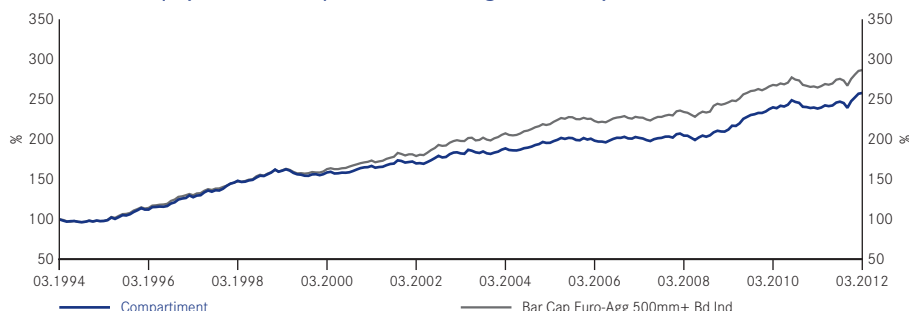


Euro Bond Fund

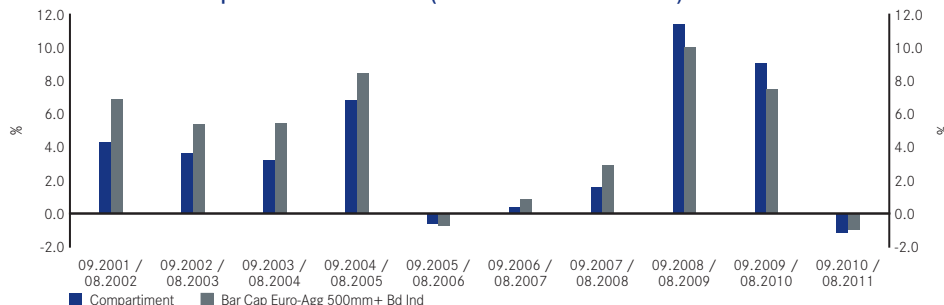
Evolution de la VNI (depuis lancement) - Actions de catégorie A de capitalisation en €



Performance actuarielle *

	1 an %	Annualisé (3 ans)	Annualisé (5 ans)	Annualisé (10 ans)	Depuis la création %
Actions de catégorie A	8,2	6,7	5,0	4,3	5,4
Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind ⁽³⁾	8,3	5,2	4,8	4,8	6,1

Performance annuelle par année fiscale en € (hors frais d'entrée et T.O.B.)



*La performance passée ne constitue aucune garantie pour le futur. La performance indiquée est telle qu'établie en date de ce document en € 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).

Devise de référence Euro		Compartiment obligations de la SICAV Luxembourgeoise BlackRock Global Funds (BGF)	
Univ. d'investissement		Europe	
Univ. d'invest. Grade	Gov. & Supra-souveraines	Euro Bond	
	Obligations Corporate		
Haut rendement			
Duration moyenne		> 3 ans	
Devise de couverture		Euro	

Notations

S&P Fund Management Rating	AA
OBSR	AA
Morningstar Qualitative Rating	Supérieur

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.

Informations sur le compartiment

Statut	Compartiment de la SICAV BGF ⁽²⁾
Gestionnaire	Michael Krautzberger
Date de lancement	31.03.1994
Date de lancement du Compartiment A EUR	31.03.1994
Devise de base	€
Devises de négociations supplémentaires	£, US\$
Indice de référence	Bar Cap Euro-Agg 500mm+ Bd Ind ⁽³⁾
Morningstar Catégorie	EUR Diversified Bond
Actifs du compartiment (millions)	€1.258,5
Maturité Moyenne (en années)	7,6
Duration Moyenne (en années)	4,9
Rendement Moyen à Maturité (%)	2,9

Codes

ISIN	LU0050372472
Bloomberg	MIGSEBI LX
Reuters	005037247X.LU

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	0,75

** L'investisseur doit se reporter au listing tarifaire décrit 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 Euro Bond Fund cherche à réaliser une croissance du capital. Le Compartiment investit au moins 80 % du total de son actif net dans des titres à revenu fixe négociables de bonne qualité. Au moins 70 % du total de l'actif net du Compartiment sont investis dans des titres à revenu fixe négociables libellés en euros. Le risque de change est géré avec souplesse.

⁽¹⁾ Cet indicateur de risque est calculé selon la méthodologie "BEAMA". ⁽²⁾ 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)), Indices - Datastream; Quartiles - S&P Morningstar. ⁽³⁾ 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.

