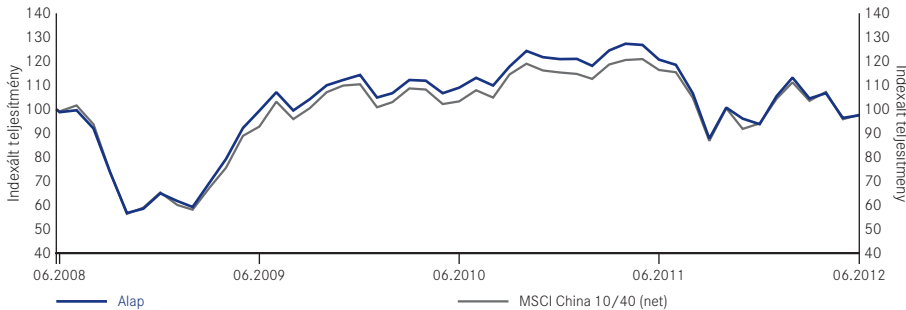


China Fund

A osztályú árfolyamfedezeti jegyek teljesítménye €-ban/ben



Kumulált teljesítmény	1 hónap %	3 hónap %	6 hónap %	1 év %	3 év %	Bevezetés óta %	Év eleje óta %	Éves szintre vetített (bevezetéstől) %
A Osztály	1.1	-6.7	3.9	-19.2	-1.9	-2.5	3.9	-0.6
MSCI China 10/40 (net)	1.9	-5.6	3.8	-16.0	5.4	-2.1	3.8	-0.5

Naptári év teljesítménye

	2009 %	2010 %	2011 %
A Osztály	75.8	5.8	-22.4
MSCI China 10/40 (net)	69.1	4.5	-18.4

Alappal kapcsolatos adatok

Státusz	Luxembourg SICAV alapja
Alapkezelő	Jing Ning
Launch Date of Fund	24.06.2008
Launch Date of Class A EUR Hedged	24.06.2008
Alap pénzneme	US\$
További kereskedési pénznemek	€, £, HKD, SGD
Benchmark	MSCI China 10/40 (net)
Morningstar Category	Equity China
Alap teljes mérete (m)	US\$736,1
Részvényosztály mérete (m)	€44,1

Kereskedés és árak

Kereskedési információk	
Kereskedés gyakorisága	Napi, forward pricing alapján
Elszámolás	Kereskedés napja + 3 nap
Díjak	
Vételi jutalék (A részvények)	5
Éves alapkezelési díj (A részvények)	1.50
NAV (nettó eszközérték) (€)	
A Osztály	9.75
12 hónap legmagasabb/legalacsonyabb NAV-ja (€)	
A Osztály	12,31/8,05

EU irányelv a kamatjövedelmekről

EUSD alap állapot	Hatályon kívül
Egy befektetési jegyre jutó adózandó jövedelem	0.000000000000

		Részvényalap
Piaci kapitalizáció	Magas	30-70*
	Közepes	
	Alacsony	
Típus		Rugalmas (érték betéjtől)

* részvények száma

Díjak & minősítések

S&P Capital IQ Rating	Silver
-----------------------	--------

A befektetési cél összefoglalása

A China Fund célja a lehető legmagasabb összhozam elérése. Az Alap teljes nettó eszközállományának legalább 70%-át Kínában bejegyzett vagy gazdasági tevékenységük túlynómó részét Kínában folytatott társaságok részvényeibe fekteti be.

Az alap esetleg kevésbé fejlett gazdaságokba és piacokra fektet be. A konszolidáltabb gazdaságokkal összehasonlítva a befektetések értéke nagyobb mértékben változhat az e piacok működését övező erőteljesebb bizonytalanság miatt. Az alap jellemzően kisebb vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek kiszámíthatatlanabbak és kevésbé likvidek, mint a nagyobb vállalatok részvényei. A Kínába történő befektetések további kockázatokat hordoznak, különösen, ami a kínai részvénykereskedést illeti, a likviditással és a tőke repatriálásával kapcsolatos kérdések miatt. Ezért elképzelhető, hogy az Alap úgy dönt, közvetve vállal kitétséget kínai részvényekkel szemben, és esetleg nem tud teljes kitétséget kialakítani a kínai részvénypiacokon. ■ BIM(UK) Kockázati minősítés: Magas kockázat (az alacsony, közepes, közepes/magas és magas skálán). Ebbe a kategóriába tartoznak azok az Alapok, amelyeket fejlődő piacokra, alacsonyan tőkésített társaságokra vagy szűk fókuszú/koncentrált részvényekre szóló befektetési mandátum alapján fektetnek be, amelyek korlátozzák a likviditást és növelhetik a hozam volatilitását. Kizárólag más BlackRock Global Funds (BGF) alapokkal való összehasonlításra használható, és nem használható nem a BIM(UK) által nyújtott alapokra vonatkozóan. A kategória egy adott Alappal kapcsolatos kockázati szintet jelzi, és nem garantálja a megtérülés valószínűségét. Ha kétsége merül fel a vállalt kockázattal kapcsolatban, kérje ki független szakértő tanácsát. ■ Kizárólag közvetítők számára; más személyek nem használhatják. A teljesítmény a 2012. június 30. állapotot tükrözi USA dollárban kifejezve a nettó eszközértéken alapuló árfolyamot figyelembe véve a bevétel újabb befektetéssel. A Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) átvezetése került 2008. április 28-án. Az alapsorozat új neve: BlackRock Global Funds (BGF).[®] Az egyetlen árfolyam 2002. február 4-i bevezetését megelőzően a vételi árfolyamot a korábban a Selected Trust sorozatba tartozó Alapok esetén alkalmazták. A teljesítményadatok számitása az éves díjak nélkül történik. A fenti, alappal kapcsolatos adatok csak tájékoztató jellegűek. Az egyes alapokhoz jegyzett részvények száma csak tájékoztató jellegű, és a tényleges számadatok a bemutatott tartományon kívülre eshetnek. Az BGF egy Luxemburgban alapított, nyílt végű befektetési társaság. Az BGF-ben részvényeket csak az aktuális tájékoztató, a legutóbbi pénzügyi kimutatások és az Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) alapján lehet jegyezni, amelyek honlapunkon érhetők el. A jelen dokumentumot kizárólag szakmai befektetőként vagy közvetítőként használhatja; más személyek nem használhatják. Az Európai Unió megtakarításokról szóló irányelve 2005. július 1-jén lépett hatályba. További tájékoztatást honlapunkon talál. Magasabb volatilitású alap esetében a fluktuáció különösen szembetűnő, és egy befektetés értéke hirtelen és jelentős mértékben csökkenhet. A befektetők az alapra jellemző kockázatokról leírást az Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) találják. A múltbeli teljesítményből nem következik egyenesen a jövőbeni teljesítmény. A befektetések értéke és az azokból származó bevétel fluktuál és nem garantálható. Az árfolyamváltozás miatt a befektetések értéke növekedhet, illetve csökkenhet. Előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza az általa befektetett összeget. Az BGF befektetési céllal csak olyan nem USA állampolgárok részére áll rendelkezésre, akiknek lakóhelye nem az Egyesült Államokban található. Az Egyesült Államokban, annak társult államaiban és külbirtokain az BGF nem értékesíthető. Az Alapok nincsenek bejegyezve ezen joghatóságokban. A BlackRock név és logó a BlackRock & Co., Inc. védjegye, és annak licence alapján használható. A fent ismertetett befektetési cél az Alap befektetési céljainak összefoglalása. További tájékoztatást az BGF Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) talál. Kibocsátja a BlackRock Investment Management (UK) Limited (amelyet a Pénzügyi Szolgáltatási Hatóság (Financial Services Authority) engedélyez és szabályoz). Bejegyzett székhely: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Bejegyezve Angliában 2020394 sz. alatt.

China Fund

folytatás

Alap összetétele

Ország	Alap/benchmark	%
Kína	96.8/99.3	
Készpénz	2.3/0.0	
Hongkong	0.9/0.7	

Eszközallokációk elemzése - aktív pozíció

Ország	Alap-benchmark	%
Kína	-2.5	
Készpénz	2.3	
Hongkong	0.2	

Alap kockázati statisztikája

Volatilitás (%)	3 év	5 év	Bevezetés óta
- Alap	22.6	-	29.4
- Benchmark*	23.5	-	30.1
Beta	0.94	-	0.96

* A(z) China Fund kockázati statisztikája alatti benchmark a(z) MSCI China 10/40 (net). ■