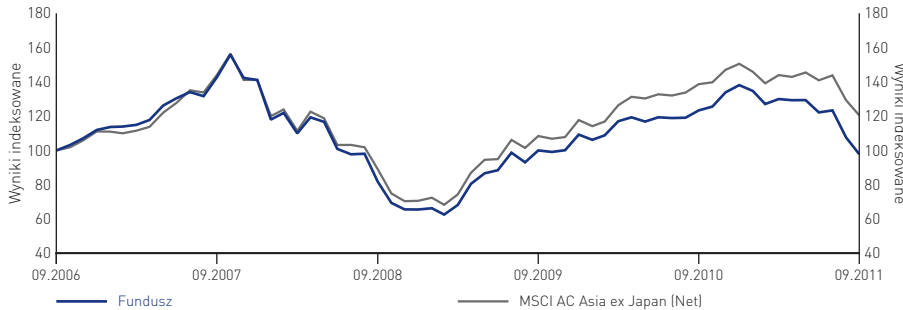


Asian Dragon Fund

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	-9.1	-20.0	-24.8	-20.7	19.5	-2.2	-29.2	-0.4
MSCI AC Asia ex Japan (Net)	-6.8	-14.5	-16.3	-13.1	35.4	20.7	-20.0	3.8

Wyniki w roku kalendarzowym	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	14.7	26.1	-53.5	66.6	26.4
MSCI AC Asia ex Japan (Net)	17.8	27.0	-49.9	66.7	27.9

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Nick Scott
Data uruchomienia funduszu	02.01.1997
Data uruchomienia jednostki A EUR	28.06.2002
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€, £
Benchmark	MSCI AC Asia ex Japan (Net)
Morningstar Category	Kapitał własny
Wartość aktywów netto funduszu (m)	US\$443.9

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0171269466
Bloomberg Equity Ticker	MERDRBB LX
Reuters Page Id	BLRKIT

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji	
Częstotliwość wyceny	codziennie (wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
Opłaty	
Oplata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.50
Cena jednostki netto (€)	
Klasa A	15.79
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnim 12 miesiącach (€)	
Klasa A	23.51/15.11

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

Fundusz Kapitałowy	
Kapitalizacja Giełdowa	Duża
	Srednia
	Mała
Styl	Elastyczny (Zorientowany na wartość)

* liczba spółek

Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	AA
Morningstar Qualitative Rating	Przeciętny

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Asian Dragon 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 krajach azjatyckich z wyłączeniem Japonii.

10 największych pozycji w portfolio

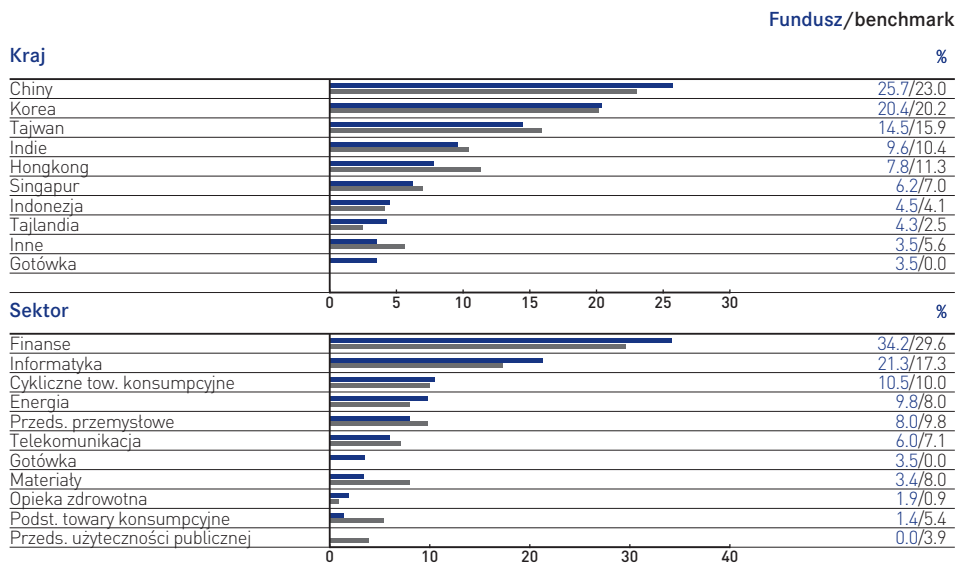
SAMSUNG ELECTRONICS	5.9
SHINHAN FINANCIAL GROUP	3.4
HON HAI PRECISION INDUSTRY	3.3
RELIANCE INDUSTRIES	3.2
CNOOC	3.1
ICICI BANK	2.8
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP.	2.6
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	2.6
MEDIATEK INC.	2.6
AXIATA GROUP BERHAD	2.2
Suma	31.7

W dniu 9 kwietnia 2007 roku benchmark zmienił się z indeksu MSCI Far East ex-Japan na indeks MSCI AC Asia ex-Japan (nowy indeks będzie "sklejony" z historią starego benchmarku). Fundusz inwestuje w pewne mniejsze i wschodzące rynki. Perspektywy wzrostu gospodarczego na niektórych spośród tych rynków są znaczące, zaś zwroty z instrumentów kapitałowych mogą potencjalnie przewyższyć zwroty osiągane na rynkach dojrzałych w miarę, gdy wzrost ten będzie osiągany. Jednakże istnieją ryzyka dla Funduszu wynikające z czynników politycznych, gospodarczych i rynkowych na rynkach mniejszych i wschodzących, które mają bardzo duże znaczenie. Źródła: Fundusz E BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Wskaźniki E Datastream, BIM(UK)L. Czwartki - Standard & Poor's. **Niektóre subfundusze BGF, w tym ten Fundusz, mają status dystrybutora.** ■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: Wysokie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnio-wysokie oraz wysokie). Ten stopień ma zastosowanie do Funduszy związanych z wschodzącymi 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 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 (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 znacząco 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 wahanom i nie jest gwarantowana. Kursy wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji. Inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty. Inwestycji 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.

Asian Dragon Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna

