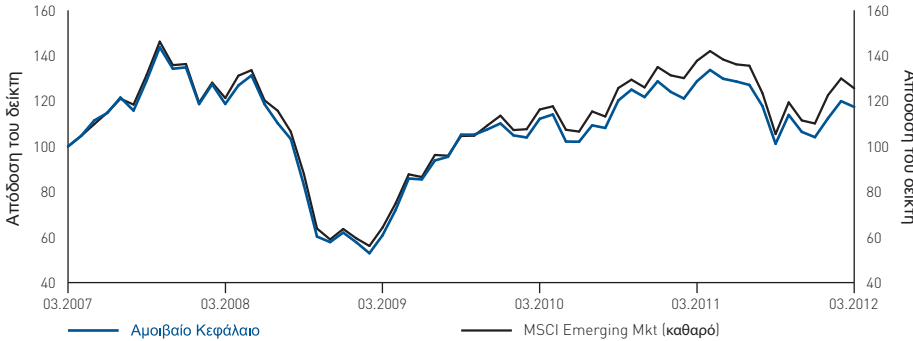


## Emerging Markets Fund

### Απόδοση Μεριδίων A σε US\$



### Συζευκτική απόδοση

	1 έτος %	3 έτη %	5 έτη %	ετησιοποίηση (5 έτη %)
Κατηγορία A	-8,8	93,0	17,4	3,3
MSCI Emerging Mkt (καθαρό)	-8,8	95,6	25,6	4,7
Ταξινόμηση ανά τετράδες	2	2	2	2

### Απόδοση ημερολογιακού έτους

	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %	2011 %
Κατηγορία A	39,4	-54,0	77,5	16,9	-19,1
MSCI Emergign Mkt (καθαρό)	39,4	-53,3	78,5	18,9	-18,4

### Πληροφορίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατάσταση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου της εταιρείας	SICAV Λουξεμβούργου
Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Dhiren Shah/Luiz Soares
Ημερομηνία Διάθεσης Κεφαλαίου	30.11.1993
Ημερομηνία Διάθεσης Κατηγορίας A USD	30.11.1993
Νόμισμα	US\$
Πρόσθετα Νομίσματα Διαπραγμάτευσης	€
Δείκτης αναφοράς	MSCI Emerging Mkt (καθαρό)
Κλάδος Morningstar	Global Emerging Markets Bond
Συνολικό Μέγεθος αμοιβαίου Κεφαλαίου (εκατομ.)	US\$1.221,2

### Κώδικες

ISIN	LU0047713382
WKN	973010
Bloomberg Equity Ticker	MIGSEMI LX
Reuters Page Id	004771338X.LU
Swiss Valoren Number	156338

### Συναλλαγές και Τιμές

Πληροφορίες συναλλαγών	Συχνότητα συναλλαγών
Καθημερινά, βάση προθεσμιακής τιμολόγησης	Καθημερινά, βάση προθεσμιακής τιμολόγησης
Διακανονισμός	Ημερομηνία συναλλαγής +3 ημέρες
Αμοιβές	%
Αρχική Χρέωση • Μετοχές 'A'	5
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης	1,50
NAV	(US\$)
Κατηγορία A	29,41
Υψηλή/Χαμηλή ΚΑΕ σε διάστημα 12 μηνών	(US\$)
Κατηγορία A	33,80/24,02

### Δεδομένα της Οδηγίας της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων

Καθώς Κεφαλαίων της Οδηγίας	Εκτός αντικείμενου
της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων	
Φορολογητέο εισόδημα ανά μερίδιο	-

Μετοχικό Κεφάλαιο	
Κεφαλαιοποίηση	Μεγάλη
Χρηματοοικονομική	Μεσαία
	Μικρή
Στυλ	Ανάπτυξη

\*αριθμός μετοχών

### Βραβεία και Κατηγορίες ταξινόμησης

Morningstar Qualitative Rating	Βασική
--------------------------------	--------

### Περίληψη του επενδυτικού στόχου

Το Emerging Markets Fund επιδιώκει τη μεγιστοποίηση της συνολικής απόδοσης. Το Κεφάλαιο επενδύει παγκοσμίως τουλάχιστον 70% του συνολικού ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που εδρεύουν ή που ασκούν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας σε αναπτυσσόμενες αγορές. Μπορεί επίσης να επενδύει σε μετοχές εταιριών που εδρεύουν ή που ασκούν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας σε αναπτυσσόμενες αγορές, με σημαντικές επιχειρηματικές δραστηριότητες σε αυτές τις αναπτυσσόμενες αγορές.

