

Global Allocation Fund

Performances au 31 mai 2010

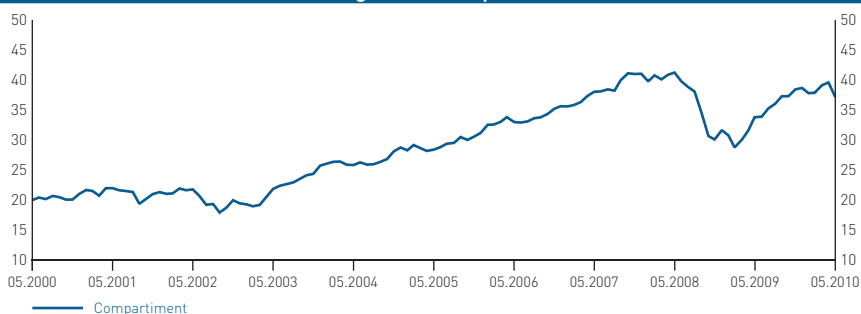
Multi-Asset Fund

Notation du risque (1)

↓
Faible ■ ■ ■ ■ HAUT

BLACKROCK

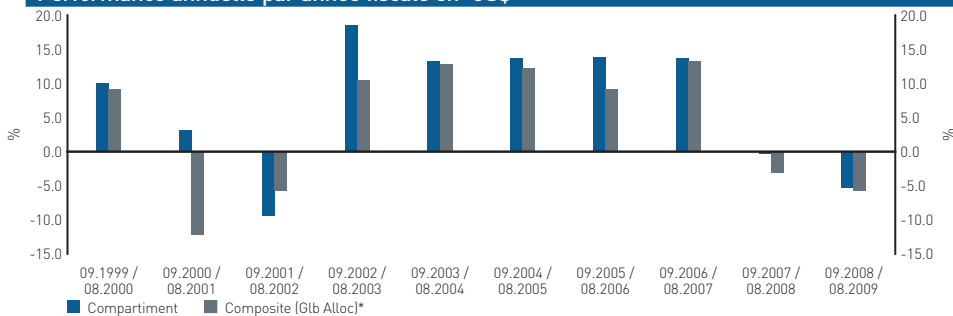
Performance du fonds - Actions de catégorie A de capitalisation en US\$



Performance annualisée

	1 an %	Annualisé (3 ans) %	Annualisé (5 ans) %	Annualisé (10 ans) %	Depuis la création %
Actions de catégorie A	10.0	-0.8	5.5	6.4	7.6
Composite (Glb Alloc)*	11.4	-2.0	3.7	3.4	5.6

Performance annuelle par année fiscale en US\$*



*La performance passée ne constitue aucune garantie pour le futur. La performance indiquée est telle qu'établie en date de ce document en US\$, et est calculée annuellement selon une méthode actuarielle avec réinvestissement des revenus et nette des frais annuels (ratio des frais totaux) à la charge du compartiment, exception faite des frais et commissions à la charge de l'investisseur (frais d'entrée, taxe sur les opérations de bourse).

Informations sur le compartiment

Statut : Compartiment de la SICAV BGF
 Gestionnaire : Dennis Stattman
 Date de lancement : 03.01.1997
 Devise de base : US\$
 Devises de négociations supplémentaires : CHF, €, E, PLN, SGD
 Autres devises de négociation : US\$ couvert en €
 Indice de référence : Composite (Glb Alloc)*
 Classification Morningstar : Asset Allocation Global Flex (USD)
 Actifs du compartiment (millions) : US\$13.349,0

Codes

ISIN : LU0072462426
 Bloomberg : MERGAAI LX
 Reuters : BLRKIO

Informations sur le compartiment

Opérations

Fréquence de transactions : Quotidien, basé sur le forward pricing

Paiement : Date de transaction + 3

Commissions (Actions de catégorie A)

