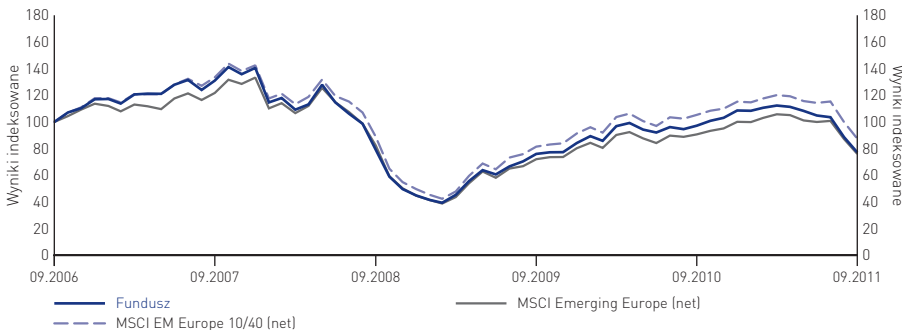


Emerging Europe Fund

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	-12.9	-26.4	-31.3	-20.6	-2.5	-22.8	-28.9	-5.0
MSCI EM Europe 10/40 (net)	-12.4	-23.4	-27.2	-16.9	-1.4	-12.2	-24.0	-2.6
MSCI Emerging Europe (net)	-12.7	-23.9	-28.1	-16.1	-7.4	-23.7	-24.0	-5.3
Klasyfikacja ćwiartkowa	3	4	4	3	2	3	3	3

Wyniki w roku kalendarzowym

	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	34.8	20.1	-68.1	87.5	29.0
MSCI EM Europe 10/40 (net)	26.2	21.0	-65.1	84.2	26.2
MSCI Emerging Europe (net)	21.8	17.3	-66.4	79.6	24.8

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Sam Vecht
Data uruchomienia funduszu	29.12.1995
Data uruchomienia jednostki A EXD	29.12.1995
Waluta bazowa	€
Dodatkowe waluty transakcji	£, SGD, US\$
Benchmark	MSCI EM Europe 10/40 (net)
Morningstar Category	Kapitał własny - Europejskie rynki wschodzące
Wartość aktywów netto funduszu (m)	€1,579.3

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0011850392
Bloomberg Equity Ticker	MIGSEI LX
Reuters Page Id	001185039XLU

Transakcje i ceny

Informacja o transakcji

Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
Oplaty	%
Opłata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.75
Cena jednostki netto	(€)
Klasa A	73.90
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach	(€)
Klasa A	111.33/73.31

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

		Fundusz Kapitałowy
Kapitalizacja Giełdowa	Duża	70-90*
	Średnia	
	Mała	
Styl		Wschodzące

*liczba spółek

Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	A
Morningstar Qualitative Rating	Przeciętny

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Emerging Europe 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 zaliczanych do rozwijających się rynków europejskich. Fundusz może również inwestować w spółki mające siedzibę lub prowadzące przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach basenu Morza Śródziemnego.

10 największych pozycji w portfelu

Lukoil	%
Gazprom Oao	7.9
Sberbank	7.3
T Garantii Bankasi	6.4
Novatek Oao	5.4
Cez	5.3
Surgutneftegaz	4.8
OTP Bank	4.1
Sistema Jscf	3.4
Bk Pekao	2.9
Suma	2.8
	50.3

1 października 2006 benchmark zmieniono z MSCI Emerging Europe Index na MSCI Emerging Europe 10/40 Index (nowy indeks zostanie dołączony do historii poprzedniego benchmarku). Roczna opłata za zarządzanie funduszem wzrosła z dniem 21 października 2005 z 1.5% na 2%. Fundusz inwestuje w pewnie 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 osiągnięty. Jednakże istnieją ryzyka dla Funduszu wynikające z czynników politycznych, gospodarczych i rynkowych na rynkach mniejszych i wschodzących, które mają bardzo duże znaczenie. ■ **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 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 osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazań 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 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.

Emerging Europe Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu

