

Euro Reserve Fund

Dane na temat Funduszu do 31 maja 2007 r.

Do użytku tylko w pośrednictwie

Fundusz obligacji

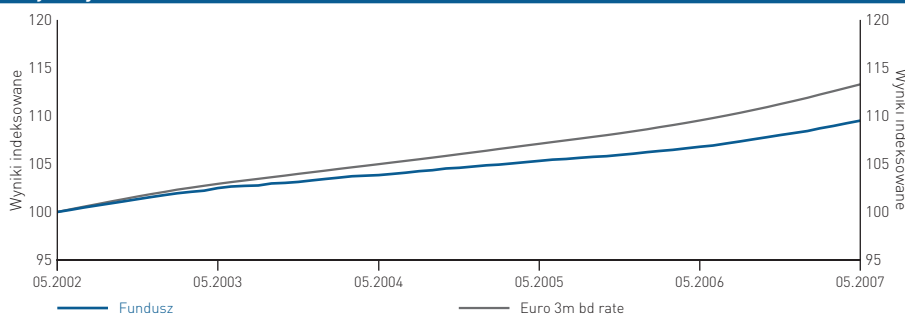
Klasa ryzyka



Niskie ■ □ □ □ Wysokie

BLACKROCK
MERRILL LYNCH
INVESTMENT MANAGERS

A-Wyniki jednostek uczestnictwa w €



Wynik skumulowany	Narastająco od W							stosunku	
	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	początku roku %	rocznym (5 lat) %	
Klasa A	0.2	0.7	1.4	2.5	5.5	9.6	1.2	1.8	
Euro 3m bd rate	0.3	1.0	1.9	3.5	8.1	13.6	1.6	2.6	
Klasyfikacja ćwiartkowa	3	3	3	3	3	3	3	3	

Wyniki w roku kalendarzowym

	2002 %	2003 %	2004 %	2005 %	2006 %
Klasa A	2.6	1.7	1.4	1.3	2.0
Euro 3m bd rate	3.3	2.3	2.0	2.1	3.0

Waluta bazowa: euro		Fundusz obligacji	
Region inwestycji		Eurostrefa	
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rządowe/Miejsze	Euro Reserve
		Korp.	
Wysoki dochód			
Średni okres		→3 lata	
Pierwotne zaangażowanie walutowe		euro	

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Celem Funduszu jest zrównoważenie wzrostu zabezpieczeniem kapitału oraz wysoką płynnością wyrażonymi w euro. Fundusz inwestuje głównie w denominowane w euro papiery wartościowe dające stały dochód i znajdujące się na tzw. poziomie inwestycyjnym (investment grade) oraz w środki pieniężne w euro. Średni termin zapadalności aktywów Funduszu w żadnych warunkach nie przekroczy 12 miesięcy.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Stephan Bassas
Data rozpoczęcia działalności	30.11.1993
Waluta bazowa	€
Dodatkowe waluty transakcji	-
Benchmark	Euro 3m bd rate
S&P Sector	Money Market EUR Enhanced
Wartość aktywów netto funduszu	€502.5
Średnia liczba dni do zapadalności	550.4

Identyfikacja / Kody

Bloomberg Equity Ticker	MIGSDMI LX
Reuters Page Id	BLRKC

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji

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

Oplaty

Oplata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	-
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	0.75

Cena jednostki netto

Klasa A	74.03
---------	-------

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

Klasa A	74.03/72.16
---------	-------------

Dane wymagane przez Savings Directive

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziaty i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	2.508700

10 największych spółek w portfelu

	%
Barclays Bank 3.82% 7 Jun 2007	9.8
Amstel Funding 7 Sept 2007	4.9
Irish Life & Permanent 12th Sept 2007	4.7
Irish Life & Permanent 3.89% 16 Jul 2007	3.4
Bank One N.A. 27 May 2008	3.0
Ixis Corporate & Investment Bank 16 Jul 2007	2.6
Caja De Ahorros Y Monte De Piedad 21 Feb 2008	2.4
ABN Amro Bank NV 16 Sep 2011	2.0
Suncorp-Metway Frn 20 Oct 2008	2.0
Swedish Housing FI 14 Sep 2007	2.0
Suma	36.8

Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Wskaźniki - Datastream, BIM(UK)L. Ćwiartki - Standard & Poor's. ■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: Niskie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Ten stopień ma zastosowanie do Funduszu, w przypadku których prawdopodobieństwo wystąpienia straty kapitałowej jest niskie, lecz poziomy dochodu będą się zmieniać. Powinny być wykorzystywane wyłącznie dla celów dokonywania porównań z innymi funduszami Merrill Lynch Investment Funds (MLIF), 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 maja 2007 r. w € na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. 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. MLIF to otwarty fundusz inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu. Subskrypcje w MLIF są ważne jedynie jeśli zostały dokonane na podstawie bieżącego Prospektu, ostatnich raportów finansowych oraz Prospektu Uproszczonego, dostępnych na naszej stronie internetowej. Część oferty subfunduszy MLIF 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 osiągane 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 MLIF 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 Merrill Lynch i logo są znakami firmowymi i są używane za pozwoleniem Merrill Lynch & Co., Inc., Raport Menedżera Funduszu przedstawia poglądy BlackRock (Channel Islands) Limited, spółki będącej Zarządcą Inwestycyjnym MLIF. Przedstawiony powyżej Cel Inwestycyjny stanowi zestawienie głównych celów Funduszu. Szczegółowe informacje można znaleźć w Uproszczonym Prospekcie MLIF. MLIF jest zarejestrowany na oficjalnej liście Komisji Papierów Wartościowych i Giełd dla potrzeb dystrybucji w Polsce. Wydano w Polsce przez przedstawicielstwo Merrill Lynch Polska Sp. z o.o., al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa, Polska. Agentem płatniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Golezowska 6, 01-249 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa, rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

