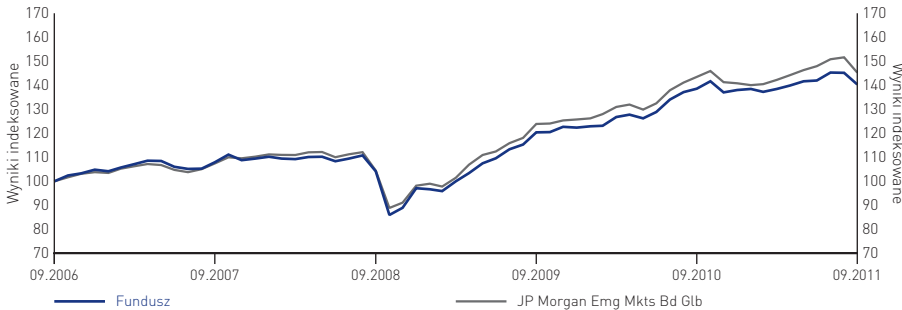


Emerging Markets Bond Fund

A-Wyniki jednostek uczestnictwa, 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	-3.3	-1.2	1.4	1.3	34.7	40.4	1.7	7.0
JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	-4.2	-1.8	2.1	1.3	39.3	45.7	3.2	7.8
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	1	1	1	2	2	1	2

Wyniki w roku kalendarzowym	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	10.5	4.4	-11.3	26.0	12.8
JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	9.9	6.3	-10.9	28.2	12.0

Waluta bazowa: dolar USA	Fundusz obligacji
Region inwestycji	Rynki wschodzące
Obszar inwestycji	Rządowe/Miejszysarodowe
	Korp.
Klasa inwestycji	Emerging Market Bonds
Wysoki dochód	
Sredni okres	> 3 lata
Pierwotne zaangażowanie walutowe	Dolar amerykański

Nagrody i ratingi

Morningstar Qualitative Rating	Przecięty
--------------------------------	-----------

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 / Daniel Shaykevich
Data uruchomienia funduszu	01.10.2004
Data uruchomienia jednostki A USD	01.10.2004
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€, £
Benchmark	JP Morgan Emg Mkts Bd Glb
Morningstar Category	Global Emerging Markets Bond
Wartość aktywów netto funduszu (m)	US\$734.8
Sredni termin zapadalności (lata)	10.8
Sredni okres trwania (lata)	5.0
Sredni zysk do daty wykupu (%)	5.8

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	12.73
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)	
Klasa A	13.39/12.26

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziały i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	2.951500000000

