BLACKROCK

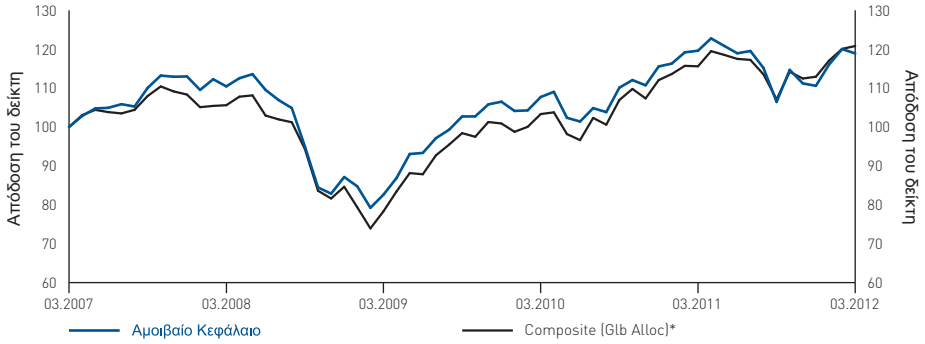
Βαθμολόγηση Ρίσκου
Χαμηλό ■■□□ Υψηλό

Απόδοση μέχρι 31 Μάρτιου 2012
Αποκλειστικά για χρήση από μεσάζοντες

Αμοιβαίο κεφάλαιο μικτό

Global Allocation Fund

Απόδοση Μεριδίων A σε US$ (Μη Μερισματικά)



Σωρευτική απόδοση	1 έτος %	3 έτη %	5 έτη %	ετησιοποίηση (5 έτη %)
Κατηγορία A	-0,6	43,9	18,9	3,5
Composite (Glb Alloc)*	4,5	54,2	20,8	3,9
Ταξινόμηση ανά τετράδες	2	2	1	1

Απόδοση ημερολογιακού έτους	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %	2011 %
Κατηγορία A	15,2	-22,9	22,2	8,5	-4,3
Composite (Glb Alloc) Euro Hed*	10,3	-21,9	19,2	11,1	0,8

Πληροφορίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατάσταση Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο της εταιρείας	SICAV Λουξεμβούργου
Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Denis Stattman/Dan Chamby/Aldo Roldan
Ημερομηνία Διάθεσης Κεφαλαίου	03.01.1997
Ημερομηνία Διάθεσης Κατηγορίας A USD	03.01.1997
Νόμισμα	US$
Πρόσθετα Νομίσματα Διαπραγμάτευσης	AUD, SFr, €, £, HUF, PLN, SGD
Άλλα νομίσματα	US$ που καλύπτονται με €
Δείκτης αναφοράς	Composite (Glb Alloc)*
Κλάδος Morningstar	USD Moderate Allocation
Συνολικό Μέγεθος αμοιβαίου Κεφαλαίου (*εκατομ.*)	US$14.071,8

Κώδικες

ISIN	LU0072462426
WKN	987142
Bloomberg Equity Ticker	MERGAAI LX
Reuters Page Id	007246242X.LU
Swiss Valoren Number	567972

Συναλλαγές και Τιμές

Πληροφορίες συναλλαγών

Συχνότητα συναλλαγών	Καθημερινά, βάση προθεσμιακής τιμολόγησης
Διακανονισμός	Ημερομηνία συναλλαγής +3 ημέρες

Αμοιβές	**%**
Αρχική Χρέωση • Μετοχές 'A'	5
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης	1,50

NAV	**(US$)**
Κατηγορία A	43,17

Υψηλή/Χαμηλή ΚΑΕ σε διάστημα 12 μηνών	**(US$)**
Κατηγορία A	44,80/37,29

Δεδομένα της Οδηγίας της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων

Καθετώς Κεφαλαίων της Οδηγίας της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων	Εκτός αντικειμένου, διανομές και εξαγορές
Φορολογητέο εισόδημα ανά μερίδιο	–

