

US Small & MidCap Opportunities Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

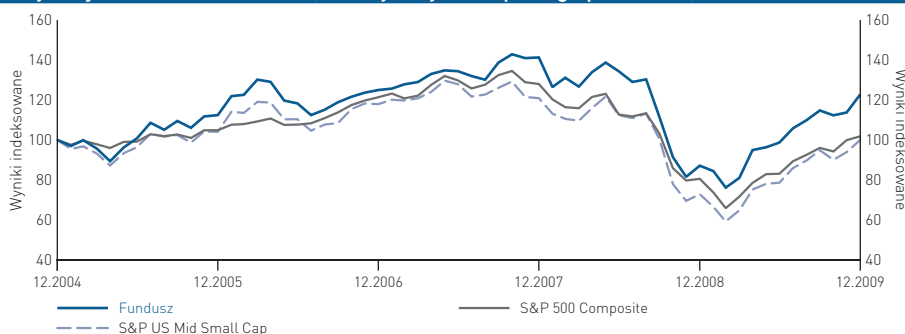
Klasa ryzyka

Fundusz akcji

Niskie ■■■■ Wysokie

BLACKROCK

A-Wyniki jednostek uczestnictwa, z których zysk nie podlega podziałowi, w US\$



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	7.9	7.0	24.3	40.8	-1.8	22.7	40.8	4.2
S&P US Mid Small Cap	6.5	5.5	27.3	37.3	-15.0	0.4	37.3	0.1
S&P 500 Composite	1.9	6.0	22.6	26.5	-15.9	2.1	26.5	0.4
Klasyfikacja kwartkowa	1	1	1	1	1	1	1	1

Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	12.4	11.2	13.0	-38.3	40.8
S&P US Mid Small Cap	4.2	13.3	2.6	-39.6	37.3
S&P 500 Composite	4.9	15.8	5.5	-37.0	26.5

Fundusz Kapitałowy	
Kapitalizacja Giełdowa	Duża
	Średnia
	Mała
Styl	Wzrost

Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P **A**

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem US Small & MidCap Opportunities Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów w papiery udziałowe spółek o małej i średniej kapitalizacji, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. Mianem spółek o małej i średniej kapitalizacji określa się spółki, które w momencie nabycia ich papierów wartościowych plasują się wśród 40% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na rynkach akcji w Stanach Zjednoczonych.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Tom Callan/ Jean Rosenbaum
Data rozpoczęcia działalności	13.05.1987
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	S&P US Mid Small Cap
Morningstar Sektor	Kapitał własny - Ameryka Północna
Wartość aktywów netto funduszu	US\$267.2

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0006061336
Bloomberg Equity Ticker	MIGSNOI LX
Reuters Page Id	BLRKII

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 (US\$)	
Klasa A	103.98
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)	
Klasa A	105.24/60.44

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

10 największych spółek w portfelu

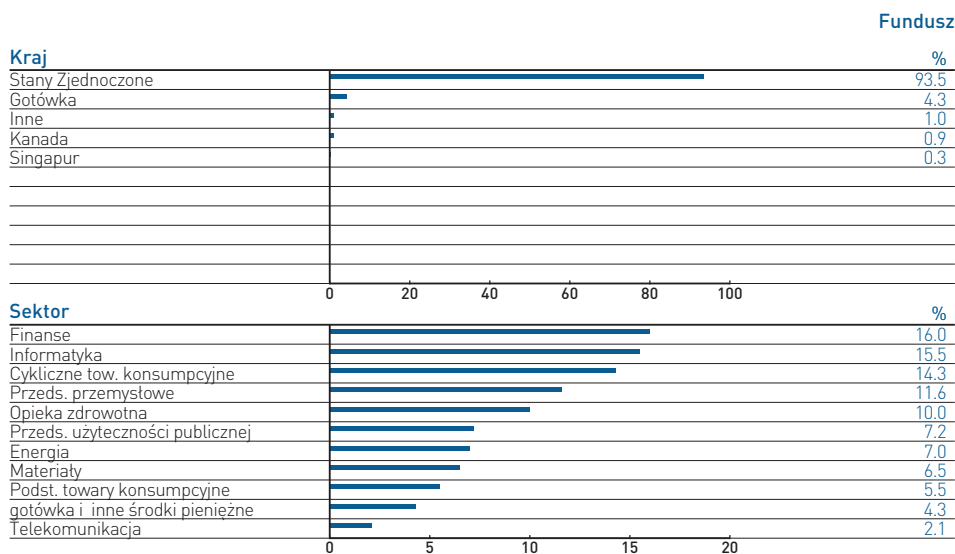
Spółka	%
Atlas Air Worldwide Holdings	1.1
DPL Inc.	1.0
Ingersoll-Rand	1.0
Airgas	0.9
Ametek Inc.	0.9
Domtar Corp.	0.9
Sybase	0.9
Amphenol	0.8
Foster Wheeler	0.8
Lam Research Corp.	0.8
Suma	9.1

11 maja 2009 nazwa funduszu została zmieniona z BGF US Opportunities Fund na BGF US Small & MidCap Opportunities Fund. Dnia 8. czerwca 2007 r. dyrektorem funduszu Global Opportunities Fund/ US został mianowany Tom Callan. Przeprowadzenie zarządzanych przez niego prac nad przekształceniem portfela zostało powierzone Zespołowi d/S Zarządzania Inwestycjami w okresie Przejściowym (TRIM). Prace te zostały przeprowadzone pod koniec maja br. W związku z powyższym uważamy, że ani dane dotyczące pozycji portfela w tym okresie ani też komentarze dotyczące jego wyników nie odzwierciedlają prawidłowo strategii nowej dyrekcji, ani też poprzedniej. W związku z powyższym podajemy wyłącznie wyniki odnoszące się do absolutnego zwrotu za miesiąc maj. * Wyniki Funduszu, które zostały podane do wiadomości w ciągu miesiąca maja zostały zafalszowane na niekorzyść na skutek różnicy czasu między wyliczaniem wyników Funduszu a okresem wyliczania jego benchmarku. ■ **Tylko dla zawodowych pośredników** ■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: Wysokie ryzyko [skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie]. Ten stopień ma zastosowanie do Funduszy związanych z wchodzącymi rynkami, o małej kapitalizacji lub wąsko zogniskowanych/skoncentrowanych upoważnieniach do inwestowania w akcje zwykłe, co może ograniczać płynność i zwiększać niestabilność zwrotów. 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 31 grudnia 2009 r. w US\$ 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 znaczący. 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 wahanom 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 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 platniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Senatorska 16, 00-950 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

US Small & MidCap Opportunities Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
Stoień wahan (%)			
- Fundusz	23.3	20.5	24.2
- Benchmark*	25.0	21.7	21.5
Beta	0.86	0.88	0.93

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