### Οι 10 μεγαλύτερες τοποθετήσεις (%)

SAMSUNG ELECTRONIC	5,8
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	3,6
CNOOC LTD	3,2
SBERBANK	2,8
BANK OF CHINA	2,7
HYUNDAI MOTOR	2,5
BANCO ITAU	2,3
BLACKROCK FRONTIERS INVESTMENT TRUST	1,9
HON HAI PRECISION	1,8
QUANTA COMPUTER	1,7
Σύνολο	28,3

### Δημοσιοποιημένη ΚΑΕ

[www.blackrock.com/international](http://www.blackrock.com/international)  
Börsen-Zeitung  
Het Financieele Dagblad

Milano Finanza  
The Standard  
Der Standard

Hong Kong Economic Times  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)  
VSD

Το Κεφάλαιο επενδύει σε ορισμένες μικρότερες και αναδυόμενες αγορές. Οι προοπτικές οικονομικής ανάπτυξης σε ορισμένες από αυτές τις αγορές είναι σημαντικές και οι αποδόσεις των μετοχών έχουν τη δυνατότητα να ξεπεράσουν τις αντίστοιχες των ώριμων αγορών, καθώς συντελείται ανάπτυξη. Ωστόσο, υπάρχουν κίνδυνοι για το Κεφάλαιο από πολιτικούς και οικονομικούς παράγοντες καθώς και παράγοντες της αγοράς στις μικρότερες και αναδυόμενες αγορές, οι οποίοι έχουν ιδιαίτερη βαρύτητα. Το Κεφάλαιο επενδύει σε οικονομικές και αγορές που ενδέχεται να είναι λιγότερο αναπτυγμένες. Σε σύγκριση με τις περισσότερο ώριμες οικονομίες, η αξία των επενδύσεων σας μπορεί να είναι εκτεθειμένη σε μεγαλύτερη αστάθεια λόγω του αυξημένου βαθμού αβεβαιότητας ως προς τον τρόπο λειτουργίας αυτών των αγορών. Το Κεφάλαιο κατά κανόνα επενδύει σε μετοχές μικρότερων εταιριών που ενδέχεται να είναι πιο ευμετάβλητες και λιγότερο ρευστοποιήσιμες από εκείνες μεγαλύτερων εταιριών. Πηγή: Αμοιβαίο Κεφάλαιο - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Δείκτης - Datastream, BIM(UK), Τοποτηρίαση - © 2007 Morningstar, Inc. Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Η Ταξινόμηση κινδύνου BIM(UK) - Υψηλό κίνδυνο (βάσει της κλίμακας Χαμηλό, Μέτριο, Μέτριο/Υψηλό και Υψηλό). Η ταξινόμηση αυτή αφορά αμοιβαία κεφάλαια με μετοχές ενδοχικών αγορών, μικρή κεφαλαιοποίηση ή περιφερειακή επένδυση/γεννήτρια, γεννήτρια που ενδέχεται να προσφέρει τη μεγαλύτερη μεσοπρόθεσμη απόδοση και να αυξήσει την αστάθεια των αποδόσεων. Πρέπει να χρησιμοποιείται μόνο για συγκρίσεις με άλλα Αμοιβαία Κεφάλαια της BlackRock Global Funds (BGF) και, ειδικότερα, δεν πρέπει να χρησιμοποιείται για συγκρίσεις με Αμοιβαία Κεφάλαια που δεν παρέχονται από τη BIM(UK). Η ταξινόμηση είναι ενδεικτική του επιπέδου κινδύνου κάποιου συγκεκριμένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου και δεν θεωρείται εγγύηση ως προς τις πιθανές αποδόσεις. Εάν έχετε αποθηκεύσει αμοιβαία για το επίπεδο κινδύνου που πρέπει να αναλάβετε, πρέπει να απευθυνθείτε σε Ανεξάρτητο Σύμβουλο. Η Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) μετονομάστηκε σε BlackRock Global Funds (BGF) στις 28 Απριλίου 2008. Η απόδοση προσαρμόζεται ως έχει κατά την 31η Μάρτιου 2012 σε Δολάρια ΗΠΑ με βάση την τιμή NAV με επανεπενδύσιμο εισόδημα. Πριν από την καθιέρωση της ενιαίας ταξινόμησης στις 4 Φεβρουαρίου 2002, οι τιμές προσαρμόζονται για Αμοιβαία Κεφάλαια που ανήκουν στο παρελθόν στη σειρά Mercury Selected Trust. Τα ποσά που αφορούν τις αποδόσεις υπολογίζονται χωρίς τις ετήσιες αμοιβές. Τα αναμενόμενα δεδομένα σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια παρέχονται για ενημερωτικούς σκοπούς και μόνο. Ο αριθμός των μετοχών που διακινούνται για κάθε κεφάλαιο είναι μόνο ενδεικτικός και οι πραγματικοί αριθμοί ενδέχεται να μην συμπίπτουν με εκείνους που παρουσιάζονται. Το μεγαλύτερο μέρος της προτάσις που παράγει το ριμολογικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου καθώς και η απομείωση με βάση το Πρόγραμμα Απομείωσης των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Ηνωμένου Βασιλείου δεν είναι διαθέσιμα. Η BGF είναι επενδυτική εταιρία ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο. Έχει αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 264 του Νόμου περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών του 2000. Οι εγγραφές στη BGF είναι ελεύθερες μόνον εφόσον γίνονται με βάση