

Global Government Bond Fund

Dane na temat Funduszu do 31 lipca 2007 r.

Do użytku tylko w pośrednictwie

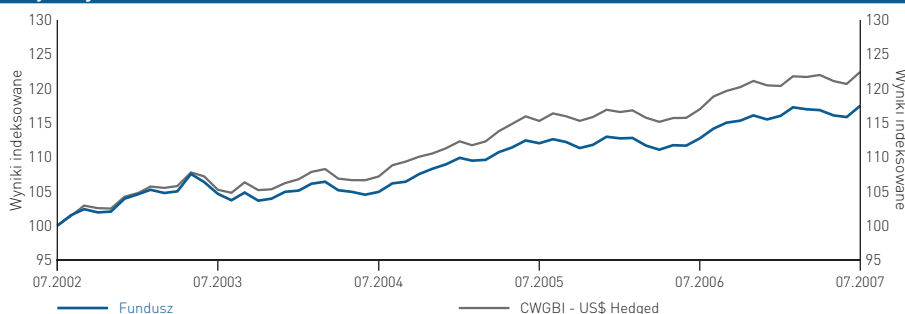
Fundusz obligacji

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 %	Wynik skumulowany (5 lat) %
Klasa A	1.4	0.6	1.3	4.2	11.9	17.5	3.3
CWGBI - US\$ Hedged	1.5	0.4	1.7	4.7	14.4	22.8	4.2
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	1	3	3	1	3	3

Wyniki w roku kalendarzowym

	2002 %	2003 %	2004 %	2005 %	2006 %
Klasa A	5.7	1.0	3.8	3.7	2.2
CWGBI - US\$ Hedged	8.0	2.0	4.8	5.1	3.1

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

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Celem Funduszu jest zmaksymalizowanie całkowitego zwrotu wyrażonego w dolarach amerykańskich poprzez dokonywanie inwestycji głównie w papiery wartościowe dające stały dochód, przede wszystkim w papiery emitowane lub wyraźnie gwarantowane przez rząd krajowy. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe dające stały dochód denominowane w walutach innych niż dolar, niemniej jednak większa część ryzyka walutowego jest zazwyczaj zabezpieczana transakcjami w dolarach.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Andrew Gordon/Scott Thiel
Data rozpoczęcia działalności	13.05.1987
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	CWGBI - US\$ Hedged
S&P Sector	Staty przychód USD
Wartość aktywów netto funduszu	US\$408.6
Średni termin zapadalności (lata)	9.4
Średni okres trwania (lata)	5.9
Średni zysk do daty wykupu (%)	4.7

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU000601385
Bloomberg Equity Ticker	MIGSDGI 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)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	0.90
Cena jednostki netto (US\$)	
Klasa A	19.96
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)	
Klasa A	20.00/19.15

Dane wymagane przez Savings Directive

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziaty i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	0.464700

