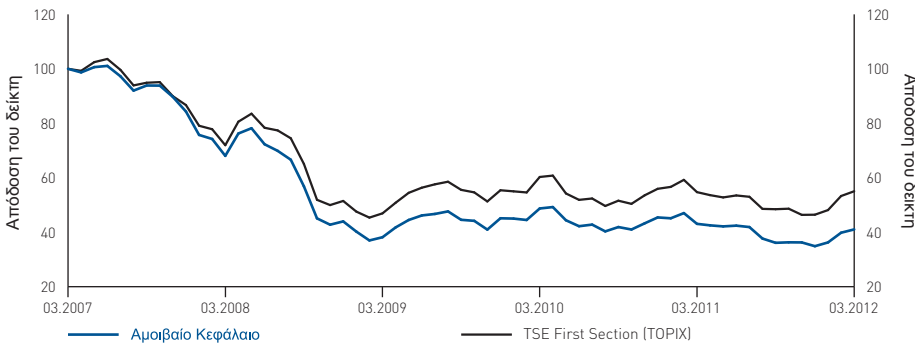


Japan Fund

Απόδοση Μεριδίων Α σε ¥



Μετοχικό Κεφάλαιο	
Κεφαλαιοποίηση χρηματιστηρίου	Μεγάλη
	Μεσαία
	Μικρή
Στυλ	Συνδυασμός

*αριθμός μετοχών

Συρρετική απόδοση

	1 έτος %	3 έτη %	5 έτη %	ετησιοποίηση (5 έτη %)
Κατηγορία Α	-4,7	7,5	-59,0	-16,3
TSE First Section (TOPIX)	0,6	17,3	-45,0	-11,3
Ταξινόμηση ανά τετράδες	4	4	4	4

Απόδοση ημερολογιακού έτους

	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %	2011 %
Κατηγορία Α	-16,1	-47,8	2,6	0,7	-23,2
TSE First Section (TOPIX)	-11,1	-40,6	7,6	1,0	-17,0

Περίληψη του επενδυτικού στόχου

Το Japan Fund επιδιώκει τη μεγιστοποίηση της συνολικής απόδοσης. Το Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 70% του συνολικού καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που εδρεύουν ή που ασκούν το κύριο μέρος της οικονομικής τους δραστηριότητας στην Ιαπωνία.

Πληροφορίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατάσταση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφάλαιο της εταιρείας	SICAV Λουξεμβούργου
Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Manami Terashima
Ημερομηνία Διάθεσης Κεφαλαίου	31.12.1985
Ημερομηνία Διάθεσης Κατηγορίας Α JPY	31.12.1985
Νόμισμα	¥
Πρόσθετα Νομίσματα Διαπραγματεύσεως	€, US\$
Δείκτης αναφοράς	TSE First Section (TOPIX)
Κλάδος Morningstar	Japan Large Cap Equity
Συνολικό Μέγεθος αμοιβαίου Κεφαλαίου (εκατομ.)	¥5.140,3

Κώδικες

ISIN	LU024940925
WKN	A0J28W
Bloomberg Equity Ticker – Fund	MIGJPAY
Bloomberg Equity Ticker – Benchmark	TPX
Reuters Page Id	BLRKG5
Swiss Valoren Number	600875

Συναλλαγές και Τιμές

Πληροφορίες συναλλαγών	
Συχνότητα συναλλαγών	Καθημερινά, βάση προθεσμιακής τιμολόγησης
Διακανονισμός	Ημερομηνία συναλλαγής +3 ημέρες
Αμοιβές	%
Αρχική Χρέωση • Μετοχές 'Α'	5
Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης	1,50
NAV	(¥)
Κατηγορία Α	1.185,00
Υψηλή/Χαμηλή ΚΑΕ σε διάστημα 12 μηνών	(¥)
Κατηγορία Α	1.253,00/987,00

Δεδομένα της Οδηγίας της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων

Καθώς Κεφαλαίων της Οδηγίας της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων	Εκτός αντικειμένου
Φορολογητέο εισόδημα ανά μερίδιο	–

Οι 10 μεγαλύτερες τοποθετήσεις (%)

TOYOTA MOTOR	5,2
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	4,3
HONDA MOTOR	3,9
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	3,5
CANON	2,9
HITACHI LTD.	2,7
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP.	2,6
KOMATSU	2,5
MARUBENI CORP	2,4
TOKIO MARINE HOLDINGS	2,3
Σύνολο	32,3

Δημοσιοποιημένη ΚΑΕ

www.blackrock.com/international
Börsen-Zeitung
Het Financieel Dagblad

Milano Finanza
The Standard
Der Standard

Hong Kong Economic Times
www.fundinfo.com
VSD

Από την 29η Μαΐου 2006 το νόμισμα βάσης του Κεφαλαίου μεταβλήθηκε από το Δολάριο ΗΠΑ στο Γιέν. Το Ευρώ και το Δολάριο ΗΠΑ είναι διαθέσιμα ως πρόσθετα νομίσματα συναλλαγής. Πηγές: Αμοιβαίο Κεφάλαιο - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Δείκτες - Datastream, BIM(UK), Τετάρτη 9η - © 2007 Morningstar, Inc. Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Η Ταξινόμηση κινδύνου BIM(UK): Μέτριο/Υψηλός κίνδυνος (βάσει της κλίμακας Χαμηλό, Μέτριο, Μέτριο/Υψηλό και Υψηλό). Η ταξινόμηση αυτή αφορά αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν το σύνολο ή μεγάλο μέρος του ενεργητικού τους σε μετοχές ή ομόλογα που ανήκουν σε κατηγορία χαμηλότερη της «επιτυχημένης ποικιλίας». 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 γίνετε οποιαδήποτε αμφιβολία 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 παρουσιάζεται ως έχει κατά την 31η Μαρτίου 2012 σε ετήσια κλίμακα με βάση την τιμή NAV με επανεπενδυμένο εισόδημα. Πριν από την καθιέρωση της ενιαίας ταξινόμησης στις 4 Φεβρουαρίου 2002, οι τιμές προσφοράς χρησιμοποιούνταν για Αμοιβαία Κεφάλαια που ανήκουν 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 προεπισκόπησης που παρέχει το ρυθμιστικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου καθώς και η αποτίμηση με βάση το Πρόγραμμα Αποζημιώσεων των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Ηνωμένου Βασιλείου δεν είναι διαθέσιμα. Η BGF είναι επενδυτική εταιρεία ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο. Έχει αναγνωριθεί σύμφωνα με το άρθρο 284 του Νόμου περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών του 2000. Οι εγγραφές στη BGF είναι εγγραφές 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 διανομήσιμων μεριδίων κατηγορίας Α που επιδικεί τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του καθεστώσιμου διανομήσιμου του Ηνωμένου Βασιλείου. Παρακαλούμε επικοινωνήστε με τον Διαχειριστή για περισσότερες πληροφορίες. Το παρόν έγγραφο σας παρέχεται αποκλειστικά και μόνον λόγω της ιδιότητάς σας ως επαγγελματία επενδυτή ή μεσάζοντα και δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί ως βάση για τις επενδύσεις σας 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 επικοινωνήστε με την ιστοσελίδα μας. Οι διακομισμένες ενδείξεις να είναι ιδιαίτερα έντονες στην περίπτωση Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μεγάλη απόσταση και η οβία των επενδύσεων ενδέχεται να σημειώσει φθινοπωρινή και ετήσια κλίση. 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 οβία των επενδύσεων και το εισόδημα που προκύπτει από αυτές είναι δυνατόν να κλιμακωνθεί και δεν είναι εγγυημένα. Οι τιμές του συναλλαγόμενου ενδέχεται να προκαλέσουν άνοδο ή πτώση των τιμών. Ενδέχεται να μην επιστραφεί στους επενδυτές το ποσό που επένδυσαν. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι επενδυτικό μόνον σε μη πολυτελεία 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. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είναι εγγεγραμμένο 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 άδεια 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 εγγραμμένη και τελεσούσα υπό την εποπτεία της Αρχής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών), Έδρα: 33 King William Street, London, EC4R 9AS. Εγγραμμένη στην Αγγλία με αριθμό 2020294. Εκδόθηκε στην Ελλάδα στην έδρα των αντιπροσώπων, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Zurich Branch, Dreikönigsstrasse 31a, 8002 Zurich, όπου διαθέτουμε άδεια από το Ενημερωτικό Δελτίο, το Καταστατικό, η Έγερση και η Προσωπική Έκθεση της Εταιρείας. Πράκτορας Πληρωμών στην Ελλάδα είναι η HSBC Raiffeisen Bank (Suisse) S.A., Paradeplatz 5, CH-8002 Zurich, Ελβετία. Εκδόθηκε στο Χονγκ Κονγκ από τη BlackRock (Hong Kong) Limited. Το παρόν δελτίο πληροφοριών δεν έχει εγκριθεί από την Εμπιστοσύνη Κοινωνίας Αξιών και Συμβάσεων Μελλοντικής Εκτίμησης του Χονγκ Κονγκ για δημόσια κυκλοφορία. Σημειώνεται, η παρούσα ενημέρωση εκδόθηκε από τη BlackRock (Singapore) Limited. Το Κεφάλαιο διαθέτει μόνον σε θεσμικούς επενδυτές και αναγνωρισμένους επενδυτές, όπως προβλέπεται από τον Νόμο περί Κοινωνίας Αξιών και Συμβάσεων Μελλοντικής Εκτίμησης της Σιγκαπούρης, και όχι σε ιδιώτες επενδυτές στη Σιγκαπούρη. Το παρόν δελτίο πληροφοριών παρέχεται μόνον για σκοπούς ενημέρωσης και δεν αποτελεί προφορά για την απόκτηση μεριδίων στην εταιρεία στη Σιγκαπούρη. Για τη δική σας προστασία, οι τηλεφωνικές αναμίξεις ανήθιβα ηχογραφήσονται.