Βραβεία και Κατηγορίες ταξινόμησης

S&P Fund Management Rating	AAA
OBSR	AAA
Morningstar Qualitative Rating	Ελίτ

Περίληψη του επενδυτικού στόχου

Το Global Allocation Fund επιδιώκει τη μεγιστοποίηση της συνολικής απόδοσης. Το Κεφάλαιο επενδύει παγκοσμίως σε μετοχές, χρεωστικές και βραχυπρόθεσμες κινητές αξίες των οποίων οι εκδότες είναι εταιρίες ή κρατικοί φορείς, χωρίς προδιαγεγραμμένα όρια. Το Κεφάλαιο επενδύει υπό κανονικές συνθήκες αγοράς τουλάχιστον το 70% του συνολικού καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες των οποίων οι εκδότες είναι εταιρίες ή κρατικοί φορείς. Το Κεφάλαιο θα επιδιώκει γενικώς να επενδύει σε κινητές αξίες οι οποίες είναι, κατά τη γνώμη του Συμβούλου Επενδύσεων, υποτιμημένες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται επίσης να συμπεριλαμβάνει επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους μικρών εταιρειών ή αναδυόμενων εταιρειών με προοπτικές ανάπτυξης. Το Κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει μέρος του χαρτοφυλακίου του από χρεόγραφα σε μεταβιβάσιμες κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος υψηλών αποδόσεων. Το νομισματικό άνοιγμα του Κεφαλαίου υπόκειται σε ευέλικτη διαχείριση.

Οι 10 μεγαλύτερες τοποθετήσεις (%)

	%
US TREASURY BILL 0% 04/12/2012	2,2
US TREASURY NOTE (OTR) 3.5% 15 MAY 2020	1,9
APPLE	1,6
US TREASURY BILL 0% 04/19/2012	1,6
TREASURY BILL 0% 06/14/2012	1,4
TREASURY BILL 0.0% 06/28/2012	1,4
TREASURY BILL 0% 06/21/2012	1,3
UK CONV GILT 4.75 03/07/2020	1,3
EXXON MOBIL	1,2
US TREASURY NOTE 2.625% 15 AUG 2020	1,2
Σύνολο	15,1

Δημοσιοποιημένη ΚΑΕ

www.blackrock.com/international
Börsen-Zeitung
Het Financieele Dagblad
Milano Finanza
The Standard
Der Standard
Hong Kong Economic Times
www.fundinfo.com
VSD

