

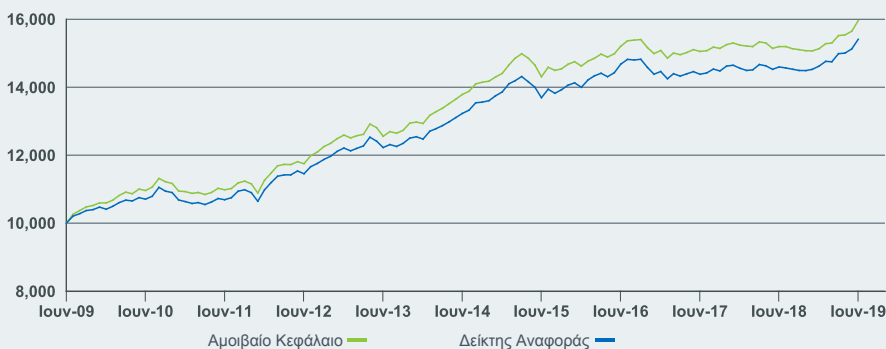
Τα δεδομένα για την Απόδοση, τις Αναλύσεις Χαρτοφυλακίου και το Καθαρό Ενεργητικό είναι έως: 06/30/2019. Όλα τα λοιπά δεδομένα είναι έως: 07/18/2019.

Για επενδυτές σε Ελλάδα. Οι επενδυτές πρέπει να διαβάσουν το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές και το Ενημερωτικό Δελτίο πριν επενδύσουν.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΤΟΧΟΥ

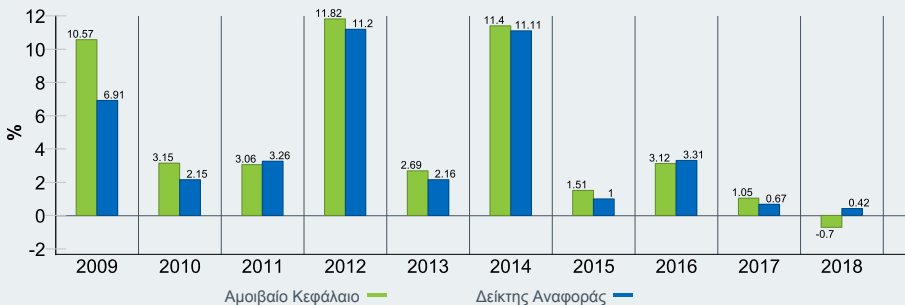
Το Α/Κ επιδιώκει να μεγιστοποιήσει την απόδοση στην επένδυσή σας μέσω ενός συνδυασμού κεφαλαιακής ανάπτυξης και αύξησης εισοδήματος στα στοιχεία ενεργητικού του Α/Κ. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 80% του συνολικού ενεργητικού του σε χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος. Τουλάχιστον το 70% του συνολικού ενεργητικού του Α/Κ θα επενδύεται σε τίτλους που εκφράζονται σε ευρώ.

ΑΥΞΗΣΗ ΥΠΟΘΕΤΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ 10,000 EUR



Η απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων και του Δείκτη Αναφοράς εμφανίζεται σε EUR. Πηγή: BlackRock. Η επίδοση εμφανίζεται βάσει της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ), με επανεπένδυση ακαθάριστου εισοδήματος. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν αποτελούν ασφαλή ένδειξη μελλοντικών επιδόσεων.

ΜΕΓΕΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΝΑ ΜΕΜΟΝΩΜΕΝΟ ΕΤΟΣ



Η επίδοση της Κατηγορίας Μεριδίων υπολογίζεται επί της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (ΚΑΕ) με επανεπενδυόμενο εισόδημα σε EUR, καθαρό από αμοιβές. Η επίδοση του δείκτη αναφοράς εμφανίζεται σε EUR.

ΣΩΡΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΠΙΔΟΣΗ

	Σωρευτική (%)				Ετησιοποιημένο (% ανά έτος)			
	1μ	3μ	6μ	ΥΤD (σε ετήσια βάση)	1 Έτος	3 Έτος	5 Έτος	Από την Έναρξη
Κατηγορία Μεριδίων	2.00%	2.84%	5.47%	5.47%	5.02%	1.62%	2.97%	5.10%
Δείκτης Αναφοράς	1.89%	2.84%	5.42%	5.42%	5.59%	1.64%	3.11%	5.53%
Τετραμοριακή Κατάταξη	1	1	1	1	1	M.Δ.	M.Δ.	M.Δ.

Βασικοί Κίνδυνοι: Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποτελείται σε μεγάλο βαθμό από τίτλους που αποτιμώνται σε άλλα νομίσματα· συνεπώς μεταβολές στις σχετικές συναλλαγματικές ισοτιμίες θα επηρεάσουν την αξία της επένδυσης.

(Συνέχεια στη σελίδα 2)

ΣΥΝΘΕΤΙΚΟΣ ΔΕΪΚΤΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (SRRI)

Χαμηλότερος Κίνδυνος Ενδεχομένως Χαμηλότερες Ανταμοιβές

Υψηλότερος Κίνδυνος Ενδεχομένως Υψηλότερες Ανταμοιβές



ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κατηγορία Στοιχείων Ενεργητικού	Fixed Income
Κατηγορία Morningstar	EUR Diversified Bond
Ημερομηνία Έναρξης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	03/31/1994
Ημερομηνία Έναρξης Κατηγορίας Μεριδίων	03/31/1994
Νόμισμα Βάσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	EUR
Κατηγορία μεριδίων νόμισμα βάσης	EUR
Μέγεθος Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Ενεργητικό υπό Διαχείριση -AUM)	5,366.33 EUR
Δείκτης Αναφοράς	BBG Barc Euro Aggregate 500+
Έδρα	Luxembourg
Είδος Αμοιβαίου Κεφαλαίου	UCITS
ISIN	LU0050372472
Bloomberg Ticker	MIGSEBI
Είδος Διανομής	None
Ελάχιστη αρχική επένδυση	5,000 USD*

* ή ισοδύναμα νομισμάτων

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ (-ΕΣ) ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Michael Krautzberger

ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ (%)

GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 03/12/2021	2.51
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.5 05/25/2050	2.10
SPAIN (KINGDOM OF) 2.75 10/31/2024	1.57
ITALY (REPUBLIC OF) 1.3 05/15/2028	1.54
FRANCE (REPUBLIC OF) 2 05/25/2048	1.44
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.75 06/25/2039	1.26
ITALY (REPUBLIC OF) 0.7 05/01/2020	1.20
SPAIN (KINGDOM OF) 4.4 10/31/2023	0.96
KFW MTN RegS 0.75 01/15/2029	0.95
ITALY (REPUBLIC OF) 0.05 04/15/2021	0.91
	14.44

