

Japan Value Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

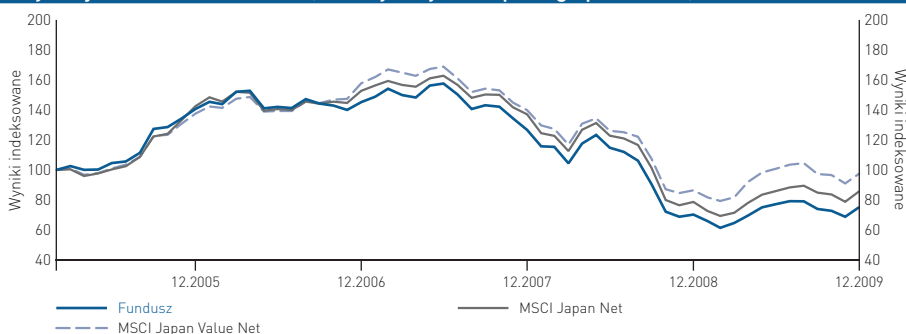
Fundusz akcji

Klasa ryzyka

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 %	od wejścia na rynek %	Narastająco od początku roku %	Rocznie od wejścia na rynek %
Klasa A	9.3	1.7	-2.5	7.1	-48.2	-24.8	7.1	-5.7
MSCI Japan Net	8.9	1.1	-0.1	9.1	-43.7	-14.0	9.1	-3.1
MSCI Japan Value Net	7.2	0.3	-3.1	12.9	-38.1	-2.2	12.9	-0.5
Klasyfikacja kwartkowa	2	2	4	3	3	3	3	3

Wyniki w roku kalendarzowym

	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	3.3	-12.8	-44.5	7.1
MSCI Japan Net	7.3	-10.2	-42.6	9.1
MSCI Japan Value Net	14.8	-11.3	-38.2	12.9

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Rob Weatherston
Data rozpoczęcia działalności	28.02.2005
Waluta bazowa	¥
Dodatkowe waluty transakcji	€, £, US\$
Benchmark	MSCI Japan Net
Morningstar Sektor	Kapitał własny - Japonia
Wartość aktywów netto funduszu	¥20,240.0

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0249410860
Bloomberg Equity Ticker	MLJVA2Y
Reuters Page Id	LU0212924517.LUF

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 784.00 (¥)

Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach

Klasa A 845.00/594.00 (¥)

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

Fundusz Kapitałowy	
Kapitałizacja Głędowa	Duża
	Średnia
	Mała
Styl	Wartość

Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	A
OBSR	A

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Japan Value 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 przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Japonii. Fundusz koncentruje się na spółkach, których wartość inwestycyjna wynika - według Doradcy Inwestycyjnego - z faktu, że ich wycena jest zaniżona.

10 największych spółek w portfelu

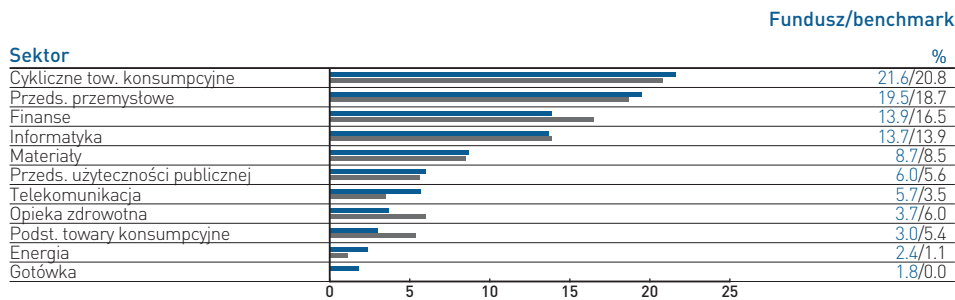
Spółka	%
Toyota Industries	5.0
Honda Motor Co	4.6
Takeda Pharmaceutical	3.7
Mitsubishi Corp	3.5
Nomura Holdings	3.4
Tokyo Electric Power	3.4
JFE Holdings	3.3
Nissan Motor Co	3.3
Japan Tobacco Inc	3.0
Mitsubishi Financial Group	3.0
Suma	36.2

Z dniem 29 maja została zmieniona bazowa waluta funduszu z USD na jeny. Euro i USD są dostępne jako dodatkowa waluta transakcji. Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Wskaźniki - Datastream, BIM(UK), Czwartki - 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): 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). 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 (MLIIF) 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 wskazania dla przyszłych wyników. Wartość inwestycji oraz przychodu z nich może ulegać wahaniom 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 obywatele państw innych niż USA, którzy nie są rezydentami Stanów Zjednoczonych. Inwestycje nie są oferowane na sprzedaż ani sprzedawane na terenie Stanów Zjednoczonych, ich terytorium 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 platniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Senatorska 16, 00-950 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

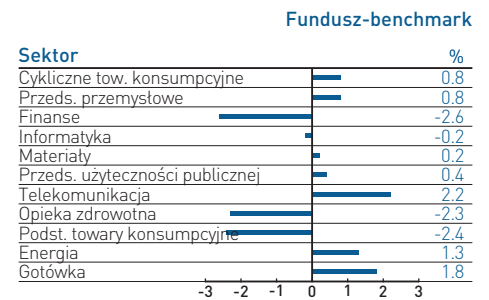
Japan Value Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek
Stopecz wahania (%)		
- Fundusz	23.3	21.1
- Benchmark*	22.3	20.6
Beta	1.03	1.01

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Japan Value Fund jest MSCI Japan Net. ■