

# Emerging Markets Bond Fund

## Rent. a 30 de Noviembre de 2010

Fondos de Renta Fija

Nivel de riesgo  
↓  
Bajo ■ ■ ■ Alto

# BLACKROCK

### Rentabilidad en US\$ - Acciones de clase 'E'



Rentabilidad acumulada	1 mes %	3 Meses %	6 Meses %	1 año %	3 Años %	5 Años %	Desde Enero de 2010 %	Anualizada (5 Años) %
Clase E	-3.4	-0.2	8.2	11.0	24.0	43.5	11.4	7.5
JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	-3.2	0.1	8.8	12.8	29.2	52.7	12.4	8.8

Rentabilidad Anual	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Clase E	10.9	9.9	3.9	-11.7	25.3
JP Morgan Emg Mkts Bd Glb	10.7	9.9	6.3	-10.9	28.2

### Datos del Fondo

Categoría	Subfondo - SICAV Luxemburguesa
Gestor	Imran Hussain/Andrew Gordon
Launch Date of Fund	01.10.2004
Launch Date of Class E USD	01.10.2004
Moneda base	US\$
Divisas adicionales	€, ¥
Índice de referencia	JP Morgan Emg Mkts Bd Glb
Sector Morningstar	Global Emerging Markets Bond
Patrimonio Total (m)	US\$603,9
Vencimiento Medio (años)	10.9
Duración Media (años)	2.9
Rentabilidad Media al Vencimiento (%)	5.3

### Códigos en moneda base

ISIN	LU0200681830
Reuters Page Id	BLRKID

### Negociación y precios

<b>Comisiones</b>	%
Comisión de Gestión Anual (clase E)*	1.75
<b>Valor liquidativo</b>	(US\$)
Clase E	12.08
<b>Max/Min valor liquidativo en 12 meses</b>	(US\$)
Clase E	12,70/10,70

### Datos de la Directiva del Ahorro en UE

Estatus del fondo respecto a la Directiva de la UE sobre la fiscalidad del Ahorro	Afecta al reparto de dividendos y a los reembolsos
Rentas Imponibles por Acción	1.9449000000

### Publicación del valor liquidativo

www.blackrock.es

Cinco Días Expansión

Divisa de denominación US Dollar		Fondo de Renta Fija
Universo de inversión	Emerging Markets	
Categoría de inversión	Deuda pública	Emerging Markets Bond
	Deuda corporativa	
Universo de inversión	High Yield	
Duración media	>3 Años	
Riesgo divisa principal	US Dollar	

### Premios y ratings

Morningstar Qualitative Rating Aprobado

### Resumen de los Objetivos de Inversión

El Emerging Markets Bond Fund busca maximizar la rentabilidad total, invirtiendo, al menos, el 90% de su patrimonio neto total en valores negociables de renta fija y, al menos, el 70% de su patrimonio neto total en valores negociables de renta fija emitidos por gobiernos, agencias y empresas domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en mercados en desarrollo. El Subfondo podrá invertir en la gama completa de valores disponibles, incluidos valores de deuda sin categoría de inversión. La exposición del Subfondo al riesgo de cambio se gestiona de forma flexible.

### 10 Posiciones Principales

	%
RUSSIAN 7.50% 31 Mar 2030	9.4
ARGENTINA 7.00% 03 Oct 2015	4.3
Venezuela 9.25% 15 Sep 2027	4.3
BRAZIL 5.875% 15 Jan 2019	4.1
US Treasury Note 2.625% 15 Aug 2020	3.0
Mexico 5.625% 15 Jan 2017	2.6
Turkey 11.875% 15 Jan 2030	2.4
Mexico 6.75% 27 Sep 2034	2.3
Philippines 7.75% 14 Jan 2031	2.0
Mexico 5.95% 19 Mar 2019	1.9
<b>Total</b>	<b>36.3</b>