Frais d'entrée (maximum)** : 5 %

Commission de gestion annuelle : 1.50 %

TOB sur rachats / conversion

Frais d'entrée (maximum)** : 5 %

Commission de gestion annuelle : 1.5 %

** L'investisseur doit se reporter au listing tarifaire

décris dans le supplément du prospectus actuel

destiné aux investisseurs belges pour les frais

d'entrée en vigueur auprès de nos partenaires

commerciaux (distributeurs). Les frais d'entrée

maximum pour l'investisseur sont de 5% de la Valeur

Nette D'Inventaire. Aucun frais de sortie n'est

appliqué. Se reporter au supplément du prospectus

actuel destiné aux investisseurs belges pour les frais

d'entrée en vigueur auprès de nos partenaires

commerciaux (distributeurs) en Belgique.

Objectif d'Investissement

Le Compartiment Global Allocation Fund cherche à réaliser une croissance du capital. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale dans des actions, des obligations et des titres à court terme de sociétés et d'Etat, sans limitation. Dans une conjoncture normale du marché, le Compartiment investira au moins 70 % du total de son actif net dans des titres de sociétés ou des titres d'Etat. Le Compartiment cherche, en général, à investir dans des titres qui sont, de l'avis du Conseiller en Investissement, sous-évalués. Le Compartiment pourra également investir dans les actions de petites sociétés et de sociétés de croissance émergentes. Le Compartiment peut également investir une partie de son portefeuille obligatoire dans des titres à revenu fixe négociables à haut rendement. Le risque de change est géré avec souplesse.

Compartiment diversifié de la SICAV Luxembourgeoise BlackRock Global Funds (BGF)

Actions ■ Obligations et Liquidités (Ratio de référence) ■ Limites d'exposition aux actions

Sans min/max Actions

Stratégie d'allocation d'actifs

Classement Standard and Poor's

Souplesse de l'allocation en fonction de critères géographiques, de capitalisation et de crédit

"AA Global Flexible"

Notations

S&P Fund Management Rating	AAA
OBSR	A
Morningstar Qualitative Rating	Elite

Standard & Poor's est une agence indépendante qui évalue les compartiments sur la base d'une analyse qualitative et quantitative et, lorsque cela est approprié, attribue une notation entre A et AAA, AAA étant la meilleure. Se reporter au site Internet www.funds-sp.com pour plus de renseignements ou contacter les services financiers de BlackRock en Belgique. Chaque trimestre, Old Broad Street Research note les fonds de façon qualitative et quantitative sur une échelle allant de A à AAA, AAA étant la meilleure. Veuillez se reporter au site Internet www.obsrfundratings.com pour plus de renseignements ou contacter les services financiers de BlackRock en Belgique. Morningstar Qualitative Rating Service évalue les compartiments sur la base d'une analyse qualitative et attribue une notation entre déficient et elite, elite étant la meilleure. Se reporter au www.morningstar.com pour plus de renseignements/contacter les services financiers de BlackRock en Belgique.

