

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

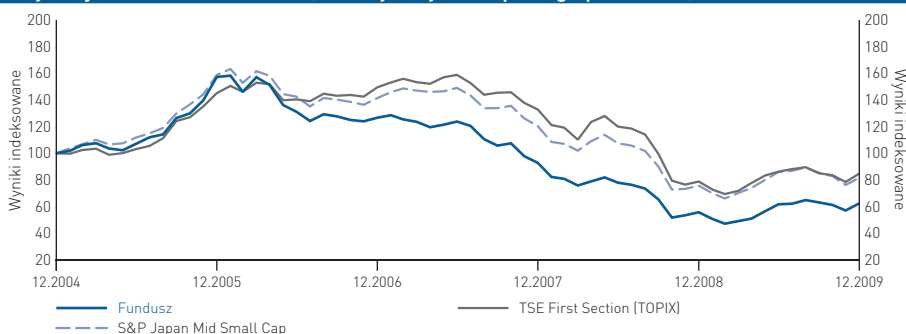
Klasa ryzyka

Fundusz akcji

Niskie ■■■■ Wysokie

BLACKROCK

A-Wyniki jednostek uczestnictwa, z których zysk nie podlega podziałowi, w ¥



Wynik skumulowany	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	Narastająco od W początku roku %	stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	9.3	-1.2	1.1	11.9	-50.7	-37.6	11.9	-9.0
S&P Japan Mid Small Cap	7.0	-4.5	-5.0	7.8	-42.2	-18.1	7.8	-3.9
TSE First Section (TOPIX)	8.0	-0.3	-1.7	7.6	-43.2	-15.0	7.6	-3.2
Klasyfikacja ćwiartkowa	2	4	2	2	3	4	2	4

Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	57.2	-19.4	-26.7	-39.9	11.9
S&P Japan Mid Small Cap	58.8	-10.9	-14.9	-37.0	7.8
TSE First Section (TOPIX)	45.2	3.0	-11.1	-40.6	7.6

Fundusz Kapitałowy	
Kapitalizacja Giełdowa	Duża
	Średnia
	Mała
Styl	Wzrost

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Japan Opportunities Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek o mniejszej kapitalizacji, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Japonii. Mianem spółek o mniejszej kapitalizacji określa się spółki, które w momencie ich nabycia plasują się wśród 30% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na rynkach akcji w Japonii.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Shin Murakami
Data rozpoczęcia działalności	13.05.1987
Waluta bazowa	¥
Dodatkowe waluty transakcji	€, £, US\$
Benchmark	S&P Japan Mid Small Cap
Morningstar Sektor	Kapitał własny - Japonia
Wartość aktywów netto funduszu	¥15,409.0

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0249411835
Bloomberg Equity Ticker	MLJOPAY
Reuters Page Id	BLRKIH

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji	
Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
Opłaty	
Opłata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.50
Cena jednostki netto	
Klasa A	3,052.00
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach	
Klasa A	3,212.00/2,206.00

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

10 największych spółek w portfelu

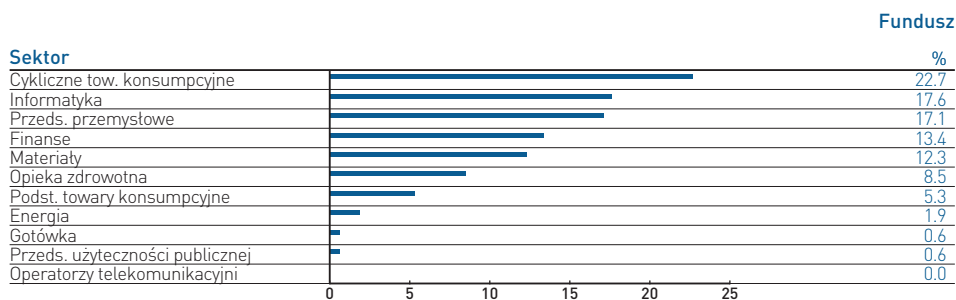
	%
Itoham Foods	2.5
Ferrotec	2.4
Nidec Servo	2.2
Toyoda Gosei	2.2
Fuji Heavy Industries	2.1
Gree Inc.	1.8
Edion	1.7
FCC Co Ltd	1.7
Chiba Bank	1.6
Rakuten	1.6
Suma	19.8

11 maja 2009 nazwa funduszu została zmieniona z BGF Japan Opportunities Fund na BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund. Z dniem 29 maja została zmieniona bazowa waluta funduszu z USD na jeny. Euro i USD są dostępne jako dodatkowa waluta transakcji. Roczna opłata za zarządzanie funduszem wzrosła z dniem 21 października 2005 z 1.5% na 1.75%. Fundusz inwestuje w akcje mniejszych spółek. Akcje mniejszych spółek mogą podlegać większym wahaniam i odznaczać się mniejszą płynnością, niż papiery dużych spółek. Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Indeksy - Datastream, BIM(UK), Czwartki - Standard & Poor's. Niektóre subfundusze MLIF, w tym ten Fundusz, mają status dystrybutora jednostek udziałowych klasy A i starają się o spełnienie wymogów związanych ze statusem dystrybutora w Wielkiej Brytanii. Należy pamiętać, że Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych i nie należy go wykorzystywać 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). 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 31 grudnia 2009 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 Państwem Menedżerem, Dyrektorką 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. Wahań 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 osiągane w przeszłości nie stanowią wskazania dla przyszłych wyników. Wartość inwestycji oraz przychodu z nich może ulegać wahaniam i nie jest gwarantowana. Kursy wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji. Inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty. Inwestycje poprzez BGF mogą dokonywać wyłącznie obywateli 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.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
Stoień wahan (%)			
- Fundusz	22.5	21.6	23.8
- Benchmark*	20.7	19.5	22.4
Beta	1.05	1.07	0.90

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Japan Small & MidCap Opportunities Fund jest S&P Japan Mid Small Cap. ■