\* La comisión anual del Fondo es el resultado de sumar a la comisión de Gestión un 0.50% correspondiente a la comisión de Distribución de las acciones de clase E. ■ ■ Nivel de riesgo: Riesgo medio/alto (en una escala de bajo, medio, medio/alto y alto). Esta categoría se aplica a los Fondos que cuentan con una proporción elevada, o bien están totalmente invertidos, en renta variable, o que invierten en bonos calificados por debajo de lo que se considera categoría de inversión. Sólo debe utilizarse en el contexto de los Fondos de BlackRock Global Funds (BGF) y en particular, no deben efectuarse comparaciones con fondos no comercializados por BIM(UK). Esta clasificación hace referencia al nivel de riesgo de un Fondo determinado y no supone una garantía de rentabilidad. ■ Los datos de rentabilidad a 30 de Noviembre de 2010 en US\$ se calculan en base al valor liquidativo con reinversión de los dividendos, y están sujetos a revisión. Con fecha 4 de febrero del 2002 se adaptó el cálculo a un único precio. **El 28 de Abril de 2008 Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) pasó a denominarse BlackRock Global Funds (BGF).** Anteriormente, se calculaban precios bid y offer, utilizándose los precios bid para la gama de fondos de Mercury Selected Trust. Los datos de rentabilidad se calculan netos de comisiones anuales. La información suministrada anteriormente sobre el Fondo es meramente informativa. El número de acciones en cartera es únicamente indicativo y el número real podría estar fuera del rango mostrado. No serán aplicables la mayoría de los servicios de protección que prevé el sistema legal británico y los servicios de compensación que se encuentren bajo U.K.'s Financial Services Compensation Scheme. BlackRock Global Funds (la Sociedad) es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) domiciliada en Luxemburgo. BlackRock (Channel Islands) Limited es la entidad Gestora de BlackRock Global Funds, siendo The Bank of New York Europe Limited, (Sucursal de Luxemburgo) la entidad Depositaria. Esta incluida en la sección 264 de The Financial Services & Markets Act 2000. La inversión en BlackRock Global Funds es válida únicamente si se hace basándose en el Folleto Informativo vigente, el Informe Financiero más reciente (anual o semestral) y el Folleto Simplificado. Todos ellos están disponibles en nuestra Web. Los inversores deben leer en el Folleto Informativo las consideraciones especiales en materia de riesgos. La Sociedad está inscrita con el número 140 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV) y ha obtenido el registro de algunas Clases de Acciones de determinados Subfondos ante la CNMV. Estas clases de Acciones y los Subfondos pueden consultarse en la web de la CNMV: www.cnmv.es y podrán distribuirse públicamente en España a través de los distribuidores que designe el Distribuidor Principal. Un número limitado de subfondos de BGF, incluyendo este Fondo, tiene una clase A de acciones con estatutos de distribuidor diseñada para cumplir con los requisitos necesarios para tener "UK Distributor Status". Esto es aplicable solamente para residentes del Reino Unido. La Directiva Europea sobre la Fiscalidad del ahorro entro en vigor el 1 de Julio de 2005. Para más información por favor diríjase a nuestra página web Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y las rentabilidades que obtienen pueden fluctuar, y en ningún caso están garantizadas. Las fluctuaciones podrán ser más pronunciadas en los fondos de mayor volatilidad, y el valor de la inversión podrá caer en un momento dado de forma significativa. Las fluctuaciones en las divisas pueden afectar también a la rentabilidad. El inversor puede no recuperar la cantidad invertida inicialmente. BGF sólo está disponible para inversiones de ciudadanos que no sean estadounidenses y que no residan en Estados Unidos. BGF no podrá ofrecerse ni venderse en Estados Unidos, o en cualquiera de sus territorios, dominios o áreas sujetas a su jurisdicción. Los subfondos de BGF no están registrados para su venta en todas las jurisdicciones. El nombre de BlackRock y logo son marcas registradas, y bajo licencia de uso, de BlackRock & Co., Inc. El Informe del gestor refleja la visión de BlackRock (Channel Islands) Limited, la gestora de inversiones de BGF. El Objeto de Inversión antes expuesto es un resumen de los principales objetivos del Fondo. Por favor, consulte el Folleto Simplificado de BGF para más información. Emitido por BlackRock Investment Management (UK) Limited (autorizado y regulado por el Financial Services Authority). Oficina registrada: 33 King William Street, London EC4R 9AS. Registrado en el Reino Unido con el n.º 2020394. Emitido en Suiza por la oficina de representación de BlackRock Investment Management (UK) Limited, Sucursal de Zurich, Dreikönigstrasse 31a, 8002 Zurich, donde podrá obtener de forma gratuita el Folleto Informativo, el Folleto Simplificado, los estatutos de la Sociedad, la Memoria Anual Auditada y el Informe Semestral no Auditado. El agente de pagos en Suiza es HSBC Private Bank (Suisse) SA., Paradeplatz 5, 8001 Zurich. Para su seguridad, las conversaciones telefónicas pueden grabarse.

