku %	W stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	-0.9	0.8	5.8	9.0	7.5	12.4	9.0	2.4
Bar Cap US Aggregate	-1.6	0.2	4.0	5.9	19.2	27.4	5.9	5.0
Klasyfikacja ćwiartkowa	2	2	2	2	4	4	2	4

Wyniki w roku kalendarzowym	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	1.7	2.9	4.6	-5.8	9.0
Bar Cap US Aggregate	2.4	4.3	7.0	5.2	5.9

Waluta bazowa: dolar USA	Fundusz obligacji
Region inwestycji	Stany Zjednoczone
Obszar inwestycji – Klasa inwestycji: Rządowe/Międzynarodowe	USD Core Bond
Korp.	
Wysoki dochód	
Średni okres	→3 lata
Pierwotne zaangażowanie walutowe	Dolar amerykański

Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	A

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem US Dollar Core 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 lokowanych jest w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w dolarach amerykańskich. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Curtis Arledge/ Matthew Marra
Data rozpoczęcia działalności	07.04.1989
Waluta bazowa	US$
Dodatkowe waluty transakcji	-
Benchmark	Bar Cap US Aggregate
Morningstar Sektor	Stały przychód USD
Wartość aktywów netto funduszu	US$315.0
Średni termin zapadalności (lata)	8.6
Średni okres trwania (lata)	4.3
Średni zysk do daty wykupu (%)	5.4

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0096258362
Bloomberg Equity Ticker	MERCPA2 LX
Reuters Page Id	BLRKIV

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)	0.90
Cena jednostki netto	**(US$)**
Klasa A	23.62
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach	**(US$)**
Klasa A	23.85/21.10

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziały i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	4.4323000000

Źródła: Fundusz È BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indeksy È Datastream, BIM(UK)L. Ćwiartki - 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 narażonych 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 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, ktore sa zgodne z wymaganiami niezbednymi 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 osiągane 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. Inwestycji 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.

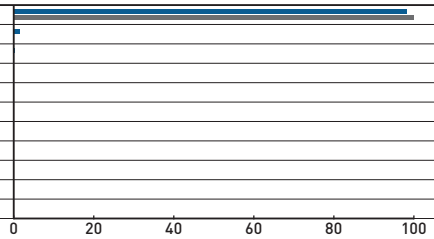
Kontakt: **Poland:** Telefon: +48 (0) 22 354 92 65 • Faks: +48 (0) 22 354 92 68 • polska@blackrock.com
■ **www.blackrock.pl**

US Dollar Core Bond Fund
ciąg dalszy

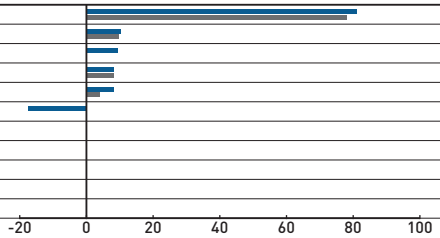
Struktura funduszu

Fundusz/benchmark

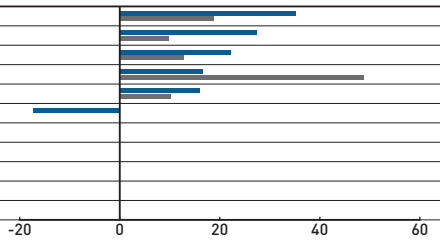
Kraj	%
USA	98.3/100.0
Niemcy	1.4/0.0
Zjednoczone Królestwo	0.3/0.0



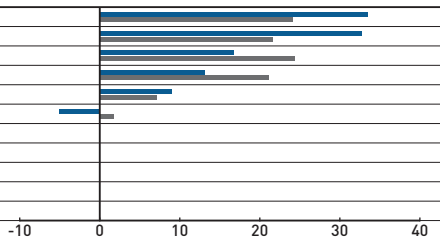
Ocena kredytowa	%
AAA	81.2/78.1
A	10.2/9.7
BB and below	9.5/0.0
BBB	8.3/8.2
AA	8.2/4.0
gotówka i inne środki pieniężne	-17.4/0.0



Zapadalność	%
5-10 lat	35.2/18.7
2-3 lata	27.4/9.7
3-5 lat	22.1/12.7
10+ lat	16.6/48.7
1-2 lata	15.9/10.2
0-1 rok	-17.2/0.0



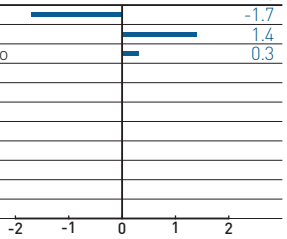
Okres trwania	%
5-10 lat	33.5/24.1
2-3 lata	32.7/21.6
3-5 lat	16.7/24.4
1-2 lata	13.1/21.1
10+ lat	9.0/7.1
0-1 rok	-5.0/1.7



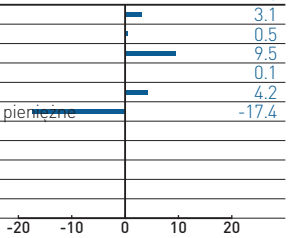
Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna

Fundusz-benchmark

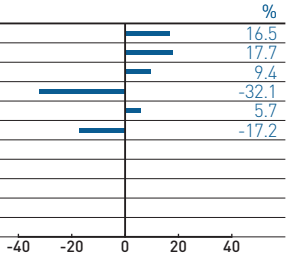
Kraj	%
USA	-1.7
Niemcy	1.4
Zjednoczone Królestwo	0.3



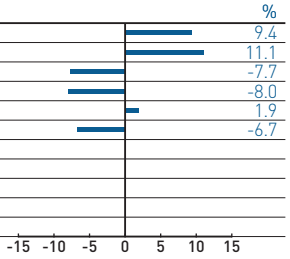
Ocena kredytowa	%
AAA	3.1
A	0.5
BB and below	9.5
BBB	0.1
AA	4.2
gotówka i inne środki pieniężne	-17.4



Zapadalność	%
5-10 lat	16.5
2-3 lata	17.7
3-5 lat	9.4
10+ lat	-32.1
1-2 lata	5.7
0-1 rok	-17.2



Okres trwania	%
5-10 lat	9.4
2-3 lata	11.1
3-5 lat	-7.7
1-2 lata	-8.0
10+ lat	1.9
0-1 rok	-6.7



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat	od wejścia na rynek
Stopień wahania (%)			
- Fundusz	5.1	4.3	4.3
- Benchmark*	4.2	3.7	3.9
Beta	0.89	0.88	0.95

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla US Dollar Core Bond Fund jest Bar Cap US Aggregate. ■

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