

# BGF Euro Short Duration Bond Fund

## Fondsdaten bis 30. November 2010

FÜR ANTEILE DER KLASSE A2 IN EURO

WERBEMITTEILUNG

RENTENFONDS

Risikobewertung

Niedrig ■ ■ ■ ■ Hoch

# BLACKROCK

### Zusammenfassung der Anlageziele

Der Euro Short Duration Bond Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds legt mindestens 80% seines gesamten Nettofondsvermögens in erstklassige (Investment Grade) festverzinsliche übertragbare Wertpapiere an. Mindestens 70% des gesamten Nettofondsvermögens werden in auf Euro lautende festverzinsliche übertragbare Wertpapiere angelegt, die eine Duration von weniger als fünf Jahren aufweisen. Die durchschnittliche Duration wird drei Jahre nicht übersteigen. Das Währungsrisiko wird flexibel gemanagt.

### Fondsdaten

Status	Teilfonds des Lux SICAV <sup>1</sup>
Fondsmanager	Michael Krautzberger
Auflegung	04.01.1999
Basiswährung	€
Handelswährung	US\$
Benchmark	Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr
Morningstar Sektor	Short Term Bond Euro
Fondsgröße (Mio.)	€2.484,8
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)**	4,4
Durchschnittliche Duration (Jahre)**	1,9
Durchschnittliche Rendite bis Fälligkeit (%)	2,7

### Codes

ISIN	LU0093503810
WKN	989694
Bloomberg	MERESGI
Valoren Nummer	995903

### Daten zur EU-Zinsrichtlinie

EUSD Status d. Fonds	im Anwendungsbereich
	Ausschüttungen und Verkäufe
EU-Zwischengewinn pro Anteil	1,4829000000

Fondswährung Euro	Rentenfonds
Investmentuniversum	Europa
Investmentuniversum	Regierung/Supranat.
Bonitäts- und Rating	Unternehmen
Anteil	HighYield
Durchschnittliche Laufzeit	1-3 Jahre
Überwiegendes Währungsrisiko	Euro

### Handel & Preise

#### Handelsinformationen

Handel Börsentäglich  
(geplante Preisfestsetzung)

Zahlung Handelstag + 3 Geschäftstage

#### Gebühren

Ausgabeaufschlag (Anteilsklasse A)	5
Managementgebühr (Anteilsklasse A) p.a	0,75*
TER (Total Expense Ratio) per 31.08.2010 (A-Anteile)#	0,80

#### Rücknahmepreis

Anteilsklasse A (€) 13,99

#### Höchst-/Tiefstpreis der letzten 12 Monate

Anteilsklasse A (€) 14,11/13,82

\* Ein Teil der Managementgebühr kann als Rückvergütung an den Vermittler von Fondsanteilen fließen.

Nähere Angaben können Sie von dem Unternehmen erhalten, bei dem Sie die Fondsanteile erwerben.

\*\* siehe Erläuterungen auf Seite 3

# TER: Die Total Expense Ratio (TER) bzw. Gesamtkostenquote bezieht sich auf den Prozentsatz vom Fondsvermögen die laufenden jährlichen Kosten des Fonds (Management-, Verwaltungs-, Depot-, Revisions-, Rechts- und sonstige Beratungsgebühren). Diese Information wird jährlich zur Verfügung gestellt. Zusätzlich fallen Kosten für den An- und Verkauf von Vermögensgegenständen innerhalb des Fonds an.

<sup>1</sup> SICAV (französische Bezeichnung für OGAW) = eine offene Investmentgesellschaft

### Wesentliche Chancen

- Flexible Anlagestrategie über verschiedene Renten-Anlagekategorien, Währungen und Länder innerhalb Europas
- Eigene Analysemodelle zur Zinsentwicklung und Wertpapierauswahl
- Eingespieltes internationales Team
- Kompetenz durch langjährige Erfahrung in Rentenanlagen

Eine ausführliche Darstellung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im ausführlichen und vereinfachten Verkaufsprospekt enthalten, deren Lektüre empfohlen wird.