Composition du compartiment

Répartition géographique

	Compartiment vs. Indice de référence	%
Euro Bloc	90.1/100.0	
Etats-Unis	4.0/0.0	
Liquidités	4.0/0.0	
Royaume-Uni	3.3/0.0	
Pologne	1.3/0.0	
Autres	-2.7/0.0	

Notations financières

	Compartiment vs. Indice de référence	%
AAA	47.0/49.4	
A	29.7/31.9	
AA	9.4/11.6	
BBB	6.7/7.0	
Liquidités	4.0/0.0	
BB	2.1/0.0	
Non-cotés	0.7/0.1	
B	0.3/0.0	
CCC	0.1/0.0	

Maturité

	Compartiment vs. Indice de référence	%
0-5 ans	43.8/51.1	
5-10 ans	31.4/30.9	
10-20 ans	14.6/10.8	
20 ans	10.2/7.2	

Duration

	Compartiment vs. Indice de référence	%
0-5 ans	53.4/56.8	
5-10 ans	33.8/31.9	
10-20 ans	12.7/10.9	
20 ans	0.1/0.4	

Publication de la valeur nette d'inventaire

www.blackrock.be

De Tijd/www.beama.be

Allocation d'actifs - Position active

Répartition géographique

	Compartiment vs. Benchmark	%
Euro Bloc	-9.9	
Etats-Unis	4.0	
Liquidités	4.0	
Royaume-Uni	3.3	
Pologne	1.3	
Autres	-2.7	

Notations financières

	Compartiment vs. Benchmark	%
AAA	-2.4	
A	-2.2	
AA	-2.2	
BBB	-0.3	
Liquidités	4.0	
BB	2.1	
Non-cotés	0.6	
B	0.3	
CCC	0.1	

Maturité

	Compartiment vs. Benchmark	%
0-5 ans	-7.3	
5-10 ans	0.5	
10-20 ans	3.8	
20 ans	3.0	

Duration

	Compartiment vs. Benchmark	%
0-5 ans	-3.4	
5-10 ans	1.9	
10-20 ans	1.8	
20 ans	-0.3	

10 valeurs principales

	%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75 09/15/2016	5.3
Germany (Federal Republic Of) 2 01/04/2022	3.0
Buoni poliennali del tesoro 5.5 09/01/2022	1.8
Germany (Federal Republic Of) 0.75 02/24/2017	1.8
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.25 02/25/2016	1.6
Netherlands (Kingdom of) 4.5 07/15/2017	1.5
France (Rep Of) 4.75 04/25/2035	1.4
ITALY (Republic Of) 4.25 07/01/2014	1.4
POLAND (REPUBLIC OF) 5.25 10/25/2020	1.4
Italy (Republic of) 5 03/01/2025	1.3
Total	20.5

Les frais d'entrée maximums pour l'investisseur privé (classe A) sont de 5 % de la valeur nette d'inventaire. Aucuns frais de sortie ne sont appliqués. Consultez nos partenaires commerciaux (distributeurs) en Belgique pour les frais d'entrée en vigueur chez eux. La taxe sur les opérations de Bourse en cas de sortie ou de conversion des actions de capitalisation s'élève à 0,65 % (max. 975 euros). Un investisseur qui investit dans un compartiment de distribution BGF est soumis à un précompte mobilier de 21 % sur les dividendes. Le compartiment est soumis à la loi programme du 27 décembre 2005. Les revenus d'un compartiment du SICAV BGF sont soumis par la législation fiscale belge à un précompte mobilier de 21 %. Les revenus d'un compartiment du SICAV BGF peuvent également être soumis à une 'taxe additionnelle sur les revenus mobiliers' de 4 %, soit au travers d'une retenue à la source, soit au travers de l'impôt sur les revenus des personnes physiques (dépendant de la situation personnelle de l'investisseur). Les revenus sur lesquels la taxe additionnelle de 4 % a été appliquée, en plus du précompte mobilier belge de 21 % ne doivent plus être mentionnés dans la déclaration d'impôt sur le revenu des personnes physiques. Les revenus qui n'ont été soumis qu'à la retenue du précompte mobilier belge de 21 %, doivent figurer dans la déclaration d'impôt sur le revenu des personnes physiques. 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, 35 Square de Meeûs, B-1000 Bruxelles.