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

Σύνθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τομέας / Κλάδου	Αμοιβαίο Κεφάλαιο		Δείκτης Αναφοράς	
	%		%	
Βιομηχανικά Προϊόντα	23,1	21,5		
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	20,9	19,9		
Χρηματοοικονομικά	16,8	17,0		
Πληροφορική	13,2	12,2		
Υλικά	10,6	7,9		
Τηλεπικοινωνίες	4,9	4,1		
Κύριο Καταναλωτικό	2,9	6,9		
Κλάδος Υγείας	2,8	5,9		
Ενέργεια	2,4	1,6		
Μετρητά	2,4	0,0		
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	0,0	3,0		

Ανάλυση Κατανομής Ενεργητικού – Τρέχουσα τοποθέτηση

Τομέας / Κλάδου	Αμοιβαίο Κεφάλαιο-Δείκτης Αναφοράς	
	%	
Βιομηχανικά Προϊόντα	1,6	
Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά	1,0	
Χρηματοοικονομικά	-0,2	
Πληροφορική	1,0	
Υλικά	2,7	
Τηλεπικοινωνίες	0,8	
Κύριο Καταναλωτικό	-4,0	
Κλάδος Υγείας	-3,1	
Ενέργεια	0,8	
Μετρητά	2,4	
Επιχειρήσεις Κοινής Ωφέλειας	-3,0	

Στοιχεία Επενδυτικού Κινδύνου

	3 έτη	5 έτη	από την έναρξη
Μεταβλητότητα (%)			
– Αμοιβαίο Κεφάλαιο	18,7	21,5	20,0
– Δείκτης αναφοράς*	17,9	20,4	19,8
Beta	1,01	1,03	0,91

*Ο Δείκτης Αναφοράς για τα στατιστικά στοιχεία κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο TSE First Section (TOPIX).