

US Dollar Reserve Fund

Dane na temat Funduszu do 31 maja 2007 r.

Do użytku tylko w pośrednictwie

Fundusz obligacji

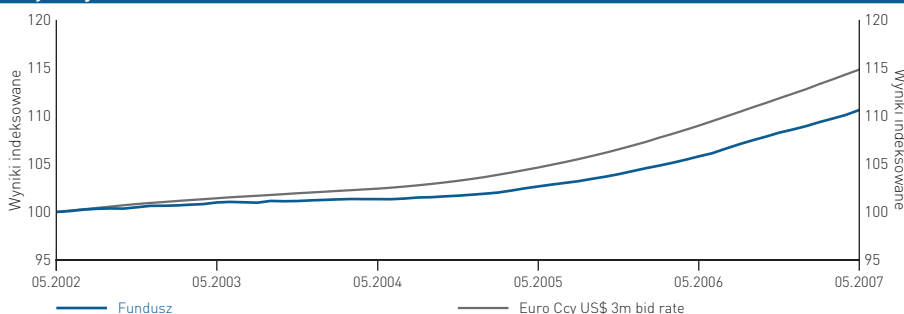
Klasa ryzyka



Niskie ■ □ □ □ Wysokie

BLACKROCK MERRILL LYNCH INVESTMENT MANAGERS

A-Wyniki jednostek uczestnictwa w US\$



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	0.5	1.2	2.2	4.6	9.2	10.6	1.9	2.0	
Euro Ccy US\$ 3m bid rate	0.5	1.4	2.7	5.4	12.3	15.2	2.3	2.9	
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	2	3	3	3	3	3	3	

Wyniki w roku kalendarzowym

	2002 %	2003 %	2004 %	2005 %	2006 %
Klasa A	1.3	0.6	0.6	2.4	4.2
Euro Ccy US\$ 3m bid rate	1.7	1.1	1.5	3.4	5.1

Waluta bazowa: dolar USA		Fundusz obligacji	
Region inwestycji		Stany Zjednoczone	
Obszar inwestycji	Klasa inwestycji	Rządowe/Miejsze	USD Reserve
		Korp.	
Wysoki dochód			
Średni okres		< 1 rok	
Pierwotne zaangażowanie walutowe		Dolar amerykański	

Podsumowanie celu inwestycyjnego

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

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Dave Chesney/Todd Kopstein
Data rozpoczęcia działalności	30.11.1993
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	-
Benchmark	Euro Ccy US\$ 3m bid rate
S&P Sector	Money Market USD Enhanced
Wartość aktywów netto funduszu	US\$341.1
Średnia liczba dni do zapadalności	416.0

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0006061419
Bloomberg Equity Ticker	MIGSDRI LX
Reuters Page Id	BLRKIJ

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji

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

Opłaty

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

Cena jednostki netto

Klasa A	(US\$) 152.09
---------	---------------

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

Klasa A	152.09/145.45
---------	---------------

Dane wymagane przez Savings Directive

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziaty i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	8.521500

10 największych spółek w portfelu

	%
Old Line Funding Corp 13 July 2007	3.1
Commonwealth Bank of Australia FRN 06/2007	3.0
Credit Agricole FRN 22 June 2011	3.0
GLITNIR BANKI HF FRN 10.08 USD1000 REGS	3.0
Tango Finance Corp 15 Oct 2008	3.0
Hokuriu Electric Power 16 Oct 2007	2.6
BNZ International 30 Mar 2009	2.4
SNS Bank Frn 18 Jun 2008	2.4
Irish Life & Perma FRN 25 May 2010	2.1
Nippon Tel & Tel 25 March 2008	1.9
Suma	26.5

Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indeksy - Datastream, BIM(UK)L, Czwartki - 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 dochód będą się zmieniać. Powinien on być wykorzystywany 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 US\$ 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 Funduszu 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 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 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.

Kontakt: Niemcy: Telefon: +49 (0) 69 5899 2000 • Faks: +49 (0) 69 5899 2222 • polska@blackrock.com
 ■ www.blackrock.pl