Οι επενδύσεις υπόκεινται σε αλλαγές

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ Α/Κ



Συνέχεια Βασικών Κινδύνων: Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές σταθερού επιτοκίου που εκδίδονται από εταιρείες, οι οποίες, σε σύγκριση με τα ομόλογα που εκδίδονται ή εγγυώνται από κυβερνήσεις, είναι εκτεθειμένες σε μεγαλύτερο κίνδυνο υπερημερίας στην αποπληρωμή του κεφαλαίου που παρέχεται στην εταιρεία ή τις οφειλόμενες πληρωμές τόκων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Οι επενδύσεις αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί να υπόκεινται σε περιορισμούς ρευστότητας, πράγμα που σημαίνει ότι οι μετοχές μπορεί να συναλλάσσονται λιγότερο συχνά και σε μικρούς όγκους, για παράδειγμα, μικρές εταιρείες. Ως αποτέλεσμα, οι μεταβολές στην αξία των επενδύσεων μπορεί να είναι πιο απρόβλεπτες. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις μπορεί να μην είναι δυνατή η πώληση του χρηματοοικονομικού προϊόντος στην τελευταία τιμή προσφοράς της αγοράς ή σε τιμή που θεωρείται η πλέον δίκαιη. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε χρηματοοικονομικά προϊόντα σταθερού επιτοκίου όπως εταιρικά ή κρατικά ομόλογα τα οποία καταβάλουν σταθερό ή κυμαινόμενο τόκο (γνωστό και ως 'τοκομερίδιο') και συμπεριφέρονται παρόμοια με δάνεια. Συνεπώς, αυτά τα χρηματοοικονομικά προϊόντα εκτίθενται σε αλλαγές των επιτοκίων που θα επηρεάσουν την αξία των κατεχόμενων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Τα αμοιβαία κεφάλαια ενδέχεται να επενδύσουν σε δομημένα πιστωτικά προϊόντα, όπως χρηματοοικονομικά προϊόντα που καλύπτονται από περιουσιακά στοιχεία ('ABS'), τα οποία συγκεντρώνουν υποθήκες και άλλες οφειλές σε ένα ενιαίο ή πολλαπλών σειρών πιστωτικό προϊόν, το οποίο στη συνέχεια μεταβιβάζεται στους επενδυτές, συνήθως έναντι πληρωμής τόκων βάσει των ροών μετρητών από τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία. Αυτά τα χρηματοοικονομικά προϊόντα έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με τα εταιρικά ομόλογα αλλά, ενέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο καθώς οι λεπτομέρειες των υποκείμενων δανείων είναι άγνωστες, παρόλο που συνήθως ομαδοποιούνται μαζί δάνεια με παρόμοιους όρους. Η σταθερότητα απόδοσης των ABS δεν εξαρτάται μόνο από τις μεταβολές των επιτοκίων αλλά και από τις μεταβολές στις αποπληρωμές των υποκείμενων δανείων, ως αποτέλεσμα των αλλαγών στις οικονομικές συνθήκες ή των περιστάσεων του κατόχου του δανείου. Συνεπώς, αυτά τα χρηματοοικονομικά προϊόντα μπορεί να είναι πιο ευαίσθητα σε οικονομικά συμβάντα, μπορεί να υπόκεινται σε έντονες μεταβολές τιμών και μπορεί να είναι πιο δύσκολο ή/και πιο ακριβό να πωληθούν σε δύσκολες αγορές.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ (%)

	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Δείκτης Αναφοράς	+/-
Government	44.53	57.42	-12.88
Corporates	22.18	18.12	4.07
Government Related	15.92	16.45	-0.53
Covered	11.51	7.98	3.53
Securitized	2.95	0.05	2.90
Cash and/or Derivatives	2.91	0.00	2.91

Αρνητικοί παράγοντες μπορεί να προκύψουν από ειδικές συνθήκες (όπως π.χ. χρονικές διαφορές μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και διακανονισμού των χρεογράφων που αγοράστηκαν από τα αμοιβαία κεφάλαια) ή/και τη χρήση ορισμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων, τα οποία μπορεί να χρησιμοποιηθούν για να αποκτηθεί ή μειωθεί η έκθεση στην αγορά ή/και ο κίνδυνος διαχείρισης. Οι κατανομές υπόκεινται σε αλλαγή.