το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, τις πιο πρόσφατες οικονομικές εκθέσεις και το Απολογοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο που είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα μας. Περιεχόμενος αριθμός υποκεφαλαίων της BGF διαθέτει καθιστική διανομή μεριδίων κατηγορίας A που επιδιώκει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του καθιστικού διανομή στο Ηνωμένο Βασίλειο. Παρακαλούμε επικοινωνήστε με τον Διαχειριστή για περισσότερες πληροφορίες. Το παρόν έγγραφο σας παρέχει αποκλειστικά και μόνον λόγω της ιδιότητάς σας ως επαγγελματία επενδυτή ή μεσάζοντος και δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί ως βάση για τις επενδύσεις τους από άλλα πρόσωπα. Η οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη φορολόγηση των από μισθωτή τόνων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιουλίου 2005. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούμε επικοινωνήστε στην ιστοσελίδα μας. Οι διακινούμενες ενδέχεται να είναι ιδιαίτερα έντονη στην περίπτωση Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μεγάλη αστάθεια και η αξία της επένδυσης ενδέχεται να σημειώσει φθίση και σημαντική πτώση. Οι επενδύσεις οφείλουν να διαδοθούν τους ειδικούς κινδύνους που σχετίζονται με το Κεφάλαιο και περιέχονται στο Απολογοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές αποδόσεις. Η αξία των επενδύσεων και το εισόδημα που προκύπτει από αυτές είναι δυνατόν να κυμαίνονται και δεν είναι εγγυημένα. Οι τιμές του συναλλάγματος ενδέχεται να προκαλέσουν άνοδο ή πτώση των τιμών. Ενδέχεται να μην επισημασθούν επενδύσεις το ποσό που επένδυσατε. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια της BGF διατίθενται για επενδύσεις μόνον σε μη πολιτικές ΗΠΑ, οι οποίοι δεν είναι κάποιοι των ΗΠΑ. Δεν προσφέρονται προς πώληση και δεν πωλούνται στις ΗΠΑ ή σε αποδοχήτες εδαφών ή κτήση ανήκει σε αυτές. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν είναι εγγεγραμμένα προς πώληση στο κανόν σε όλες τις δικαιοδοσίες. Η επωνυμία και το λογότυπο BlackRock είναι εμπορικά σήματα της BlackRock & Co. Inc. και χρησιμοποιούνται με την άδεια της. Η έδρα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκφράζει τις απόψεις της BlackRock (Channel Islands) Limited, του Διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της BGF. Ο προαναφερθείς Επιστάτης Έλεγχος αποτελεί περίληψη των κύριων στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Παρακαλούμε ανατρέξτε στο Απολογοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο της BGF για περισσότερες πληροφορίες. Εκδόθηκε από τη BlackRock Investment Management (UK) Limited (εταιρία εκκαθάρισης και πύλοισ υπό την εποπτεία της Αρχής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών), Έδρα: 33 King William Street, London, EC4R 9AS. Εγγεγραμμένη στην Αγγλία με αριθμό 2020394. Εκδόθηκε στην Ελλάδα στην έδρα των αντιπροσώπων, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Zurich Branch, Dreierstrasse 31a, 8002 Zurich, όπου διαθέτουμε δελτίο το Ενημερωτικό Δελτίο, το Καταστατικό, η Έγγραφο και η Προσωπική Έκθεση της Εταιρείας. Πρόσφατος Πληρωμής στην Ελλάδα είναι η HSBG Republic Bank (Suisse) S.A., Paradeplatz 5, CH-8002 Zurich, Ελλάδα. Εκδόθηκε στο Χονγκ Κονγκ από τη BlackRock (Hong Kong) Limited. Το παρόν δελτίο πληροφοριών δεν έχει εγκριθεί από την Εμπροσθητή Κοινωνία Αξιών και Συμβάσεων Μελλοντικής Εκπλήρωσης του Χονγκ Κονγκ για δημόσια κυκλοφορία. Στη Σιγκαπούρη, η παρούσα ενημερωτική έκθεση από τη BlackRock (Singapore) Limited. Το Κεφάλαιο διατίθεται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές και αναγνωρισμένους επενδυτές, όπως προβλέπεται από τον Νόμο περί Κοινωνία Αξιών και Συμβάσεων Μελλοντικής Εκπλήρωσης της Σιγκαπούρης, και όχι σε άλλους επενδυτές στη Σιγκαπούρη. Το παρόν δελτίο πληροφοριών παρέχεται μόνον για σκοπούς ενημέρωσης και δεν αποτελεί προτροπή για την απόκτηση μεριδίων στην εταιρία της Σιγκαπούρη. Για τη δική σας προσοχή, οι τηλεφωνικές αναμεικτές συνήθως ηχογραφούνται.