* 36% S&P 500 Composite· 24% FTSE World (ex-US)· 24% 5ετούς διάρκεια ομόλογα του Αμερικανικού Δημοσίου· 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index ||| Εκδόθηκε στη Σιγκαπούρη από την BlackRock (Singapore) Limited. Η BlackRock Global Funds έχει διαρίσει την BlackRock (Singapore) Limited (αριθ. εγγραφής: 200010143N) ως τον εκπρόσωπο και αντίκλητό της στη Σιγκαπούρη (Δικτυακός τόπος: www.blackrock.com.sg και Τηλ.: +65 6411 3000). Το παρόν προορίζεται για διανομή μόνον σε Επαγγελματίες Μεσάζοντες. ||| **Η Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) μετονομάστηκε σε BlackRock Global Funds (BGF) στις 28 Απριλίου 2008.** Η απόδοση παρουσιάζεται ως έχει κατά την 31ή Μάρτιου 2012 σε ευρώ με βάση την τιμή NAV με επανεπενδεδυμένο εισόδημα. Πριν από την καθιέρωση της ενιαίας τιμολόγησης στις 4 Φεβρουαρίου 2002, οι τιμές προσφοράς χρησιμοποιούνταν για Αμοιβαία Κεφάλαια που ανήκαν στο παρελθόν στη σειρά Mercury Selected Trust. Τα ποσά που αφορούν τις αποδόσεις υπολογίζονται χωρίς τις ετήσιες αμοιβές. Τα ανωτέρω δεδομένα σχετικά με τα Αμοιβαία Κεφάλαια παρέχονται για ενημερωτικούς σκοπούς και μόνον. Ο αριθμός των μετοχών που διακινούνται για κάθε κεφάλαιο είναι μόνον ενδεικτικός και οι πραγματικοί αριθμοί ενδέχεται να μην συμπίπτουν με εκείνους που παρουσιάζονται. Το μεγαλύτερο μέρος της προστασίας που παρέχει το ρυθμιστικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου καθώς και η αποζημίωση με βάση το Πρόγραμμα Αποζημιώσεων των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Ηνωμένου Βασιλείου δεν είναι διαθέσιμα. Η BGF είναι επενδυτική εταιρία ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο. Έχει αναγνωρισθεί σύμφωνα με το άρθρο 264 του Νόμου περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών του 2000. Οι εγγραφές στη BGF είναι έγκυρες μόνον εφόσον γίνονται με βάση το τρέχον Ενημερωτικό Δελτίο, τις πιο πρόσφατες οικονομικές εκθέσεις και το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο που είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα μας. Περιορισμένος αριθμός υποκεφαλαίων της BGF διαθέτει καθεστώς διανομέα μεριδίων κατηγορίας A που επιδιώκει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του καθεστώτος διανομέα στο Ηνωμένο Βασίλειο. Παρακαλούμε επικοινωνήστε με τον Διαχειριστή για περισσότερες πληροφορίες. **Το παρόν έγγραφο σας παρέχεται 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 υπό μορφή τόκων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιουλίου 2005. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα μας. Οι διακυμάνσεις ενδέχεται να είναι ιδιαίτερα έντονες στην περίπτωση Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μεγάλη εστάθεια και η αξία μιας επένδυσης ενδέχεται να σημειώσει ξαφνική και σημαντική πτώση. Οι επενδυτές οφείλουν να διαβάσουν τους ειδικούς κινδύνους που σχετίζονται με το Κεφάλαιο και περιέχονται στο Απλοποιημένο 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 επιστραφεί στους επενδυτές το ποσό που επένδυσαν. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια της BGF διατίθενται για επενδύσεις μόνον σε μη πολίτες ΗΠΑ, οι οποίοι δεν είναι κάτοικοι των ΗΠΑ. Δεν προσφέρονται προς πώληση και δεν πωλούνται στις ΗΠΑ ή σε οποιοδήποτε έδαφος ή κτήση ανήκει σε αυτές. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν είναι εγγεγραμμένα προς πώληση στο κοινό σε όλες τις δικαιοδοσίες. Η επωνυμία και το λογότυπο BlackRock είναι εμπορικά σήματα της BlackRock & Co. Inc., Inc και χρησιμοποιούνται με την άδειά της. Η έκθεση του Διαχειριστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εκφράζει τις απόψεις της BlackRock (Channel Islands) Limited, του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου της BGF. Ο προαναφερθείς Επενδυτικός Στόχος αποτελεί περίληψη των κύριων στόχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Παρακαλούμε ανατρέξτε στο Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο της BGF για περισσότερες πληροφορίες. Εκδόθηκε από τη BlackRock Investment Management (UK) Limited (εταιρία εγκεκριμένη και τελούσα υπό την εποπτεία της Αρχής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών). Έδρα: 33 King William Street, London, EC4R 9AS. Εγγεγραμμένη στην Αγγλία με αριθμό 2020394. Εκδόθηκε στην Ελβετία στην έδρα των αντιπροσώπων, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Zurich Branch, Dreikönigstrasse 31a, 8002 Zurich, όπου διατίθενται δωρεάν το Ενημερωτικό Δελτίο, το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο, το Καταστατικό, η Ετήσια και η Προσωρινή Έκθεση της Εταιρίας, Πράκτορας Πληρωμών στην Ελβετία είναι η HSBC Republic Bank (Suisse) S.A., Paradeplatz 5, CH-8022 Zurich, Ελβετία. Εκδόθηκε στο Χονγκ Κονγκ από τη BlackRock (Hong Kong) Limited. Το παρόν δελτίο πληροφοριών δεν έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κινητών Αξιών και Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης του Χονγκ Κονγκ για δημόσια κυκλοφορία. Στη Σιγκαπούρη, η παρούσα ενημέρωση εκδίδεται από τη BlackRock (Singapore) Limited. Το Κεφάλαιο διατίθεται μόνον σε θεσμικούς επενδυτές και αναγνωρισμένους επενδυτές, όπως προβλέπεται από τον Νόμο περί Κινητών Αξιών και Συμβάσεων Μελλοντικής Εκπλήρωσης της Σιγκαπούρης, και όχι σε ιδιώτες επενδυτές στη Σιγκαπούρη. Το παρόν δελτίο πληροφοριών παρέχεται μόνον για σκοπούς ενημέρωσης και δεν αποτελεί προσφορά για την απόκτηση μεριδίων στην εταιρία στη Σιγκαπούρη. Για τη δική σας προστασία, οι τηλεφωνικές συνομιλίες 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 ή απευθυνθείτε στον τοπικό σας αντιπρόσωπο.

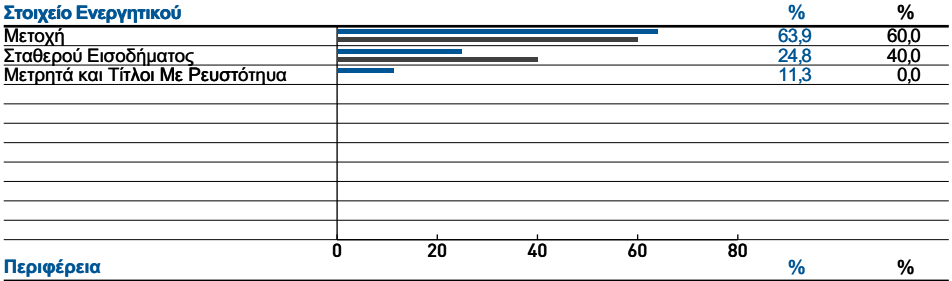
ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 2447/27.7.2001
ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Global Allocation Fund

