

Global Government Bond Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

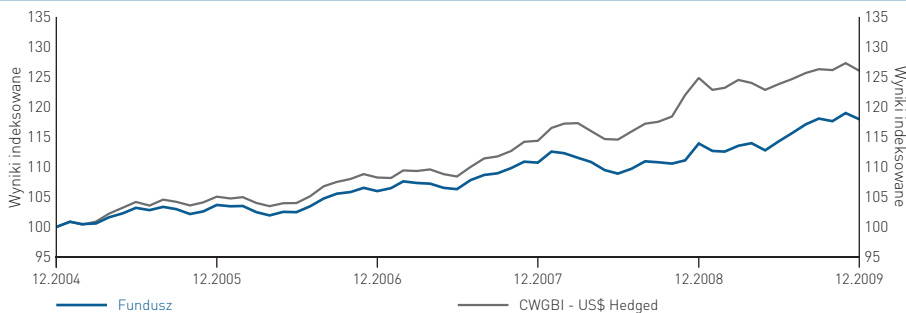
Klasa ryzyka

Fundusz obligacji

Niskie ■ ■ ■ ■ Wysokie

BLACKROCK

A-Wyniki jednostek uczestnictwa, z których zysk nie podlega podziałowi, 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	-0.9	-0.1	3.3	3.6	11.3	18.0	3.6	3.4	
CWGBI - US\$ Hedged	-1.0	-0.2	1.8	1.0	16.6	26.4	1.0	4.8	
Klasyfikacja ćwiartkowa	1	2	1	2	4	3	2	3	

Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	3.7	2.2	4.5	2.9	3.6
CWGBI - US\$ Hedged	5.1	3.1	5.7	9.2	1.0

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

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Andrew Gordon/ Brian Weinstein
Data rozpoczęcia działalności	13.05.1987
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	CWGBI - US\$ Hedged
Morningstar Sektor	Fixed Income USD-Government
Wartość aktywów netto funduszu	US\$401.8
Średni termin zapadalności (lata)	9.0
Średni okres trwania (lata)	6.3
Średni zysk do daty wykupu (%)	3.2

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0006061385
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	21.84
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)	
Klasa A	22.07/20.74

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podzieli i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	1.9750000000

10 największych spółek w portfelu

Bundesrepub Deutschland	4.25% 4 Jul 2039	6.1
France (Republic of)	3.75% 25 Apr 2021	4.1
Japan (Govt of)	5-YR #69 0.9% 20 Dec 2012	4.0
Denmark (Kingdom of)	MTN 3.125% 17 March 2014	2.9
Italy (Republic of)	4.25% 15 October 2012	2.8
Korea (Republic of)	4% 10 Jun 2012	2.8
Denmark	4% 15 Nov 2012	2.5
Germany (Federal Republic of)	3.5% 7 April 2019	2.5
Japan (Govt of)	#89 2.2% 20 Jun 2026	2.5
JAPAN Govt CPI LINKED	#13 1.3% 09/10/2017	2.4
Suma		32.6

■ **Tylko dla zawodowych pośredników** ■ 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 równowagony 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)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 grudnia 2009 r. w US\$ 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. Wahaniami 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 wskaźnika dla przyszłych wyników. Wartość inwestycji oraz przychodu z nich może ulegać wahanom 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. Przedstawiamy również Cel Inwestycyjny stanowiący 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.

Kontakt: Poland: Telefon: +48 (0) 22 354 92 65 • Faks: +48 (0) 22 354 92 68 • polska@blackrock.com
 ■ www.blackrock.pl

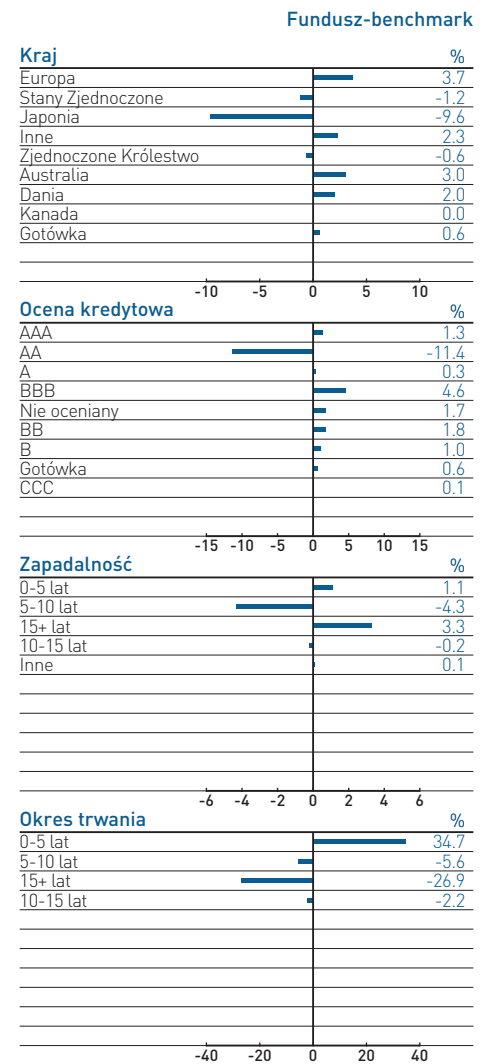
Global Government Bond Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopień wahanía (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
- Fundusz	3.1	2.8	4.2
- Benchmark*	3.5	3.1	3.3
Beta	0.73	0.77	0.94

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