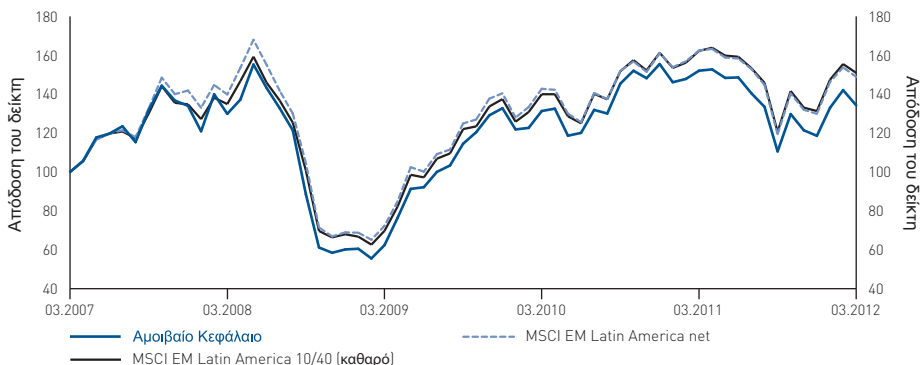


Latin American Fund

Απόδοση Μεριδίων Α σε US\$



Συρρετική απόδοση

	1 έτος %	3 έτη %	5 έτη %	ετησιοποίηση (5 έτη %)
Κατηγορία Α	-11,7	115,2	34,3	6,1
MSCI EM Latin America net	-8,4	105,9	48,9	8,3
MSCI EM Latin America 10/40 (καθαρό)	-7,0	116,5	50,9	8,6
Ταξινόμηση ανά τετράδες	3	2	2	2

Απόδοση ημερολογιακού έτους

	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %	2011 %
Κατηγορία Α	41,1	-55,1	120,7	17,1	-23,7
MSCI EM Latin America net	50,4	-51,4	103,8	16,4	-19,4
MSCI EM Latin America 10/40 (καθαρό)	43,2	-49,6	102,2	17,3	-18,6

Πληροφορίες Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατάσταση Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφάλαιου της εταιρείας	SICAV Λουξεμβούργου
Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Will Landers
Ημερομηνία Διάθεσης Κεφαλαίου	08.01.1997
Ημερομηνία Διάθεσης Κατηγορίας Α USD	08.01.1997
Νόμισμα	US\$
Πρόσθετα Νομίσματα Διαπραγματεύσεως	SFr, €, £, PLN, SGD
Δείκτης αναφοράς	MSCI EM Latin America net
Κλάδος Morningstar	Equity Latin America
Συνολικό Μέγεθος αμοιβαίου Κεφαλαίου (εκατομ.)	US\$5.852,1

Κώδικες

ISIN	LU0072463663
WKN	987139
Bloomberg Equity Ticker	MERLTAI LX
Reuters Page Id	003511138X.LU
Swiss Valoren Number	567975

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	1,75
NAV	(US\$)
Κατηγορία Α	87,47
Υψηλή/Χαμηλή ΚΑΕ σε διάστημα 12 μηνών	(US\$)
Κατηγορία Α	102,41/67,87

Δεδομένα της Οδηγίας της Ε.Ε. περί Αποταμιεύσεων

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

		Μετοχικό Κεφάλαιο
Κεφαλαιοποίηση χρηματοοικονομικών	Μεγάλη	50-75*
	Μεσαία	
	Μικρή	
Στυλ		Ουδέτερο

*αριθμός μετοχών

Βραβεία και Κατηγορίες ταξινόμησης

S&P Fund Management Rating	AA
OBSR	A
Morningstar Qualitative Rating	Ανώτερη

Περίληψη του επενδυτικού στόχου

Το Latin American 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 στη Λατινική Αμερική.

Οι 10 μεγαλύτερες τοποθετήσεις (%)

BANCO ITAU	8,9
VALE	8,4
PETROBRAS	8,1
AMERICA MOVIL	7,9
AMBEV	5,3
BANCO BRADESCO	4,6
FEMSA	4,5
CCR	3,1
ITAUSA	2,9
OGX	2,9
Σύνολο	56,6