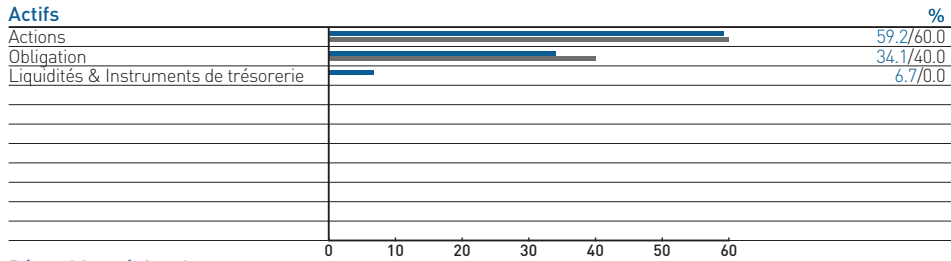
* 36% S&P 500 Composite; 24% FTSE World (ex-US); 24% ML US Treasury Current 5 Year; 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index. (1) Cette classe de risque est calculée par BlackRock. BIM(UK)L Notation du risque : risque modéré (sur l'échelle suivante : faible, modéré, modéré / élevé et élevé). Cette note s'applique aux compartiments exposés au risque du marché des capitaux, mais pour lesquels toute exposition sur le marché des actions est compensée par une exposition sur le marché obligataire de haute qualité. Elle ne doit être utilisée qu'à titre de comparaison avec d'autres compartiments BlackRock Global Funds (BGF), et en aucun cas pour des compartiments non gérés par BIM(UK)L. La note donne une indication du niveau de risque d'un compartiment spécifique et ne constitue pas une garantie de rendement. Si vous avez un doute quant au niveau de risque à prendre, veuillez vous adresser à un conseiller financier. ■ La SICAV Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) a été renommée BlackRock Global Funds (BGF) le 28 avril 2008. La Valeur Nette d'Inventaire des compartiments de la SICAV, et de fait les revenus qui en découlent évoluent et ne sont pas garantis. Les fluctuations de change peuvent entraîner la hausse ou la baisse de la valeur des investissements. Les fluctuations peuvent être particulièrement marquées dans le cas d'un compartiment volatil et la valeur d'un investissement peut chuter soudainement de façon importante. Le montant initial de l'investissement peut ne pas être récupéré. Sources: Compartiments - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indices - Datastream; Quartiles - S&P Morningstar. L'indice de référence n'est mentionné qu'à titre indicatif. L'objectif d'investissement ne consiste pas à répliquer l'indice de référence. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter au prospectus simplifié.