10 największych spółek w portfelu

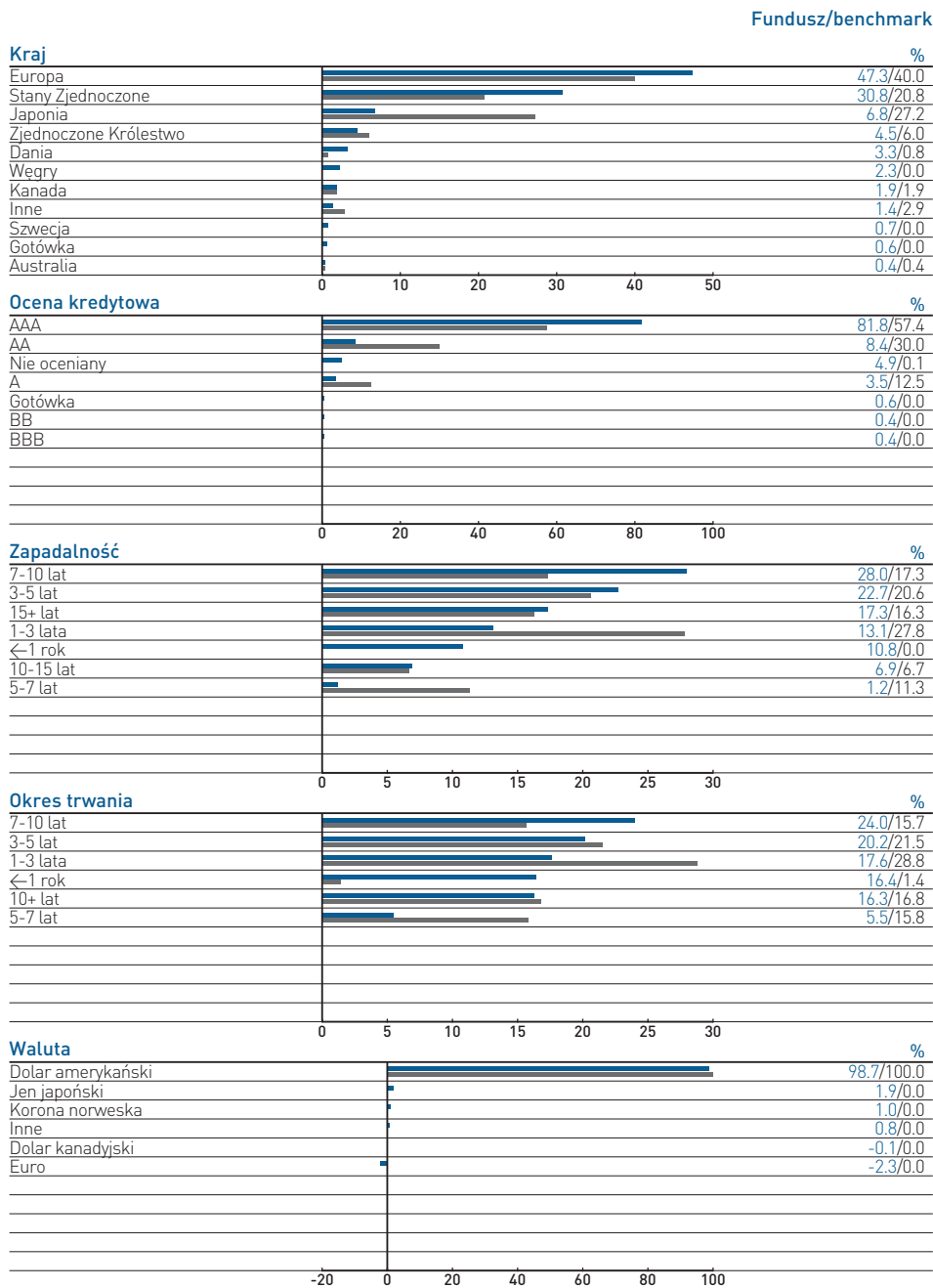
Bundesobligation 2.5% 8 October 2010	5.6
Bundesrepub Deutschland 5% 4 Jul 2012	3.8
FNMA 30 Yr TBA 5.5% 14 Aug 2007	3.8
Treasury Note 4.625% 29 Feb 2012	3.8
Bundesrepub Deutschland 3.75% 4 Jan 2017	3.7
Bundesrepub Deutschland 4.25% 4 Jul 2039	3.7
Bundesrepub Deutschland 4% 4 Jul 2016	3.6
Bundesschatzanweisungen 3.75% 13 Mar 2009	3.1
Japan (Govt of) 20 Yr #89 2.2% 20 Jun 2026	3.0
Bundesrepub Deutschland 4.75% 04 Jul 2034	2.1
Suma	36.2

■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: 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 równowagowany jest udziałem w obligacjach z najwyższą oceną. 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 lipca 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 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 znaczący. 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 zostają 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. Jerolimskie 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.

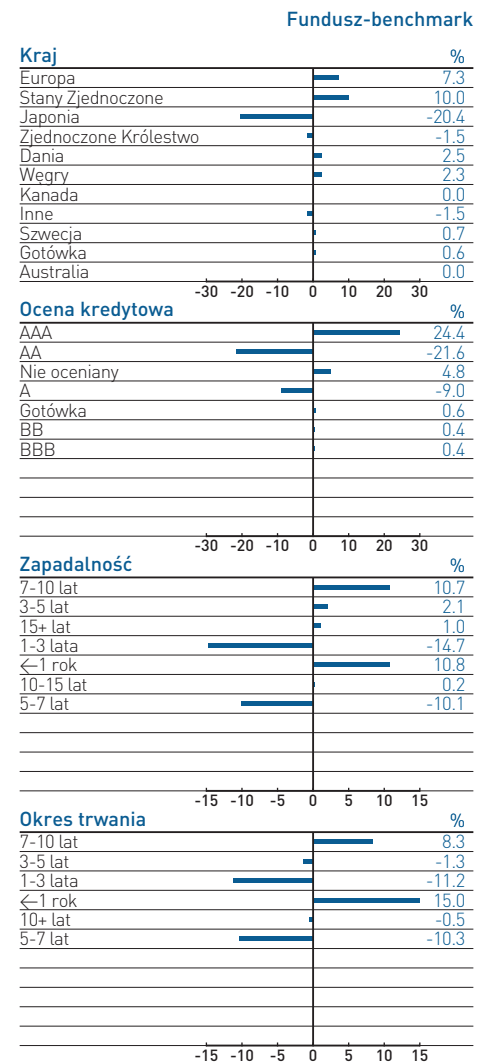
Global Government Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopecń wahanía (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek
- Fundusz	2.3	2.8
- Benchmark*	2.4	2.8
Beta	0.89	0.95

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