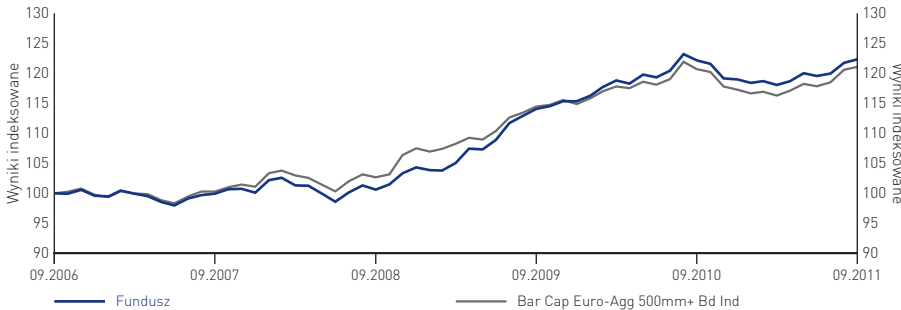


## Euro Bond Fund

### A-Wyniki jednostek uczestnictwa, w €



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	0.5	2.3	3.6	0.1	21.6	22.3	2.8	4.1
Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind	0.4	2.7	4.1	0.4	18.1	21.4	3.3	4.0
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	2	2	2	1	1	2	1

Wyniki w roku kalendarzowym	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	-0.2	0.5	4.2	10.6	3.2
Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind	-0.1	1.4	6.4	6.9	2.1

Waluta bazowa: euro		Fundusz obligacji
Region inwestycji		Europa
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rządowe/Miejszarnarodowe
		Korp.
		Wysoki dochód
		Sredni okres
		Pierwotnie zaangażowanie walutowe

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	AA
OBSR	AA
Morningstar Qualitative Rating	Dobry

### 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 uruchomienia funduszu	31.03.1994
Data uruchomienia jednostki A EXD	31.03.1994
Waluta bazowa	€
Dodatkowe waluty transakcji	£, US\$
Benchmark	Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind
Morningstar Category	EUR Diversified Bond
Wartość aktywów netto funduszu (m)	€1,192.4
Sredni termin zapadalności (lata)	8.2
Sredni okres trwania (lata)	5.5
Sredni zysk do daty wykupu (%)	3.8

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0050372472
Bloomberg Equity Ticker	MIGSEBI LX
Reuters Page Id	005037247X.LU

### Transakcje i ceny

<b>Informacja o transakcji</b>	
Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
<b>Oplaty</b>	<b>%</b>
Oплата początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	0.75
<b>Cena jednostki netto</b>	<b>(€)</b>
Klasa A	21.19
<b>Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach</b>	<b>(€)</b>
Klasa A	21.29/20.40

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziały i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	3.320000000000