10 największych pozycji w portfelu

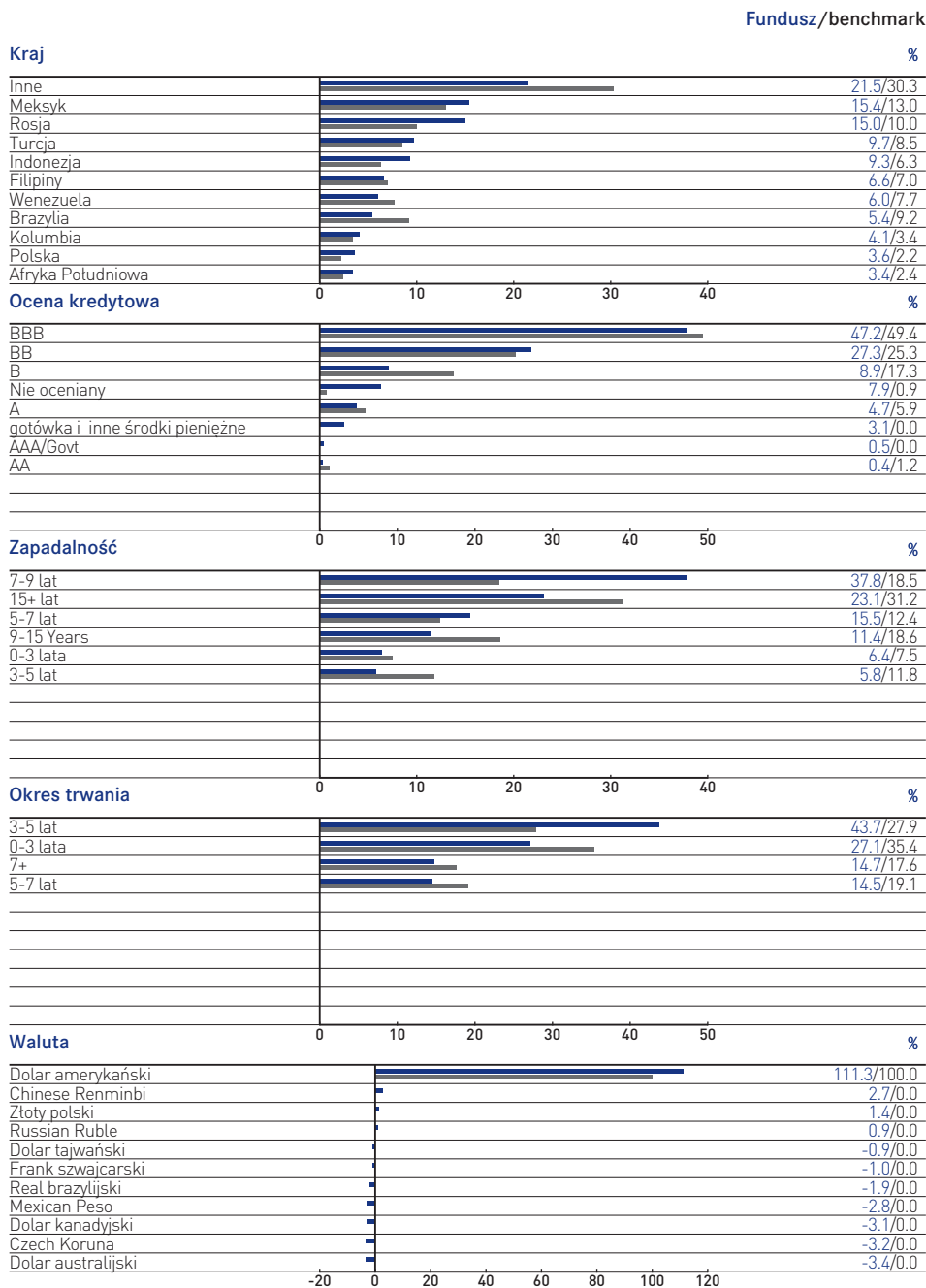
	%
Russia 7.50% 31 Mar 2030	10.4
Mexico 5.125% 15 Jan 2020	4.6
Brazil 5.875% 15 Jan 2019	3.6
Mexico 5.625% 15 Jan 2017	3.4
Venezuela 7.65% 21 Apr 2025	3.4
Indonesia 6.875% 9 Mar 2017	2.6
Philippines 7.75% 14 Jan 2031	2.3
Turkey 7% 11 Mar 2019	2.3
Argentina 8.28% 31 Dec 2033	2.2
Mexico 5.95% 19 Mar 2019	1.9
Suma	36.7

■ 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 30 września 2011 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 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 oraz przychodu z nich może ulegać wahanom 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.

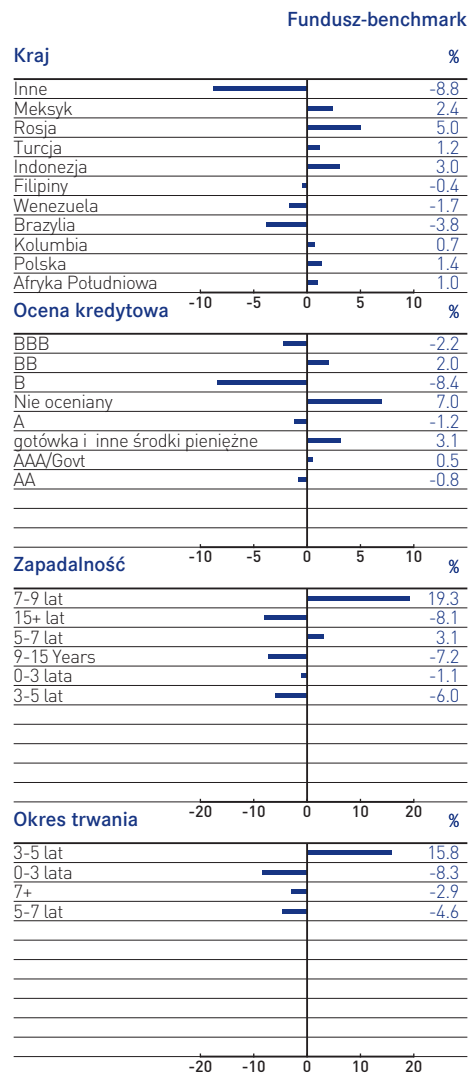
Emerging Markets Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek
Stopecz wahania (%)		
- Fundusz	13.5	11.3
- Benchmark*	12.2	10.3
Beta	1.09	1.06

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