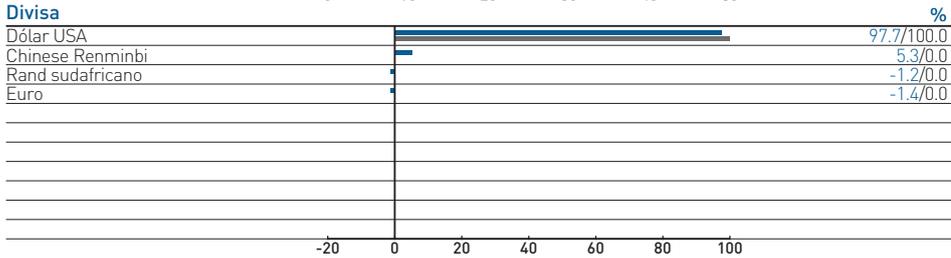
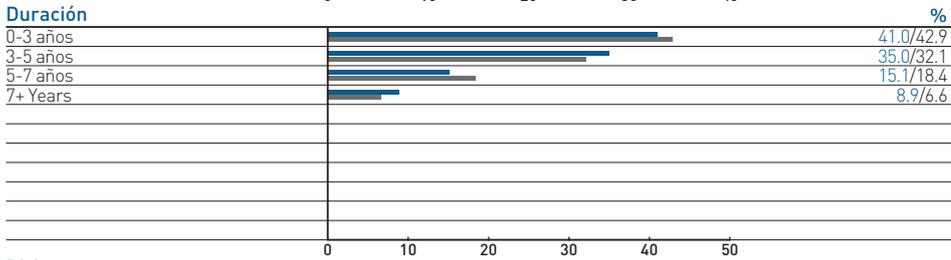
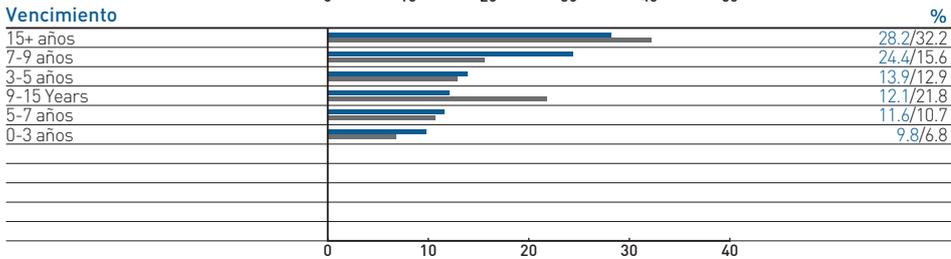
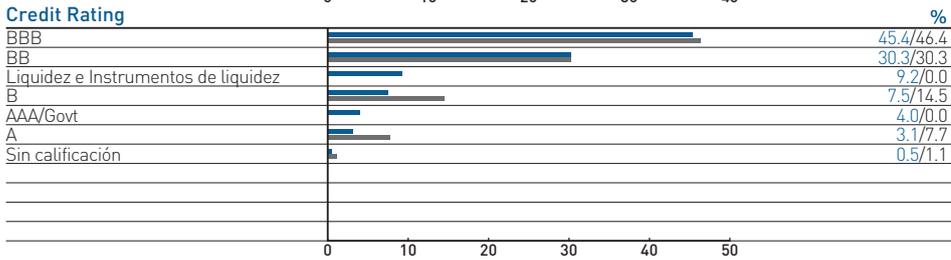
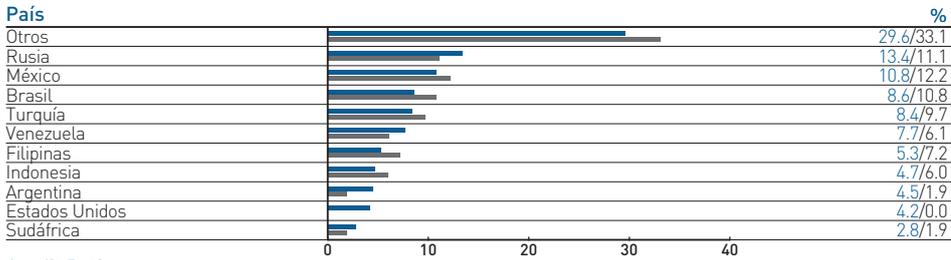
Contactos: Para cualquier información adicional, consulte con su distribuidor.