Επικοινωνία: Κέντρο Εξυπηρέτησης Ξένων Επενδυτών: Τηλ +44 (0)20 7743 3300 \* Φαξ +44 (0)20 7743 1143 | Ηνωμένο Βασίλειο: Τηλ +44 (0)20 7743 3000 \* Φαξ +44 (0)20 7743 1135 | Χονγκ Κονγκ: Τηλ +852 3763 0200 \* Φαξ +852 3763 0255 | [www.blackrock.com/international](http://www.blackrock.com/international) ή απευθυνθείτε στον τοπικό σας αντιπρόσωπο.

ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 2447/27.7.2001

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

# Emerging Markets Fund

συνέχεια

## Σύνθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Χώρα	Αμοιβαίο Κεφάλαιο		Δείκτης Αναφοράς	
	%	%	%	%
Άλλα	22,1	16,7		
Νότια Κορέα	15,2	15,1		
Κίνα	14,7	16,9		
Βραζιλία	13,0	14,8		
Ρωσία	8,6	6,6		
Ταϊβάν	8,2	11,0		
Ινδία	6,7	6,5		
Νοτιοαφρικανική Ένωση	4,1	7,6		
Ταϊλάνδη	3,2	2,1		
Ινδονησία	2,9	2,7		
Μετρητά	1,3	0,0		
Τομέας / Κλάδου	%		%	
Χρηματοοικονομικά	27,4	23,8		
Πληροφορική	18,3	13,9		
Ενέργεια	13,9	14,0		
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	10,1	8,0		
Κύριο Καταναλωτικό	8,9	8,0		
Βιομηχανικά Προϊόντα	7,0	6,7		
Υλικά	5,6	12,9		
Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	4,0	8,0		
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	2,4	3,7		
Μετρητά	1,3	0,0		
Κλάδος Υγείας	1,1	1,0		

## Ανάλυση Κατανομής Ενεργητικού – Τρέχουσα τοποθέτηση

Χώρα	Αμοιβαίο Κεφάλαιο-Δείκτης Αναφοράς	
	%	%
Άλλα	5,4	
Νότια Κορέα	0,1	
Κίνα	-2,2	
Βραζιλία	-1,8	
Ρωσία	2,0	
Ταϊβάν	-2,8	
Ινδία	0,2	
Νοτιοαφρικανική Ένωση	-3,5	
Ταϊλάνδη	1,1	
Ινδονησία	0,2	
Μετρητά	1,3	
Τομέας / Κλάδου	%	
Χρηματοοικονομικά	3,6	
Πληροφορική	4,4	
Ενέργεια	-0,1	
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	2,1	
Κύριο Καταναλωτικό	0,9	
Βιομηχανικά Προϊόντα	0,3	
Υλικά	-7,3	
Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών	-4,0	
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	-1,3	
Μετρητά	1,3	
Κλάδος Υγείας	0,1	

## Στοιχεία Επενδυτικού Κινδύνου

	3 έτη	5 έτη	από την έναρξη
Μεταβλητότητα (%)			
- Αμοιβαίο Κεφάλαιο	25,2	30,1	25,4
- Δείκτης αναφοράς*	25,1	29,6	24,8
Beta	0,99	1,00	1,00

\*Ο Δείκτης Αναφοράς για τα στατιστικά στοιχεία κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο MSCI Emerging Mkt (καθαρό).