συνέχεια

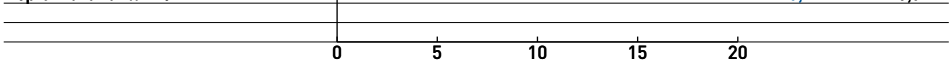
Σύνθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Στοιχείο Ενεργητικού	Αμοιβαίο Κεφάλαιο %	Δείκτης Αναφοράς %
Μετοχή	63,9	60,0
Σταθερού Εισοδήματος	24,8	40,0
Μετρητά και Τίτλοι Με Ρευστότηυα	11,3	0,0



Περιφέρεια	%	%
Βορειοαμερικανικές Μετοχές	37,6	37,6
Βορειοαμερικανικές Ομόλογα	11,3	24,4
Μετρητά	11,3	0,0
Ευρωπαϊλά Μετοχές	8,7	11,4
Αναδυόμενη Αγορές Μετοχές	8,6	4,8
Ιαπωνικές Μετοχές	6,5	3,6
Ευρωπαϊλά Ομόλογα	4,8	7,9
Αναδυόμενη Αγορές Ομόλογα	4,5	0,3
Ομόλογα Ασία / Ειρηνικός (εκτός Ιαπωνία)	3,9	0,4
Μετοχές Ασία / Ειρηνικός (εκτός Ιαπωνία)	2,6	2,6
Ιαπωνία Ομόλογα	0,2	7,0

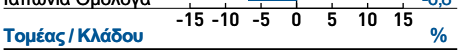
Τομέας / Κλάδου	%	%
Πληροφορική	16,5	15,1
Χρηματοοικονομικά	13,4	18,4
Ενέργεια	13,3	10,7
Υλικά	12,6	6,8
Κλάδος Υγείας	11,2	9,6
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας και Τηλεπικοινωνίες	10,4	7,3
Βιομηχανικά Προϊόντα	8,7	10,9
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	7,5	10,6
Κύριο Καταναλωτικό	6,4	10,6



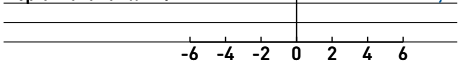
Ανάλυση Κατανομής Ενεργητικού – Τρέχουσα τοποθέτηση

Στοιχείο Ενεργητικού	Αμοιβαίο Κεφάλαιο-Δείκτης Αναφοράς %
Μετοχή	3,9
Σταθερού Εισοδήματος	-15,2
Μετρητά και Τίτλοι Με Ρευστότηυα	11,3

Περιφέρεια	%
Βορειοαμερικανικές Μετοχές	0,0
Βορειοαμερικανικές Ομόλογα	-13,1
Μετρητά	11,3
Ευρωπαϊλά Μετοχές	-2,7
Αναδυόμενη Αγορές Μετοχές	3,8
Ιαπωνικές Μετοχές	2,9
Ευρωπαϊλά Ομόλογα	-3,1
Αναδυόμενη Αγορές Ομόλογα	4,2
Ομόλογα Ασία / Ειρηνικός (εκτός Ιαπωνία)	3,5
Μετοχές Ασία / Ειρηνικός (εκτός Ιαπωνία)	0,0
Ιαπωνία Ομόλογα	-6,8



Τομέας / Κλάδου	%
Πληροφορική	1,4
Χρηματοοικονομικά	-5,0
Ενέργεια	2,6
Υλικά	5,8
Κλάδος Υγείας	1,6
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας και Τηλεπικοινωνίες	3,1
Βιομηχανικά Προϊόντα	-2,2
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	-3,1
Κύριο Καταναλωτικό	-4,2



Οι δέκα μεγαλύτερες συμμετοχές σε μετοχικό κεφάλαιο

	%
APPLE	1,6
EXXON MOBIL	1,2
SPDR GOLD TRUST	1,1
MICROSOFT	0,9
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP.	0,7
ORACLE	0,7
AT&T	0,6
GENERAL ELECTRIC	0,6
JOHNSON & JOHNSON	0,6
JPMORGAN CHASE	0,6
Σύνολο	8,6

Στοιχεία Επενδυτικού Κινδύνου

	3 έτη	5 έτη	από την έναρξη
Μεταβλητότητα (%)			
– Αμοιβαίο Κεφάλαιο	11,8	13,0	11,2
– Δείκτης αναφοράς*	11,2	12,8	11,0
Beta	1,00	0,97	0,97

* Ο δείκτης αναφοράς βάσει των στατιστικών στοιχείων κινδύνου του Κεφαλαίου είναι Γενικός (Glb Alloc). 36% S&P 500 Composite. 24% FTSE World (ex-US). 24% 5 ετούς διάρκεια ομόλογα του Αμερικανικού Δημοσίου. 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index.

BLACKROCK