# Emerging Markets Bond Fund

## continuación

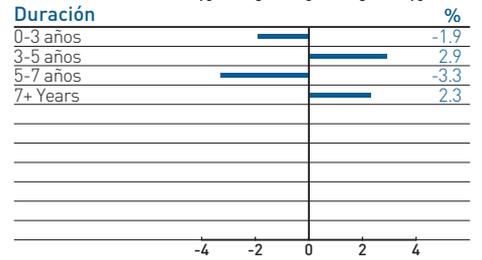
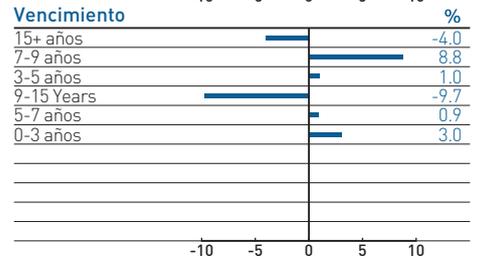
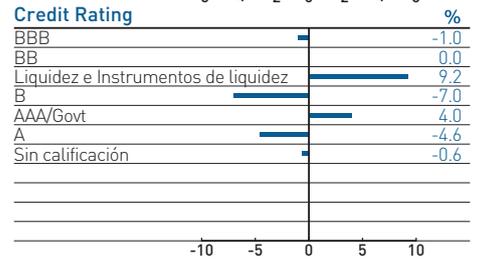
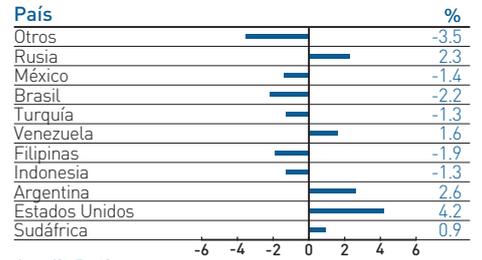
### Composición de la Cartera

Fondo/Índice de referencia



### Asignación de activos - Posiciones activas

Fondo-Índice de referencia



### Riesgo de la cartera

Volatilidad (%)*	3 Años	5 Años Desde Constitución
- Fondo	13.9	11.7
- Índice de referencia**	12.7	10.3
Beta†	1.08	1.11

\* Representa el grado de dispersión de las rentabilidades históricas del Fondo alrededor de su media. \*\* El Índice de Referencia utilizado para las estadísticas de riesgo del Fondo Emerging Markets Bond Fund es el JP Morgan Emg Mkts Bd Glob. † Mide la sensibilidad de la rentabilidad del Fondo con respecto a la del mercado. ■