

## United Kingdom Fund

### A-Wyniki jednostek uczestnictwa, w £



Wynik skumulowany	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	Narastająco od początku roku %	W stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	-4.5	-15.3	-15.5	-9.9	17.8	-0.6	-15.4	-0.1
FTSE All-Share	-5.0	-13.5	-11.8	-4.4	19.2	4.0	-10.9	0.8
Klasyfikacja ćwiartkowa	3	4	4	4	2	2	4	2

Wyniki w roku kalendarzowym	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	15.9	0.5	-28.5	29.8	18.7
FTSE All-Share	16.7	5.3	-29.9	30.1	14.5

		Fundusz Kapitałowy
Kapitalizacja Giełdowa	Duża	40-60*
	Średnia	
	Mała	
Styl		Elastyczny

\*liczba spółek

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	AA
Morningstar Qualitative Rating	Dobry

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem United Kingdom Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą działalność gospodarczą w Wielkiej Brytanii.

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	James Macpherson
Data uruchomienia funduszu	31.12.1985
Data uruchomienia jednostki A GBP	31.12.1985
Waluta bazowa	£
Dodatkowe waluty transakcji	€, US\$
Benchmark	FTSE All-Share
Morningstar Category	UK Large-Cap Blend Equity
Wartość aktywów netto funduszu (m)	£341.5

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0011847091
Bloomberg Equity Ticker - Benchmark	ASX
Bloomberg Equity Ticker - Fundusz	MIGSUKI LX
Reuters Page Id	001184709X.LU

### Transakcje i ceny

<b>Informacja o transakcji</b>	
Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
<b>Opłaty</b>	
Opłata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.50
<b>Cena jednostki netto</b>	
Klasa A	54.88 (£)
<b>Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach</b>	
Klasa A	66.70/54.15 (£)

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	nie dotyczy
Dochód do opodatkowania na j.u.	0.000000000000

### 10 największych pozycji w portfelu

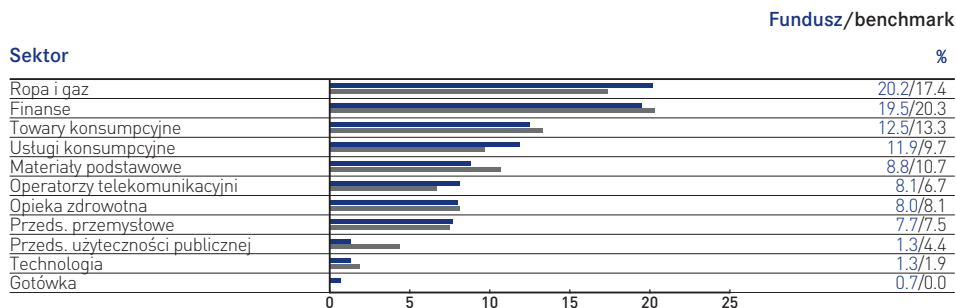
	%
Royal Dutch Shell (CL B)	7.0
Vodafone Group PLC	6.5
GlaxoSmithKline PLC	5.3
British American Tobacco	5.1
Blackrock UK Smaller Co	5.0
HSBC Holdings PLC	4.0
BG Group	3.8
Rio Tinto	3.7
BP PLC	3.3
SABMiller	2.9
Suma	46.6

