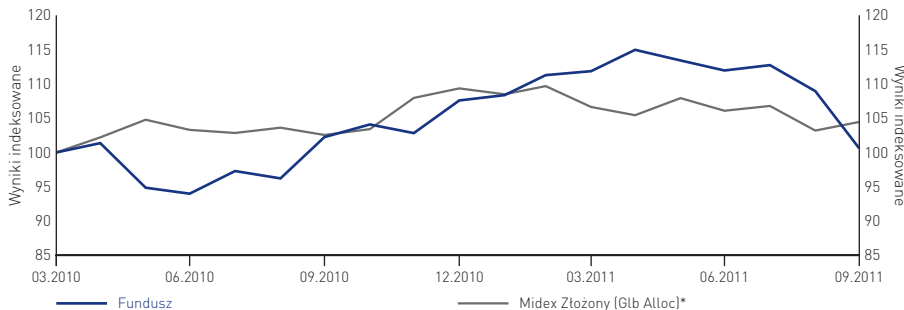


## Global Allocation Fund

### Klasa A wersja hedgowana PLN-j. u., w PLN



### Wynik skumulowany

	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	Narastająco od wejścia na rynek %	Narastająco od początku roku %	Rocznie od wejścia na rynek %
Klasa A	-7.7	-10.1	-10.1	-1.6	3.6	-6.5	2.3
Midex Złożony (Glb Alloc)*	1.2	-1.5	-2.0	1.9	8.9	-4.4	5.5

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	AAA
OBSR	AAA
Morningstar Qualitative Rating	Znakomity

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Global Allocation Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje bez ograniczeń na całym świecie w akcje, papiery dłużne i krótkoterminowe papiery wartościowe, emitowane przez przedsiębiorstwa i instytucje rządowe. W normalnych warunkach rynkowych Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa i instytucje rządowe. Zasadniczo Fundusz dąży do lokowania aktywów w papiery wartościowe emitentów, których wycena, według Doradcy Inwestycyjnego, jest zaniżona. Fundusz może również inwestować w papiery udziałowe małych i rozwijających się spółek charakteryzujących się potencjałem wzrostowym. Część portfela papierów dłużnych może też być lokowana w wysokodochodowe zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie.

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Dennis Stattman/Dan Chamby/ Aldo Roldan
Data uruchomienia funduszu	03.01.1997
Data uruchomienia jednostki A PLN Headged	01.03.2010
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	AUD, SFr, €, £, HUF, PLN, SGD
Benchmark	Composite (Glb Alloc)*
Morningstar Category	USD Moderate Allocation
Wartość aktywów netto funduszu (m)	US\$13,714.0
Wartość aktywów netto funduszu (m)	PLN34.8

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0480534592
Reuters Page Id	BLRKO

### Transakcje i ceny

<b>Informacja o transakcji</b>	
Częstotliwość wyceny	codziennie (wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
<b>Opłaty</b>	
Opłata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.50
<b>Cena jednostki netto</b>	
Klasa A	10.36 (PLN)
<b>Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach</b>	
Klasa A	11.90/10.29 (PLN)

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD	dotyczy, podziaily i umorzenia
Dochód do opodatkowania na j.u.	0.056400000000

### 10 największych pozycji w portfelu

US Treasury Note (OTR) 3.5% 15 May 2020	2.1
US Treasury Note 2.625% 15 Aug 2020	1.5
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.25 07/04/2017	1.3
UK Conv Gilt 4.75 03/07/2020	1.3
Apple	1.2
Exxon Mobil	1.2
SPDR Gold Trust	1.2
US Treasury Note 2.25 Jan 31 2015	1.2
US Treasury Note 2.25% 03/31/2016	1.2
Germany (Federal Republic of) 3.5% 07/04/2019	1.0
Suma	13.2

\* 36% S&P 500 Composite; 24% FTSE World (ex-US); 24% ML US Treasury Current 5 Year; 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index. ■ Fundusz inwestuje w akcje mniejszych spółek. Akcje mniejszych spółek mogą podlegać większym wahaniom i odznaczać się mniejszą płynnością niż papiery dużych spółek. Źródła: Fundusz E BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Wskaźniki E Datastream, BIM(UK)L. Czwartki - Standard & Poor's. ■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: Średnie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Ten stopień ma zastosowanie do Funduszy narażonych na ryzyko rynku kapitałowego, w przypadku których jednak wszelki udział w akcjach równoważony jest udziałem w obligacjach z najwyższą oceną. 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 PLN 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 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.