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Αποτελεσματική Διάρκεια (έτη)	7.13
Ονομαστική Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (WAL)	9.60
Ελάχιστη Απόδοση (%)	0.48

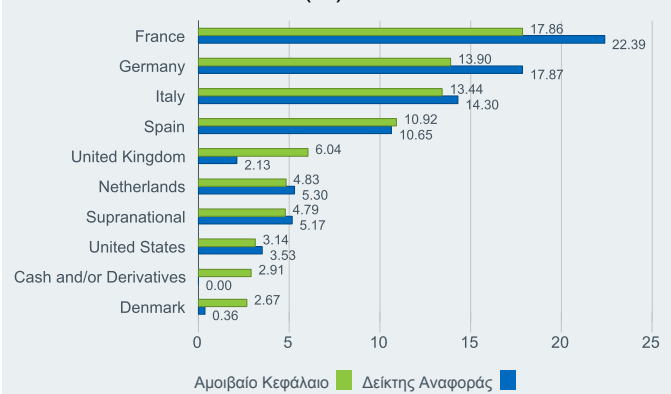
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μέγιστη Αρχική Χρέωση	5.00%
Προμήθεια Εξόδου	0.00%
Τρέχουσα Χρέωση	0.97%
Προμήθεια Απόδοσης	0.00%

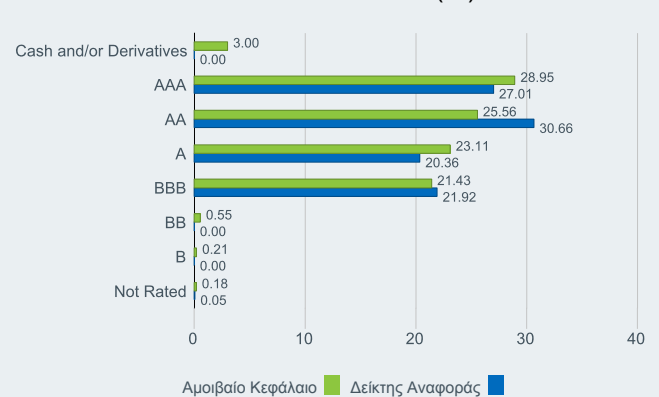
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

Διακανονισμός	Trade Date + 3 days
Συχνότητα Διαπραγματεύσεων	Daily, forward pricing basis

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΧΩΡΑ (%)



ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΕΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΙΣ (%)



+44 (0) 20 7743 33 investor.services@blackrock.com

www.blackrock international.com

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

Η BlackRock Global Funds (BGF) είναι μια εταιρεία επενδύσεων ανοικτού τύπου συσταθείσα στο Λουξεμβούργο, η οποία διατίθεται προς πώληση μόνο σε ορισμένες δικαιοδοσίες. Η BGF δεν διατίθεται προς πώληση στις ΗΠΑ ή σε πρόσωπα των ΗΠΑ. Πληροφορίες προϊόντος που αφορούν την BGF δεν θα πρέπει να δημοσιεύονται στις ΗΠΑ. Αναγνωρίζεται βάσει του άρθρου 264 του Νόμου του 2000 περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών. Η BlackRock Investment Management (UK) Limited είναι ο διανομέας της BGF στο Ηνωμένο Βασίλειο. Οι περισσότερες από τις προσαφείς που παρέχει το κανονιστικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου, καθώς και η αποζημίωση σύμφωνα με το Σύστημα Αποζημίωσης Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών δεν θα είναι διαθέσιμα. Μια περιορισμένη σειρά επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της BGF έχουν καθεστώς αμοιβαίων κεφαλαίων υποχρεωτικής πληροφόρησης (reporting funds). Μία κατηγορία μεριδίων σε στερλίνες που πρέπει να πληροί τις προϋποθέσεις του καθεστώτος αμοιβαίων κεφαλαίων υποχρεωτικής πληροφόρησης στο Ηνωμένο Βασίλειο. Εγγραφές στην BGF είναι έγκυρες μόνο αν γίνονται βάσει του ισχύοντος Ενημερωτικού Δελτίου, των πιο πρόσφατων οικονομικών εκθέσεων και του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές, τα οποία είναι διαθέσιμα στον ιστότοπό μας. Ενημερωτικά Δελτία, Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για Επενδυτές και έντυπα αιτήσεων μπορεί να μην είναι διαθέσιμα σε επενδυτές σε ορισμένες δικαιοδοσίες στις οποίες το εν λόγω Αμοιβαίο Κεφάλαιο απαγορεύεται. Εκδόθηκε από την BlackRock Investment Management (UK) Limited (η οποία εξουσιοδοτείται και ρυθμίζεται από την Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς- FCA). Έδρα: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Εγγεγραμμένη στην Αγγλία με αριθμό μητρώου 2020394. Τηλ.: 020 7743 3000. Για λόγους προστασίας σας, οι τηλεφωνικές κλήσεις συνήθως καταγράφονται. Το BlackRock είναι διακριτικός τίτλος της BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2019 BlackRock, Inc. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος. Τα BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, καθώς και τα τυποποιημένα λογότυπα (stylized i logo) είναι κατοχυρωμένα και μη κατοχυρωμένα εμπορικά σήματα της BlackRock, Inc. ή των θυγατρικών της στις Ηνωμένες Πολιτείες και αλλού. Όλα τα άλλα εμπορικά σήματα ανήκουν στους αντίστοιχους δικαιούχους τους.

BLACKROCK

ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ

Αποτελεσματική Διάρκεια: Ένας δείκτης μέτρησης της ευαισθησίας των τιμών ενός ομολόγων σε διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η Τροποποιημένη Διάρκεια του αμοιβαίου κεφαλαίου θεωρείται ότι είναι ο μέσος όρος των τιμών της τροποποιημένης διάρκειας των υποκείμενων ομολόγων, που προσαρμόζονται ούτως ώστε να λαμβάνεται υπόψη το σχετικό βάρος (μέγεθος) τους εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Τρέχουσα Επιβάρυνση: είναι ένα αριθμητικό στοιχείο που αντιπροσωπεύει όλες τις ετήσιες επιβαρύνσεις και λοιπές πληρωμές εις βάρος του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Τεταρτημοριακή κατάταξη: κατηγοριοποιεί ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε τέσσερις ίσες κατηγορίες ανάλογα με την απόδοσή του σε καθορισμένη χρονική περίοδο εντός του σχετικού κλάδου της Morningstar. Το άνω ή πρώτο τεταρτημόριο περιλαμβάνει 25% αμοιβαίων κεφαλαίων κορυφαίας απόδοσης ενώ το τελευταίο ή 4ο τεταρτημόριο περιλαμβάνει 25% αμοιβαίων κεφαλαίων ελάχιστης απόδοσης.

SRRI: είναι ένας δείκτης με βάση τη μεταβλητότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος παρέχει μια ένδειξη του συνολικού προφίλ κινδύνου και απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ονομαστική Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (WAL): Η διάρκεια λήξης ενός ομολόγου είναι το χρονικό διάστημα μέχρι την πληρωμή του αρχικού ποσού του ομολόγου. Η σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του αμοιβαίου κεφαλαίου θεωρείται ότι είναι ο μέσος όρος της ληκτότητας των υποκείμενων ομολόγων που προσαρμόζεται ούτως ώστε να λαμβάνεται υπόψη το σχετικό βάρος (μέγεθος) της εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ελάχιστη Απόδοση: Η ελάχιστη πιθανή απόδοση που μπορεί να αποφέρει ένα ομόλογο χωρίς να υπάρχει αθέτηση εκ μέρους του εκδότη. Η ελάχιστη απόδοση υπολογίζεται με βάση υποθέσεις χειρότερου σεναρίου κατά την έκδοση, υπολογίζοντας τις αποδόσεις που θα μπορούσαν να ληφθούν εάν ο εκδότης χρησιμοποιήσει προβλέψεις.

Προμήθεια Απόδοσης: χρεώνεται σε κάθε απόδοση - η οποία υπόκειται σε ανώτατο όριο (High Water Mark), που επιτυγχάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, πάνω από την προμήθεια επίδοσης του δείκτη αναφοράς του. Ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο για περαιτέρω πληροφορίες.