Dnia 22 lipca 2005 r. Fundusz Merrill Lynch Offshore Sterling Trust United Kingdom połączył się z Funduszem MLIF United Kingdom. Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indeksy - Datastream, BIM(UK)L. Ćwiartki - Standard & Poor's. Niektóre subfundusze BGF, w tym ten Fundusz, mają status dystrybutora jednostek udziałowych klasy A i starają się o spełnienie wymogów związanych ze statusem dystrybutora w Wielkiej Brytanii. Niniejsze dotyczy wyłącznie rezydentów brytyjskich. Tylko dla zawodowych pośredników. Stopień ryzyka BIM(UK)L: Średnie/wysokie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Stopień ten ma zastosowanie do Funduszy, w przypadku których można oczekiwać zainwestowania całości lub przynajmniej znacznej części aktywów w akcje zwykłe lub obligacje ocenione poniżej poziomu inwestycyjnego. Powinien on być wykorzystywany wyłącznie dla celów dokonywania porównań z innymi funduszami BlackRock Investment Funds (BGF), zaś pod żadnym względem nie należy z niego korzystać porównując fundusze nie oferowane przez BIM(UK)L. Stopień wskazuje poziom ryzyka danego Funduszu i nie ma za zadanie gwarantować prawdopodobnych zwrotów. W przypadku wątpliwości dotyczących poziomu ryzyka, na jaki powinni się Państwo zdecydować, należy zasięgnąć niezależnej porady. Wyniki są ujmowane na 30 września 2011 r. w £ na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. 28 kwietnia 2008 roku nazwa Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) została zmieniona na BlackRock Global Funds (BGF). Przed wprowadzeniem jednolitej wyceny dnia 4 lutego 2002 r. wykorzystywane były ceny kupna dla Funduszy wcześniej wchodzących w zakres Mercury Selected Trust. Wyniki Funduszu skalkulowano z odliczeniem opłat. Powyższe dane Funduszu podano wyłącznie dla celów informacyjnych. Liczba akcji podanych dla każdego funduszu stanowi jedynie wskazówkę, rzeczywiste liczby mogą wykraczać poza podane zakresy. Większość zabezpieczeń gwarantowanych przez brytyjski system nadzoru oraz rekompensat gwarantowanych przez brytyjski System Rekompensat dla Usług Finansowych nie będzie dostępna. BGF to otwarty fundusz inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie jeśli zostały dokonane na podstawie bieżącego Prospektu, ostatnich raportów finansowych oraz Prospektu Uproszczonego, dostępnych na naszej stronie internetowej. Część oferty subfunduszy BGF posiada akcje klasy A, które są zgodne z wymaganiami niezbędnymi do uzyskania statusu Dystrybutora w Wielkiej Brytanii. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o skontaktowanie się z Państwa Menedżerem. Dyrektywa Unii Europejskiej o podatku od oszczędności (EUSD) weszła w życie dnia 1 lipca 2005 r. Dla uzyskania dalszych informacji, prosimy o zapoznanie się z naszą stroną internetową. Wahania mogą zaznaczyć się szczególnie w przypadku Funduszu o wyższej niestabilności, zaś wartość inwestycji może spaść w sposób nagły i znaczny. Inwestorzy winni zapoznać się z ryzykami właściwymi dla konkretnego funduszu opisanymi w Uproszczonym Prospekcie. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazań dla przyszłych wyników. Wartość inwestycji oraz przychodu z nich może ulegać wahaniom i nie jest gwarantowana. Kursy wymiary walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji. Inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty. Inwestycje poprzez BGF mogą dokonywać wyłącznie obywatele państw innych niż USA, którzy nie są rezydentami Stanów Zjednoczonych. Inwestycje nie są oferowane na sprzedaż ani sprzedawane na terenie Stanów Zjednoczonych, ich terytoriów lub posiadłości. Fundusze nie zostały zarejestrowane do sprzedaży publicznej we wszystkich jurysdykcjach. Nazwa BlackRock i logo są znakami firmowymi i są używane za pozwoleniem BlackRock & Co.Inc., Raport Menedżera Funduszu przedstawia poglądy BlackRock (Channel Islands) Limited, spółki będącej Zarządcą Inwestycyjnym BGF. Przedstawiony powyżej Cel Inwestycyjny stanowi zestawienie głównych celów Funduszu. Szczegółowe informacje można znaleźć w Uproszczonym Prospekcie BGF. BGF jest zarejestrowany na oficjalnej liście Komisji Nadzoru Finansowego dla potrzeb dystrybucji w Polsce. Wydano w Polsce przez BlackRock Investment Management (UK) Limited Oddział w Polsce, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, Polska. Agentem płatniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Senatorska 16, 00-950 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

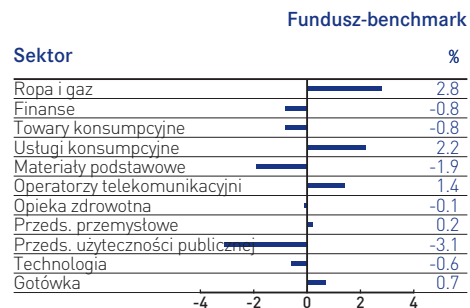
# United Kingdom Fund

ciąg dalszy

## Struktura funduszu



## Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



## Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopień wahanía (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
- Fundusz	19.3	18.5	16.8
- Benchmark*	17.8	17.0	16.1
Beta	1.06	1.05	0.98

\* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla United Kingdom Fund jest FTSE All-Share. ■