

World Gold Fund

A-Wyniki jednostek uczestnictwa, w US\$



| 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 | -17.4 | -4.9 | -11.4 | -5.9 | 58.1 | 71.4 | -15.1 | 11.4 |
| FTSE Gold Mines (cap) | -5.2 | 8.1 | -1.2 | -1.7 | 61.4 | 76.2 | -10.1 | 12.0 |
| Klasyfikacja ćwiartkowa | 2 | 1 | 1 | 2 | 3 | 3 | 1 | 3 |

| Wyniki w roku kalendarzowym | 2006 % | 2007 % | 2008 % | 2009 % | 2010 % |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Klasa A | 27.5 | 33.6 | -34.4 | 48.5 | 36.0 |
| FTSE Gold Mines (cap) | 12.6 | 21.5 | -15.7 | 25.6 | 38.0 |

| | | Globalne Fundusze Sektorowe | |
|------------------------|---------|-----------------------------|--------|
| Kapitalizacja Giełdowa | Duża | | |
| | Srednia | | 50-80* |
| | Mała | | |

*liczba spółek

Nagrody i ratingi

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

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem World Gold Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia złota. Fundusz może również inwestować w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia metali szlachetnych, wydobycia minerałów i metali nieszlachetnych lub wydobycia minerałów. Fundusz nie posiada złota ani metali.

Dane na temat Funduszu

| | |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Status | Podfundusz SICAV (Luksemburg) |
| Zarządzający | Evy Hambro |
| Data uruchomienia funduszu | 30.12.1994 |
| Data uruchomienia jednostki A USD | 30.12.1994 |
| Waluta bazowa | US\$ |
| Dodatkowe waluty transakcji | Sfr, €, SGD |
| Benchmark | FTSE Gold Mines (cap) |
| Morningstar Category | Sector Equity Precious Metals |
| Wartość aktywów netto funduszu (m) | US\$7,549.3 |

Identyfikacja / Kody

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| ISIN | LU0055631609 |
| Bloomberg Equity Ticker - Fundusz | MIGGMFLX |
| Bloomberg Equity Ticker - Benchmark | FTMIGMI |
| Reuters Page Id | 005563160X.LU |

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) | 1.75 |
| Cena jednostki netto | (US\$) |
| Klasa A | 57.28 |
| Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach | (US\$) |
| Klasa A | 71.62/57.28 |

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

10 największych pozycji w portfelu

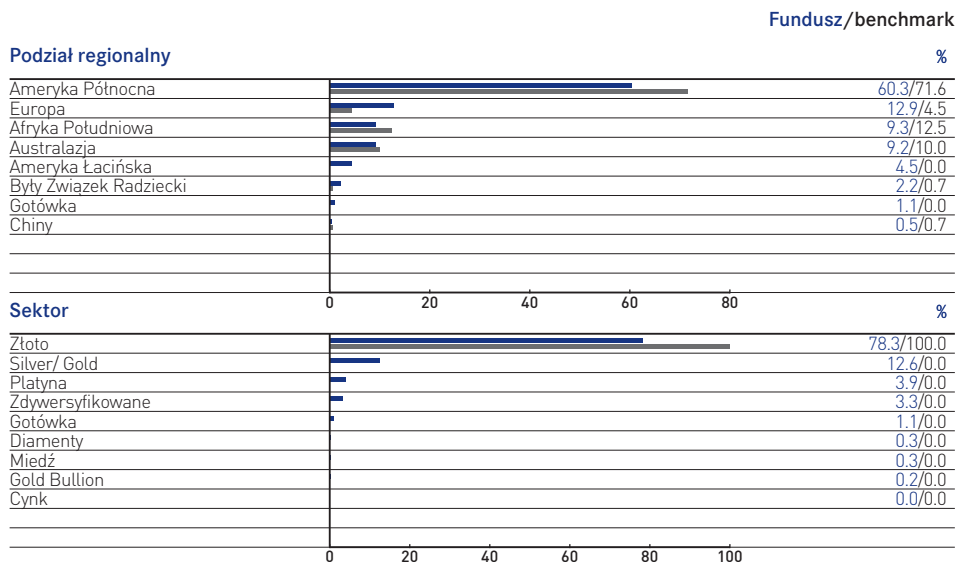
| | |
|--------------------|------|
| Newcrest Mining | 8.4 |
| Goldcorp | 7.5 |
| Kinross Gold | 7.5 |
| Fresnillo | 7.0 |
| Minas Buenaventura | 5.1 |
| Randgold Resources | 4.9 |
| INDS Penoles | 4.2 |
| Newmont Mining | 4.1 |
| Eldorado Gold | 4.0 |
| Harmony | 3.2 |
| Suma | 55.9 |

Fundusz nie posiada fizycznie złota lub innych metali. Inwestujący w ten Fundusz winni być świadomi ponadprzeciętnych wahań, jakim podlegają akcje spółek wydobywczych oraz niskiego poziomu korelacji pomiędzy sektorem wydobywczym oraz rynkami akcji traktowanymi całościowo, a także natury złota w sztabach oraz akcji spółek górniczych, których trendy nie są zgodne z cyklami koniunkturalnymi. W przypadku, gdy jakiś Fundusz posiada szczególnie skoncentrowany portfel a konkretna inwestycja notuje spadek lub podlega innym niekorzystnym wpływom, może to mieć znaczenie donioslejszy skutek niż w przypadku, gdy Fundusz posiada większą liczbę inwestycji. Źródło: 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: 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 zryzykowane, 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 US\$ na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. **28 kwietnia 2008 roku nazwa Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) 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 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.

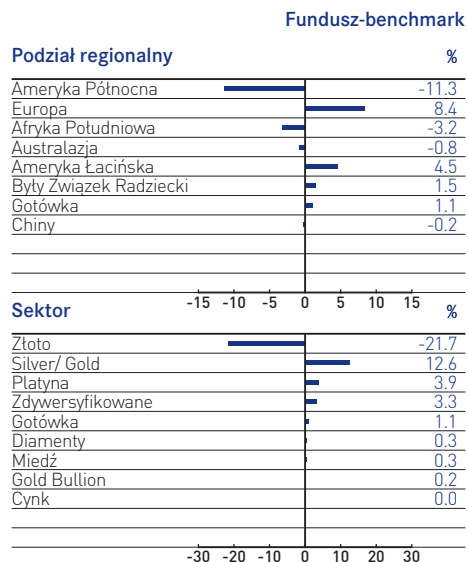
World Gold Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

| Stopień wahanía (%) | 3 lata | 5 lat od wejścia na rynek | |
|---------------------|--------|---------------------------|------|
| - Fundusz | 40.5 | 37.0 | 35.4 |
| - Benchmark* | 38.1 | 34.6 | 36.3 |
| Beta | 0.91 | 0.93 | 0.90 |

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla World Gold Fund jest FTSE Gold Mines (cap). ■