### Wesentliche Risiken

- Fremdwährungsanlagen stark abhängig von Wechselkursschwankungen; Fondsanteilswert kann steigen oder plötzlich und erheblich fallen.
- Kreditrisiko: Anlagen in Unternehmensanleihen beinhalten höheres Ausfallrisiko als Anlagen in Regierungsanleihen.
- Zinsrisiko: Der Fonds investiert in Unternehmens- oder Regierungsanleihen mit fester oder variabler Verzinsung (auch als Kupon bekannt). Diese haben Ähnlichkeit mit einem Darlehen. Sie sind daher Zinsschwankungen ausgesetzt, die den Wert aller gehaltenen Wertpapiere beeinflussen.
- Fonds kann zu Anlage- und Absicherungszwecken in Finanzderivate investieren; diese gelten als besonders risikoreich und schwankungsanfällig, da die zugrundeliegenden Darlehensbedingungen häufig unbekannt sind. Kurzfristige Wertschwankungen nach oben oder unten sind möglich.
- Finanzanlagen sind grundsätzlich mit Risiken verbunden. Anleger erhält möglicherweise nicht die gesamte investierte Summe zurück. Insgesamt überdurchschnittlich hohe Verlustrisiken des eingesetzten Kapitals.

### Preisveröffentlichung

Deutschland – [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de)

Österreich – [www.blackrock.at](http://www.blackrock.at)

[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

Quellen: Fonds - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indizes - Datastream, BIM(UK)L, Quartile - © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

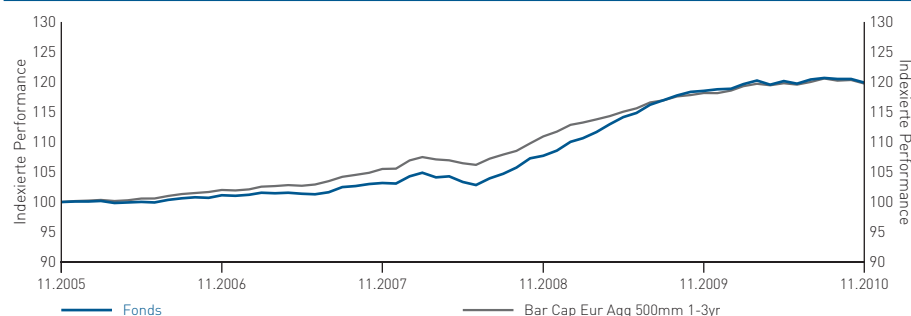
■ Mit Wirkung vom 2. Oktober 2006 heißt der Fonds MLIIF Euro Short Duration Bond Fund. Zuvor bekannt als MLIIF Short Duration Bond Fund (Euro). Die Anlageziele wurden mit gleichem Datum geändert. ■ BIM(UK)L Risikobewertung: „Mittleres Risiko“ (auf einer Skala von „niedrig“, „mittel“, „mittel/hoch“ und „hoch“). Diese Bewertung trifft auf Fonds zu, die sich Kapitalmarktrisiken aussetzen, diese aber durch Anlagen in hochqualitative Renten und Obligationen ausgleichen. Diese Bewertung sollte nur im Zusammenhang mit anderen BlackRock Global Funds (BGF) verwendet werden und auf keinen Fall mit anderen Fonds, die nicht von BIM (UK) L verwaltet werden. Die Bewertung bezieht sich auf das Risikoniveau eines bestimmten Fonds und nicht auf die Garantie einer wahrscheinlichen Rendite. Falls Sie sich nicht sicher sind, wieviel Risiko Sie bereit sind einzugehen, sollten Sie unabhängigen Rat einholen. ■ BGF ist eine nach Luxemburger Recht gegründete, offene Investmentgesellschaft („SICAV“), die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes qualifiziert ist. Die Anteile bestimmter Klassen sämtlicher Fonds sind oder werden an der Luxemburger Börse notiert. Die Fondsanteile sind nach der Richtlinie der Kommission 85/611/EWG anerkannt. BGF ist nicht Mitglied des Einlagensicherungsfonds in Deutschland und Österreich. Die Fonds stehen ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. Anteile des Fonds werden nicht in den Vereinigten Staaten, ihren Gebieten und Besitzungen sowie in einigen anderen Jurisdiktionen zum Kauf angeboten oder verkauft. Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Investmentanteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gem. § 132 Investmentgesetz sowie Kapitalanlagengeldfondsanteile in Österreich zu vertreiben der Finanzmarktaufsichtsbehörde gem. § 36 Investmentfondsgesetz angezeigt. Die Entscheidung, Anteile der BGF zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des jeweils aktuellen Prospekts, Jahres- und Halbjahresberichts sowie der vereinfachten Verkaufsprospekte erfolgen. Verkaufsprospekt, vereinfachte Prospekte sowie Antragsformulare stehen Anlegern in Jurisdiktionen, in denen die Fonds nicht zugelassen sind, nicht zur Verfügung. Diese Werbemittel stellen keinen Anlage- oder sonstigen Rat, noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen an einem Fonds der BlackRock Gruppe dar, wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt und dient rein zu Informationszwecken. Sie unterliegt nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt daher nicht. Diese Informationen beziehen sich ausschließlich auf die Anteilsklasse „A“. Die angegebene Anzahl der im Portfolio gehaltenen Anteile dient lediglich als Richtwert. Die tatsächliche Anzahl kann ausserhalb des genannten Bereichs liegen. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber, bei unseren Vertriebspartnern und der BlackRock Investment Management (UK) Limited, Frankfurt Branch, der Informationsstelle der BGF in Deutschland, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, 60306 Frankfurt am Main, in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, A-1030 Wien, Am Stadtpark 9. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Services Authority, Eingetragener Geschäftssitz: 33 King William Street, London EC4R 9AS, Registernummer in England: 2020394, Tel.: +44 207 743 3000. Zu Ihrer Sicherheit können Telefongespräche aufgezeichnet werden. Die Europäische Zinsrichtlinie ist am 1. Juli 2005 in Kraft getreten. Sowohl die Höhe der Steuer als auch ihre Berechnungsgrundlage können sich in der Zukunft ändern, beide sind außerdem abhängig von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers.

Kontakt: Deutschland: Telefon +49 (0) 69 50 500 3111 • Fax +49 (0) 69 50 500 3112 • [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) • [germany@blackrock.com](mailto:germany@blackrock.com) ■ Österreich: [www.blackrock.at](http://www.blackrock.at)

# BGF Euro Short Duration Bond Fund

## Fortsetzung

### Wertentwicklung in % in € für thesaurierende Anteile der Klasse „A“



12-Monats-Performance	01.12.2005/ 30.11.2006	01.12.2006/ 30.11.2007	01.12.2007/ 30.11.2008	01.12.2008/ 30.11.2009	01.12.2009/ 30.11.2010
	%	%	%	%	%
Anteilsklasse A	1,1	2,0	4,4	10,0	1,2
Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	2,0	3,5	5,2	6,6	1,4

Kumulierte Performance	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	laufendes Jahr	annualisiert (5 Jahre)
	%	%	%	%	%	%	%	%
Anteilsklasse A	-0,5	-0,6	-0,2	1,2	16,2	19,9	0,9	3,7
Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	-0,5	-0,7	0,0	1,4	13,7	20,1	1,4	3,7

Jahresperformance	2005	2006	2007	2008	2009
	%	%	%	%	%
Anteilsklasse A	1,1	0,9	2,0	5,3	9,4
Bar Cap Eur Agg 500mm 1-3yr	2,1	1,8	3,6	5,9	5,8

Sofern keine gegenteilige Angabe vorliegt, bezieht sich die Wertentwicklung auf den 30.11.2010 in Euro, basierend auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge. Die Fondsp performance wurde nach den jährlichen Gebühren berechnet, die dem Fonds direkt belastet werden (insbes. die Managementgebühr). Bei dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Fondsanteilen können weitere Kosten anfallen (z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren), welche die Wertentwicklung mindern. Nähere Informationen zu diesen Kosten erhalten Sie von dem Unternehmen, bei dem Sie die Fondsanteile erwerben. Vergangene Wertentwicklung, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Vor der Einführung eines einheitlichen Anteilspreises am 4. Februar 2002, wurden für Fonds der ehemaligen MST Fondsreihe die Rücknahmepreise zur Berechnung der Performance benutzt.

#### In dieser Werbemitteilung dargestellte Anteilsklasse: A2, in Basiswährung Euro

Ertragsverwendung der Anteilsklasse A2 EUR sowie ausgewählter weiterer Anteilsklassen:

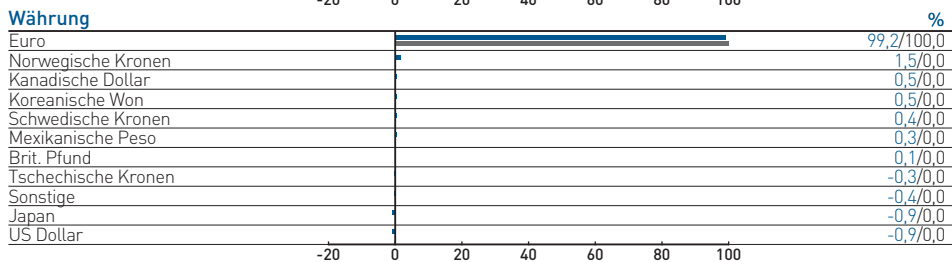
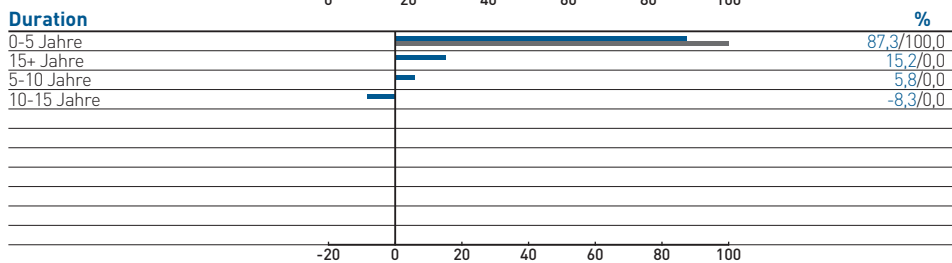
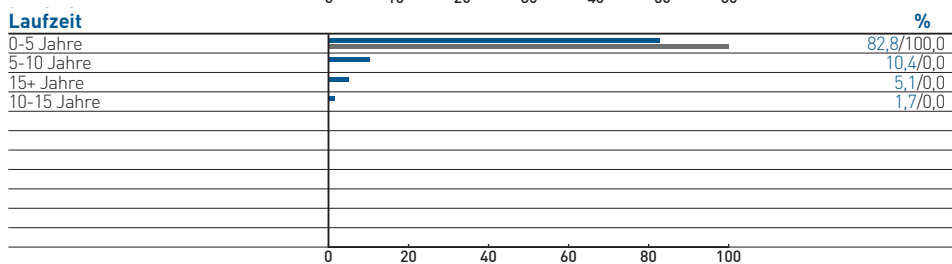
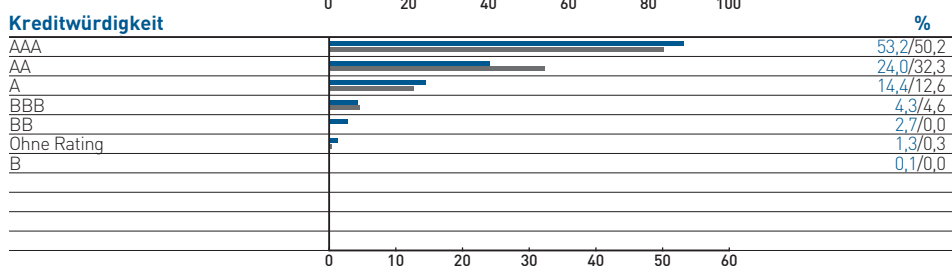
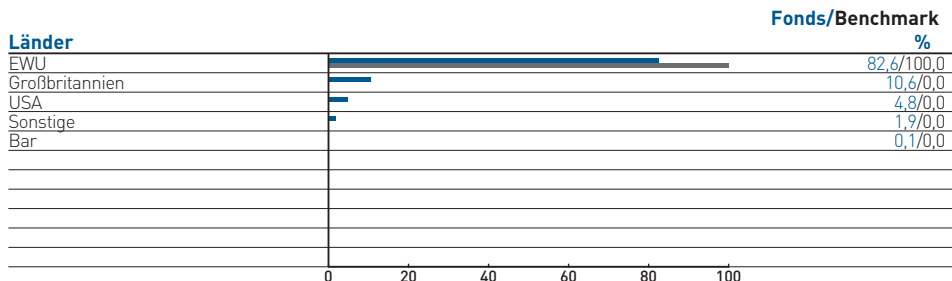
BlackRock Global Funds (BGF)	Ertragsverwendung	ISIN	WKN
Euro Short Duration Bond Fund A2 EUR	thesaurierend	LU0093503810	989694
Euro Short Duration Bond Fund A2 USD (währungsgesichert)	thesaurierend	LU0456865749	A0YCN0

Eine Liste aller Handelswährungen sowie aller verfügbaren Anteilsklassen ist am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Informationsstelle verfügbar.

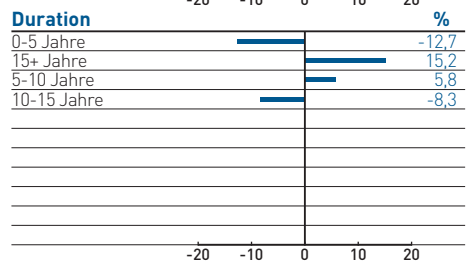
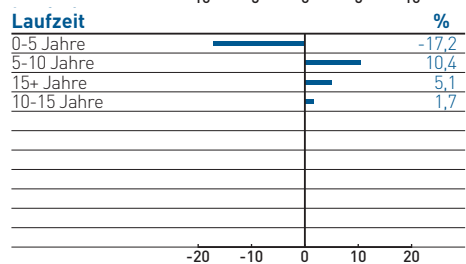
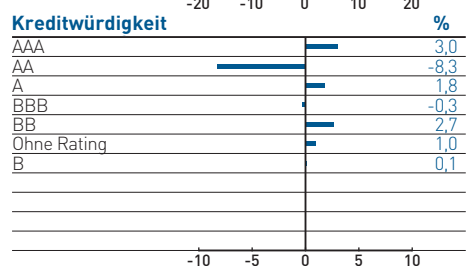
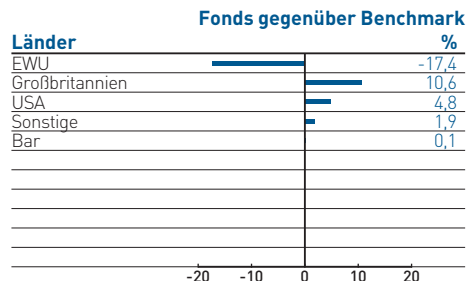
# BGF Euro Short Duration Bond Fund

## Fortsetzung

### Fondszusammensetzung



### Vermögensaufteilung: aktive Positionen



### Die 10 größten Werte (%)

Germany (Federal Republic of) 5% 4 July 2013	3,7
Buoni poliennala Del Tes 2.5% 01 July 2012	2,2
France (Republic of) 3% 12 July 2014	2,1
France (Republic of) 4.75% 25 October 2012	1,9
Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1 Feb 2013	1,5
Bundesobligation 2.5% 10 October 2014	1,3
France (Republic of) 3.75% 12 Jan 2012	1,3
UK Conv Gilt 4.25% 07-Dec-2040	1,3
Buoni Poliennali del Tesoro 3.75 12/15/2013	1,2
Germany (Fed Rep) 3.5% 4 Jan 2016	1,2
Gesamt	17,7

### Erklärungen

**Kreditwürdigkeit:** Ratingagenturen vergeben Kennzahlen von AAA (höchste Kreditwürdigkeit) bis D (niedrigste Kreditwürdigkeit). Je besser das Rating, desto höher die Wahrscheinlichkeit einer Rückzahlung. Je niedriger das Rating / fehlendes Rating: höhere Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsausfalls/höheres Risiko.

**Laufzeit:** Zeitraum zwischen Marktplatzierung einer Anleihe und dem letzten Handelstag; dem Tag an dem die Rückzahlung erfolgt.

**Restlaufzeit:** Die bis zur Fälligkeit einer Forderung verbleibende Zeitspanne.

**Duration:** Eine Sensitivitätskennzahl, die die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Geldanlage in einem festverzinslichen Wertpapier bezeichnet. Allgemein formuliert ist die Duration der gewichtete Mittelwert der Zeitpunkte, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält.