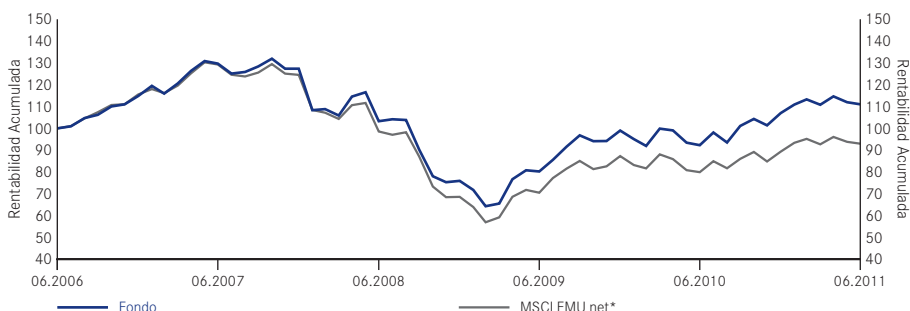


Euro-Markets Fund

Rentabilidad en € - Acciones de clase 'E'



Rentabilidad acumulada	1 mes %	3 Meses %	6 Meses %	1 año %	3 Años %	5 Años %	Desde Enero de 2011 %	Anualizada (5 Años) %
Clase E	-0.9	0.2	3.8	20.3	7.5	11.0	3.8	2.1
MSCI EMU net*	-0.9	0.3	4.1	16.4	-5.5	-6.7	4.1	-1.4

Rentabilidad Anual	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Clase E	17.1	10.9	-40.4	30.3	8.1
MSCI EMU net*	21.9	7.8	-44.9	27.3	2.4

Datos del Fondo

Categoría	Subfondo - SICAV Luxemburguesa
Gestor	Alice Gaskell/Andreas Zoellinger
Fecha de lanzamiento Fondo	04.01.1999
Fecha de lanzamiento clase E EUR	04.01.1999
Moneda base	€
Divisas adicionales	SFr, £, US\$
Índice de referencia	MSCI EMU net*
Morningstar Category	Eurozone Large-Cap Equity
Patrimonio Total (m)	€2.437,9

Códigos en moneda base

ISIN	LU0093503141
Ticker de Bloomberg	MEREMAE LX
Reuters Page Id	009350314XLLU

Negociación y precios

Comisiones	%
Comisión de Gestión Anual (clase E)**	2.00
Valor liquidativo	(€)
Clase E	16.24
Max/Min valor liquidativo en 12 meses	(€)
Clase E	16,85/13,22

Datos de la Directiva del Ahorro en UE

Estatus del fondo respecto a la Directiva de la UE sobre la fiscalidad del Ahorro	Fuera del alcance/EUSD no aplicable
Rentas Imponibles por Acción	0.0000000000

		Fondos de Renta Variable
Capitalización bursátil	Grande	30-50*
	Mediana	
	Pequeña	
Estilo		xxxxx

* número de valores

Premios y ratings

Rating de S&P Fund Management	AA
Morningstar Qualitative Rating	Sobresaliente

Resumen de los Objetivos de Inversión

El Euro-Markets Fund busca maximizar la rentabilidad total, invirtiendo, al menos, el 70% de su Patrimonio Neto total en valores de renta variable de empresas domiciliadas en aquellos Estados miembros de la UE que participan en la UEM. Otras posiciones podrán incluir, a título meramente enunciativo y no limitativo, inversiones en Estados miembros de la UE que, en opinión del Asesor de Inversiones, podrían integrarse en un futuro próximo en la UEM, y en empresas establecidas en otros lugares que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en países que participen en la UEM.

10 Posiciones Principales

Posición	%
Bayer	4.6
Schneider Electric SA	4.3
Daimler	4.1
Intesa Sanpaolo	3.7
BASF	3.6
Anheuser-Busch	3.2
Enel	3.2
GEA Group AG	3.2
Legrand	3.2
SAP	3.1
Total	36.2

Publicación del valor liquidativo

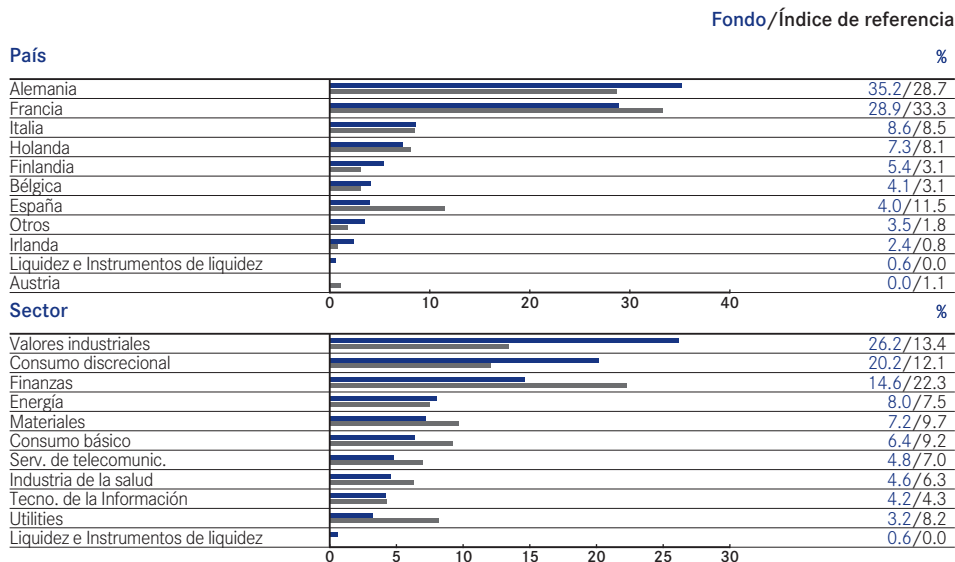
www.blackrock.es

Cinco Días

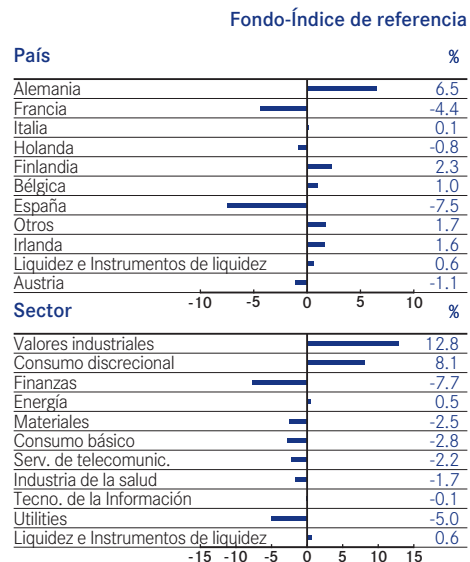
Expansión

* Con fecha 3 de enero de 2005 el índice de referencia del fondo cambió del Dow Jones Euro Stoxx 50 al MSCI EMU Index (se mantendrá la rentabilidad del índice anterior, Dow Jones Euro Stoxx 50, hasta la citada fecha) ** 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. ■ Fuentes: Fondo - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Índices - Datastream, BIM(UK). ■ 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 Junio de 2011 en € 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 prevee el sistema legal británico y los servicios de compensación que se encuentren bajo UK'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 estatus 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 dirijase 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 Objetivo 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) S.A., Paradeplatz 5, 8001 Zurich. Para su seguridad, las conversaciones telefónicas pueden grabarse.

Composición de la Cartera



Asignación de activos - Posiciones activas



Riesgo de la cartera

Volatilidad (%)*	3 Años	5 Años Desde Constitución
- Fondo	21.4	19.7
- Índice de referencia**	21.9	19.6
Beta†	0.95	0.98

* 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 Euro-Markets Fund es el MSCI EMU net. Con fecha 3 de enero de 2005 el índice de referencia del fondo cambió del Dow Jones Euro Stoxx 50 al MSCI EMU Index (se mantendrá la rentabilidad del índice anterior, Dow Jones Euro Stoxx 50, hasta la citada fecha) † Mide la sensibilidad de la rentabilidad del Fondo con respecto a la del mercado. ■