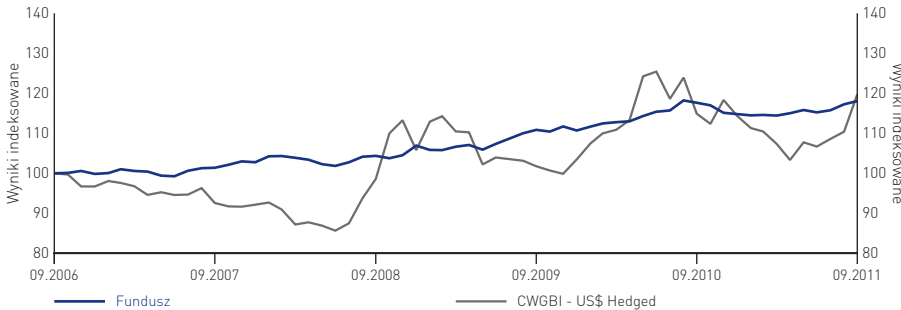


Global Government Bond Fund

Klasa A wersja hedgowana €-j. u., 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	0.7	2.5	3.2	0.4	13.1	18.1	2.8	3.4
CWGBI - US\$ Hedged	8.5	12.3	11.6	4.3	21.7	20.1	4.8	3.7

Wyniki w roku kalendarzowym	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	-0.3	2.9	4.0	3.5	3.7
CWGBI - US\$ Hedged	-7.8	-4.7	14.9	-2.1	10.5

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Andrew Gordon/Yoni Saposh
Data uruchomienia funduszu	13.05.1987
Data uruchomienia jednostki A EXD Headged	30.06.1987
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	;
Benchmark	CWGBI - US\$ Hedged
Morningstar Category	Fixed Income EUR-Government
Wartość aktywów netto funduszu (m)	US\$583.9
Wartość aktywów netto funduszu (m)	€240.8
Średni termin zapadalności (lata)	8.0
Średni okres trwania (lata)	5.8
Średni zysk do daty wykupu (%)	2.6

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0297942863
Reuters Page Id	BLRKLJ

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji	
Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
Opłaty	
Oplata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	0.75
Cena jednostki netto	
Klasa A	22.12
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach	
Klasa A	22.19/21.32

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziały i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	2.138200000000

Waluta bazowa: dolar USA	Fundusz obligacji
Region inwestycji	Globalny
Obszar inwestycji	Rządowe / Miejskie / Międzynarodowe
	Korp.
Klasa inwestycji	Global Government Bond
Wysoki dochód	
Średni okres	> 3 lata
Pierwotne zaangażowanie walutowe	Dolar amerykański

Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	A
----------------------------------	---

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Global Government Bond Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie posiadające rating na poziomie inwestycyjnym, emitowane przez rządy państw i agendy rządowe na całym świecie. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.

10 największych pozycji w portfelu

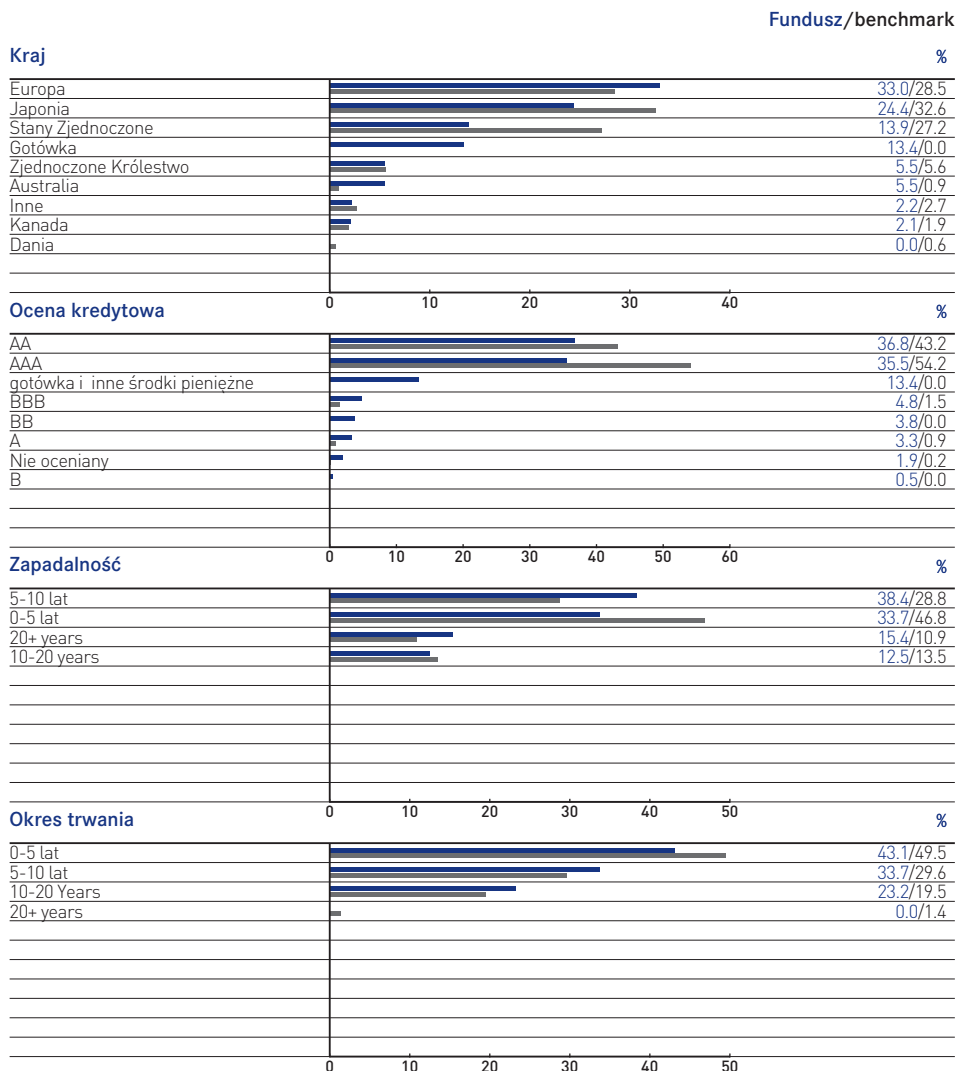
	%
JAPAN (GOVT OF) 20-YR # 99 2.1% 20 Dec 2027	7.0
JAPAN (GOVT OF) 10-YR # 303 1.4 09/20/2019	6.9
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.25 07/04/2021	3.8
JAPAN (GOVT OF) 5-YR # 69 0.9 12/20/2012	3.8
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 3.5 04/12/2013	2.7
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10 YR # 310 1 09/20/2020	2.5
JAPAN (GOVT OF) 20-YR # 89 2.2 06/20/2026	2.5
Treasury Note (OTR) 2.125% 08/15/2021	2.4
JAPAN (GOVT OF) 10YR # 309 1.1 06/20/2020	2.2
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25 10/15/2012	2.0
Suma	35.8

■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stopień ryzyka BIM(UK)KL: 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)KL. 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 (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 ryzkami właściwymi dla konkretnego funduszu opisanymi w Uproszczonym Prospekcie. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskaźnika 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.

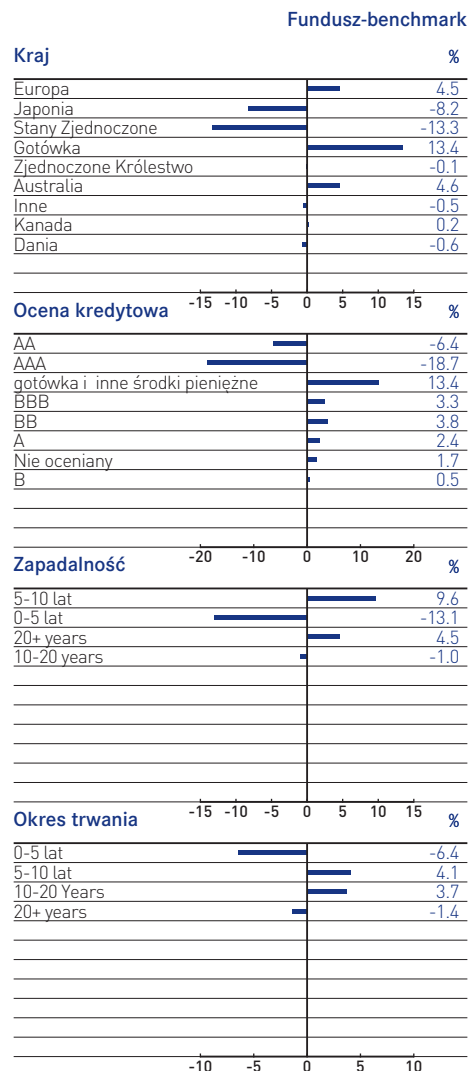
Global Government Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek
Stopień wahanía (%)		
- Fundusz	3.1	2.9
- Benchmark*	15.4	13.1
Beta	0.00	0.03

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Global Government Bond Fund jest CWGBI - US\$ Hedged. ■