### 10 największych pozycji w portfelu

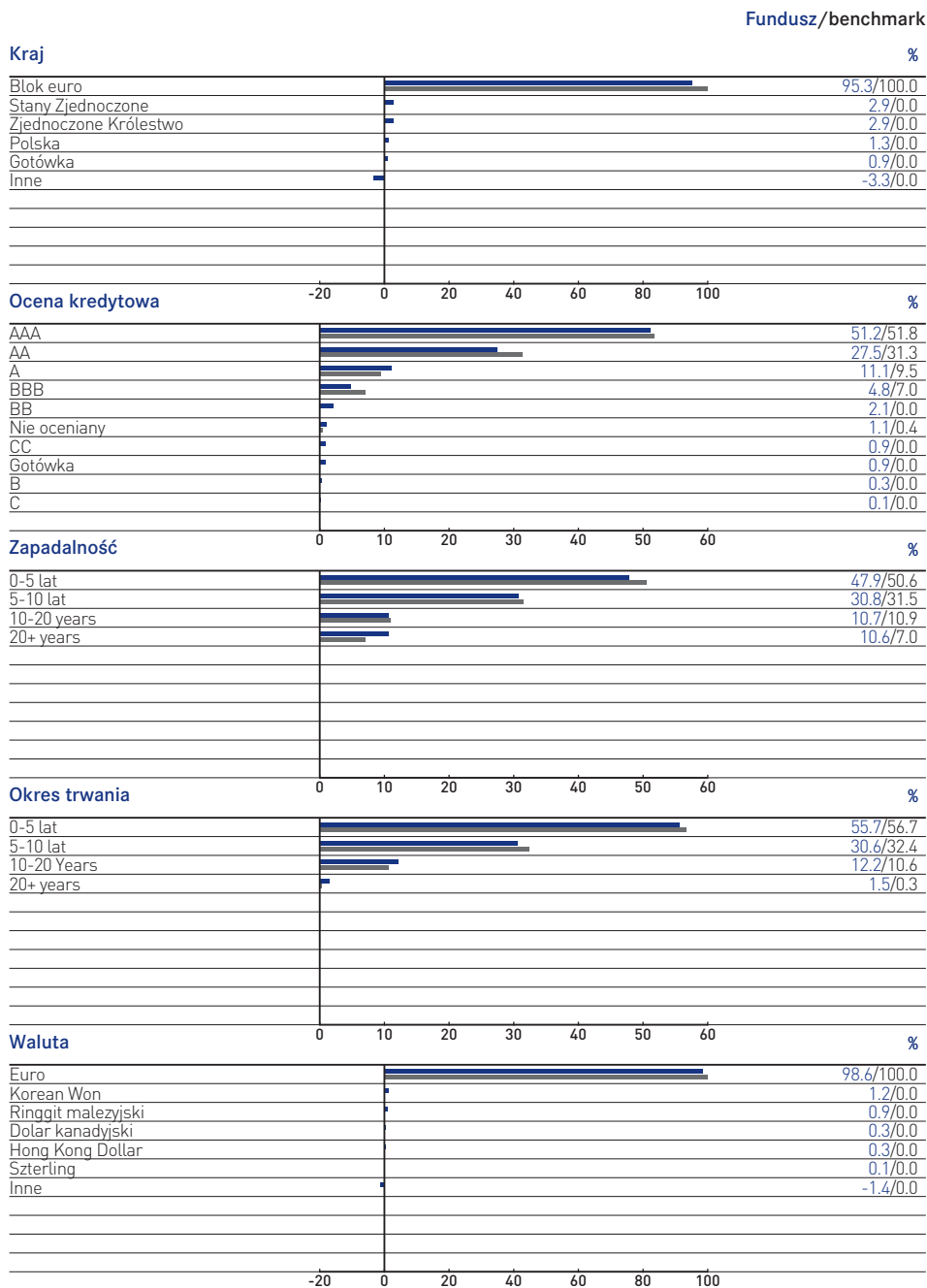
ITALY (REPUBLIC OF) 4.75 9/15/2016	4.3
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.75 04/08/2016	2.7
Buoni poliennali Del Tesoro 5% 09/01/2040	2.6
ITALY (REPUBLIC OF) 5 03/01/2022	2.3
Belgium (kingdom of) 3.5 6/28/2017	2.2
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 2/25/2016	2.0
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.25 7/15/2015	2.0
FMS WERTMANAGEMENT MTN 2.25 7/14/2014	1.7
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 5.5 01/04/2031	1.7
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 4 7/15/2018	1.6
Suma	23.1

Źródła: Fundusz É BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Wskaźniki É JP Morgan. Przed 31 grudnia 1998 wykorzystywano indeks ważony European Bond ECU. Ówrtki - Standard & Poor's. ■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stopień ryzyka BIM(UK): 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 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). 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 € na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. 28 kwietnia 2008 roku nazwa Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) 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, Dyrektora Unii Europejskiej o podatku do oszczędności (EUSD) weszła w życie dnia 1 lipca 2005 r. Dla uzyskania dalszych informacji, prosimy o zapoznanie się z naszą stroną internetową. Wahania mogą znacząco 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.

# Euro Bond Fund

ciąg dalszy

## Struktura funduszu



## Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna

