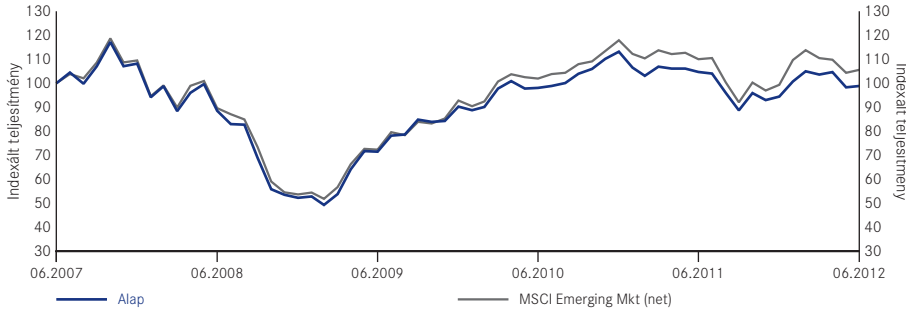


Emerging Markets Fund

A-Osztályt nem fizető részvény teljesítménye € pénzben



Kumulált teljesítmény	1 hónap %	3 hónap %	6 hónap %	1 év %	3 év %	5 év %	Év eleje óta %	Éves szintre vetített (5 év) %
A Osztály	0.6	-4.6	4.7	-5.6	38.3	-1.1	4.7	-0.2
MSCI Emerging Mkt (net)	1.2	-4.4	6.3	-4.0	46.2	6.0	6.3	1.2

Naptári év teljesítménye	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %	2011 %
A Osztály	25.2	-51.7	72.7	25.4	-16.5
MSCI Emerging Mkt (net)	25.7	-50.9	73.0	27.1	-15.7

Alappal kapcsolatos adatok

Státusz	Luxembourg SICAV alapja
Alapkezelő	Dhiren Shah / Luiz Soares
Launch Date of Fund	30.11.1993
Launch Date of Class A EUR	31.01.2002
Alap pénzneme	US\$
További kereskedési pénznemek	€
Benchmark	MSCI Emerging Mkt (net)
Morningstar Category	Global Emerging Markets Fund
Alap teljes mérete (m)	US\$1.078,9

Kódok

ISIN	LU0171275786
------	--------------

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	21.03
12 hónap legmagasabb/legalacsonyabb NAV-ja	(€)
A Osztály	22,93/18,20

EU irányelv a kamattörvényekről

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

		Részvényalapok
Piaci kapitalizáció	Magas	70-100*
	Közepes	
	Alacsony	
Típus	Feltörekvő	

*részvények száma

A befektetési cél összefoglalása

Az Emerging Markets Fund célja a lehető legmagasabb összhozam elérése. Az Alap teljes nettó eszközállományának legalább 70%-át a fejlődő piacokon bejegyzett vagy gazdasági tevékenységük túlnyomórészt ezen a piacon folytató társaságok részvényeibe fekteti be. Az Alap befektetéseket eszközölhet fejlett piacokon bejegyzett vagy gazdasági tevékenységük túlnyomórészt ezen a piacon folytató olyan társaságok részvényeibe is, amelyek jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ezeken a fejlődő piacokon.

10 legnagyobb holding

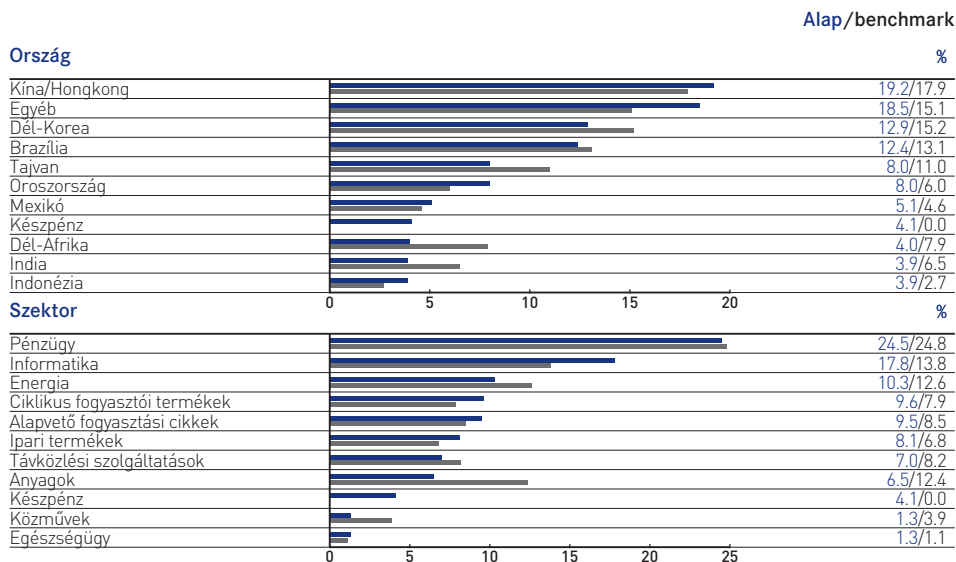
Samsung Electronic	%
CNOOC LTD	3.2
Taiwan Semiconductor Manu	3.2
Hyundai Motor	2.6
Sberbank	2.5
China Mobile	2.3
Banco Itau	2.2
Quanta Computer	2.1
BlackRock Frontiers Investment Trust	1.8
Fomento Economico	1.8
Teljes	27.1

Az Alap kisebb és fejlődő piacokon fektet be. E piacok némelyike a számottevő gazdasági növekedés lehetőségén túlmenően olyan tökémetérülést is ígér, amely a növekedés beindulásával meghaladhatja az érett piacokon tapasztalható lehetőségeket. Ugyanakkor különösen fontos, hogy a kis és fejlődő piacok számos politikai, gazdasági és piaci kockázatot jelentenek az Alap számára. Források: Alap - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Indexek - Datastream, BIM(UK), Negyedév - 2007 Morningstar, Inc. Minden jog fenntartva. Az alap esetleg kevésbé fejlett gazdaságokba és piacokon fektet be. A konszolidáltabb gazdaságokkal összehasonlítva a befektetések értéke nagyobb mértékben változhat az a piacok működését övező erőteljesebb bizonytalanság miatt. Az alap jellemzően kisebb vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek kiszámíthatatlanabbak és kevésbé likvidek, mint a nagyobb vállalatok részvényei. ■ BIM(UK) Kockázati minősítés: Magas kockázat (az alacsony, közepes, közepes/magas és magas skálán). Ebben a kategóriába tartoznak azok az Alapok, amelyeket fejlődő piacokra, alacsonyan tőkésített társaságokra vagy szűk fókuszú/konzentrált részvényekre szóló befektetési mandátum alapján fektetnek be, amelyek korlátozhatják a likviditást és növelhetik a hozam volatilitását. Kizárólag más BlackRock Global Funds (BGF) alapokkal való összehasonlításhoz használható, és nem használható nem a BIM(UK) által nyújtott alapokra vonatkozóan. A kategória egy adott Alappal kapcsolatos kockázati szintet jelöl, és nem garantálhatja 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 újbóli befektetésével. **A Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) átnevezésre 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 számítása 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 kívüli esetekben. Az BGF egy Luxemburgban alapított, nyitóléte 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) találnak. A múltbeli teljesítményből nem következnek 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 oállal 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 fenti ismertetett befektetési cél az Alap befektetési céljának összefoglalása. További tájékoztatást az BGF Kulcsfontosságú Befektetői Tájékoztató Dokumentum (KBTD) talál. Kibocsátója 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. Bejegyzve Angliában 2020394 sz. alatt.

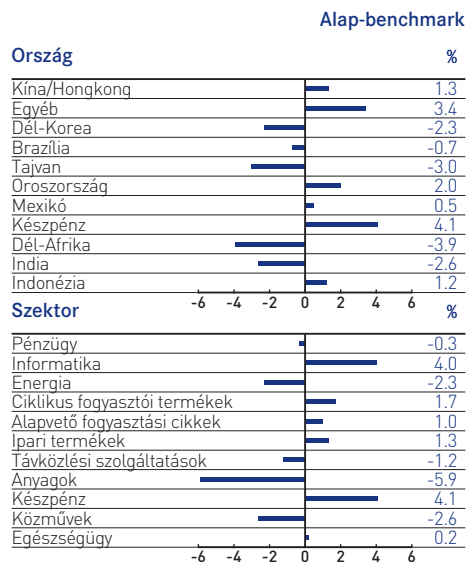
Emerging Markets Fund

folytatás

Alap összetétele



Eszközallokációk elemzése - aktív pozíció



Alap kockázati statisztikája

	3 év	5 év	Bevezetés óta
Volatilitás (%)			
- Alap	15.1	23.9	22.5
- Benchmark*	16.4	23.4	22.0
Beta	0.89	1.00	0.98

* A(z) Emerging Markets Fund kockázati statisztikája alatti benchmark a(z) MSCI Emerging Mkt (net). ■