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

Εκδόθηκε στη Σγκαπούρη από την BlackRock (Singapore) Limited. Η BlackRock Global Funds έχει διαδομή στην BlackRock (Singapore) Limited (αριθ. εγγραφής: 200010143N) και τον εκπρόσωπο και αντιπρόσωπο στη Σγκαπούρη (δικαστικός 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 (MLIF) μετονομάστηκε σε BlackRock Global Funds (BGF) στις 28 Απριλίου 2008. Η απόδοση παρουσιάζεται ως έχει κατά την 31η Μαρτίου 2012 σε δολάρια ΗΠΑ με βάση την τιμή NAV με αποκενδρωμένο εισόδημα. Πριν από την καθέρωση της ενιαίας ταμιοκρατίας της 4 Φεβρουαρίου 2002, οι τιμές προσαρμόζονται 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 προτάσεως 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 εταιρία ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο. Έχει αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 284 του Νόμου περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών του 2000. Οι εγγραφές στη BGF είναι ετήσιες 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 υποκαταστημάτων της BGF διαθέτει καθεστώς διακινούμενων μεριδίων κατηγορίας Α που επιδιώκει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του καθεστώτος διακινούμενων μεριδίων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Παρακαλούμε επικοινωνήστε με τον Διαχειριστή για περισσότερες πληροφορίες. Το παρόν έγγραφο σας παρέχει αποκλειστικά και μόνον λόγια της ιδιότητάς σας ως επαγγελματία επενδυτή ή μεσάζοντα 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 διακινούμενες ενδέχεται να είναι ιδιαίτερα εντονές στην περίπτωση Αμοιβαίων Κεφαλαίων με μεγάλη αστάθεια και η αξία τους ενδέχεται να μειωθεί ή να αυξηθεί σημαντικά. 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 επενδύσαν. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια της BGF διαθέτουν για επενδύσεις μόνον σε μη πολιτικές ΗΠΑ, οι οποίες 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 κανό 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 εκκράζει τις απόψεις της BlackRock (Channel Islands) Limited, του Διαχειριστή Χαρτοφυλακίου της BGF. Ο προαναφερμένος 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 εγγεγραμμένη και τελεσούσα υπό την εποπτεία της Αρχής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών). Έδρα: 33 King William Street, London, EC4R 3RS. Εγγεγραμμένη στην Αγγλία με αριθμό 2002094. Εκδόθηκε στην Ελλάδα στην έδρα των αντιπροσώπων, BlackRock Investment Management (UK) Limited, Zurich Branch, Dreilochingstrasse 31a, 8002 Zurich, όπου διαθέτουμε δωρεάν το Ενημερωτικό Δελτίο, το Απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο, το Καταστατικό, η Επίσημη και η Προσωπική Έκθεση της Εταιρείας. Πρακτικός Πληρωμών στην Ελλάδα είναι η HSBC Republic Bank (Suisse) S.A., Paradeplatz 5, CH-8022 Zurich, Ελλάδα. Εκδόθηκε στο Χονγκ Κονγκ από τη BlackRock (Hong Kong) Limited. Το παρόν δελτίο πληροφοριών δεν έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κοιτών Αξιών και Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης του Χονγκ Κονγκ για δημόσια κυκλοφορία. Στη Σγκαπούρη, η παρούσα ενημερωτική έκδοση από τη BlackRock (Singapore) Limited. Το Κεφάλαιο διαθέτει μόνον σε θεσμικούς επενδυτές και αναγνωρισμένους επενδυτές, όπως προβλέπεται από τον Νόμο περί Κοιτών Αξιών και Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης της Σγκαπούρης, και όχι σε ιδιώτες επενδυτές στη Σγκαπούρη. Το παρόν δελτίο πληροφοριών παρέχεται μόνον για σκοπούς ενημερωτικούς και δεν αποτελεί προώθηση για την απόκτηση μεριδίων στην εταιρεία στη Σγκαπούρη. Για τη δική σας προσοχή, οι τηλεφωνικές αναμιγνύμενες μηνύσεις γίνονται δωρεάν.

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.

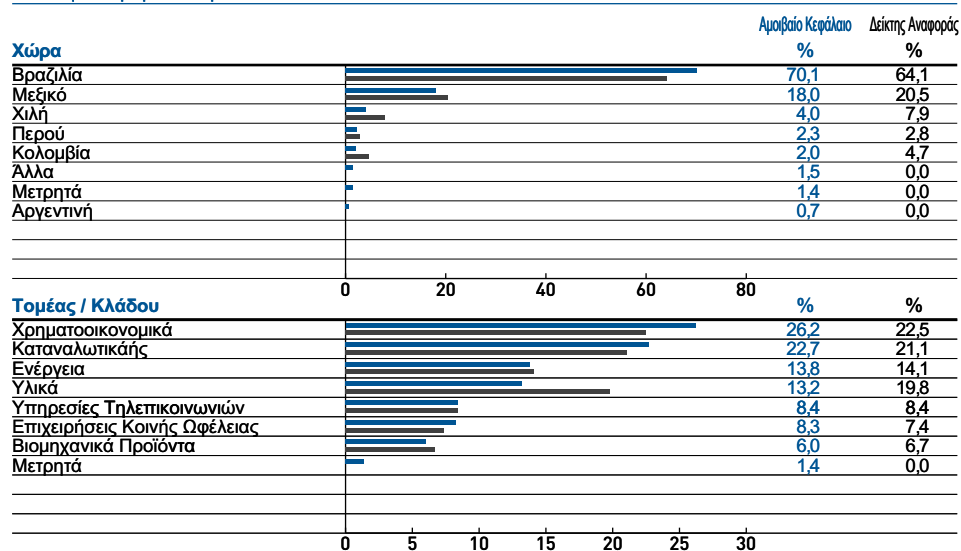
ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 2447/27.7.2001

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

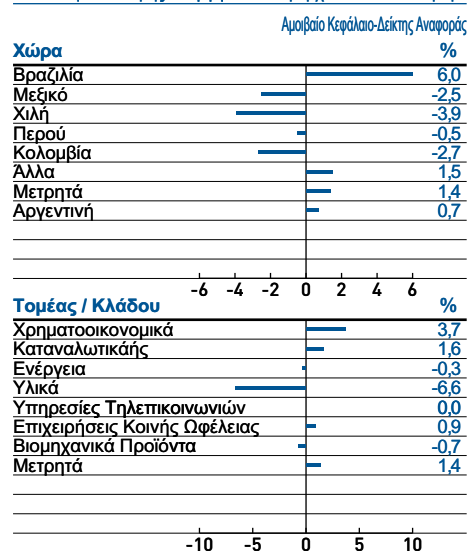
Latin American Fund

συνέχεια

Σύνθεση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου



Ανάλυση Κατανομής Ενεργητικού – Τρέχουσα τοποθέτηδη



Στοιχεία Επενδυτικού Κινδύνου

	3 έτη	5 έτη	από την έναρξη
Μεταβλητότητα (%)			
- Αμοιβαίο Κεφάλαιο	29,0	34,6	31,7
- Δείκτης αναφοράς*	28,2	32,0	30,2
Beta	1,00	1,05	1,01

*Ο Δείκτης Αναφοράς για τα στατιστικά στοιχεία κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο MSCI EM Latin America net.