Global Allocation Fund

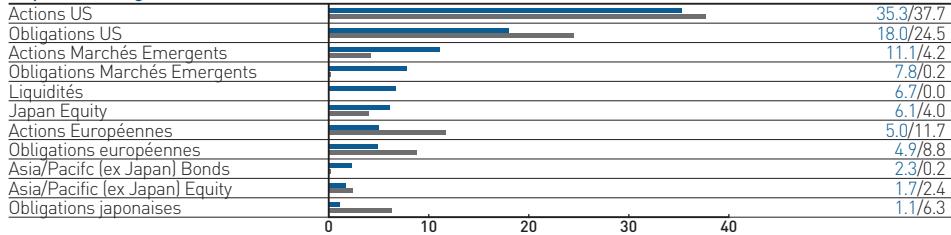
suite

Composition du compartiment

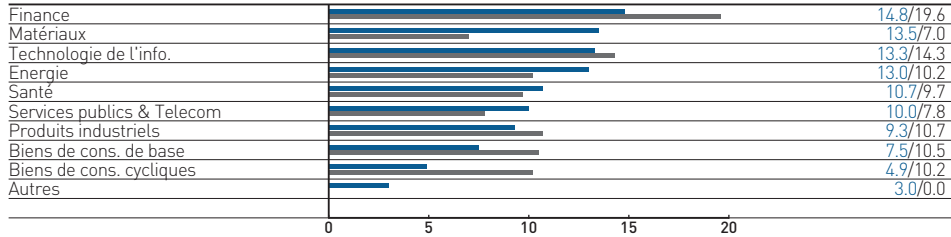
Compartiment/Indexe de référence



Répartition régionale

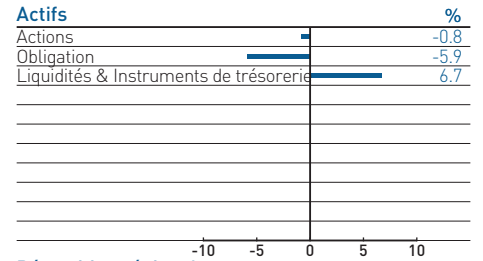


Secteur

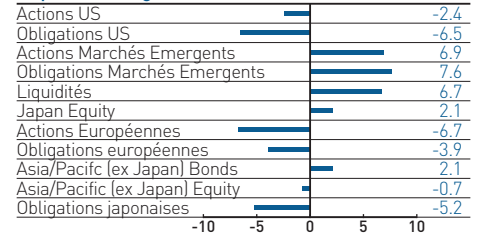


Allocation d'actifs - Position active

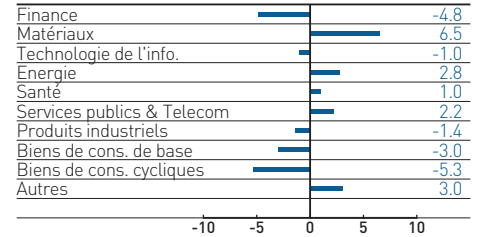
Compartiment/Indexe de référence



Répartition régionale



Secteur



Publication de la valeur nette d'inventaire

Financial Times	South China Morning Post	Neue Zürcher Zeitung
Börsen-Zeitung	Der Standard	De Tijd
Het Financieele Dagblad	Hong Kong Economic Times	
Il Sole 24 Ore		

10 valeurs principales

	%
SPDR Gold Trust	1.8
US Treasury Note (OTR) 1.375% 2/15/2013	1.8
US Treasury Note 2.625% 13 Dec 2014	1.2
Exxon Mobil	1.0
Microsoft	0.9
US Treasury Note 2.5% 3/31/2015	0.9
ADVANCED MICRO DEVICES INC 6 05/01/2015	0.8
Treasury Note 2.375% 28 Feb 2015	0.8
US Treasury Note 2.25 Jan 31 2015	0.8
US Treasury Note 2.75% 7/31/2010	0.8
Total	10.8

Les frais d'entrée maximum pour l'investisseur sont de 5% de la Valeur Nette D'Inventaire. Aucun frais de sortie n'est appliqué. Se reporter au supplément du prospectus actuel destiné aux investisseurs belges pour les frais d'entrée en vigueur auprès de nos partenaires commerciaux (distributeurs) en Belgique. Depuis le 01.01.08, la taxe sur les opérations de Bourse en cas de sortie ou de conversion sur les actions de capitalisation est de 0,5 % (max. € 750). Un investisseur qui investit dans un compartiment de distribution BGF est soumis à un précompte mobilier de 15 % sur les dividendes. Le compartiment est soumis à la loi programme du 27 décembre 2005. Depuis le 01.01.08, l'investisseur particulier qui rentre dans un compartiment de capitalisation qui est investi à plus de 40 % dans des obligations ou dans un compartiment obligations, est soumis à un précompte mobilier de 15 % aussi bien sur les intérêts que les plus-values diminuées des moins-values. BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois et limitée à la juridiction Européenne. La SICAV a le statut ICBE et ses compartiments sont appropriés pour leur commercialisation en Belgique. La SICAV BGF est uniquement disponible pour les investisseurs qui ne sont pas citoyens et/ou résidents des Etats-Unis. Les propos exprimés au sein du présent document ne constituent en rien un conseil d'investissement ou une recommandation d'une quelconque nature, pas plus qu'une offre de souscription aux parts des compartiments BGF. Les souscriptions aux compartiments BGF ne sont valables que sur la base du prospectus actuel (accompagné du supplément destiné aux investisseurs belges), le prospectus simplifié en vigueur et le dernier rapport annuel audité les derniers rapports financiers sur la SICAV BlackRock Global Funds. Ces documents sont disponibles gratuitement aux bureaux de nos partenaires commerciaux et de notre service financier, J.P. Morgan Chase Bank : Boulevard du Roi Albert II 1, B-1210 Bruxelles. Ces documents sont également disponibles gratuitement auprès de notre bureau de représentation BlackRock Investment Management (UK) Limited, succursale de Belgique, Regus Park Atrium, 11 Rue des Colonies, B-1000 Bruxelles, tel. : 02/517 6133, fax: 02/517 6665. Les conversations téléphoniques peuvent être enregistrées.