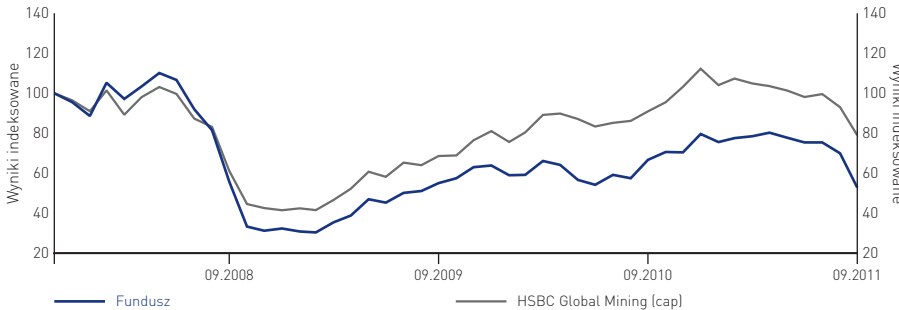


World Mining Fund

Klasa A wersja hedgowana €-j. u., w €



Wynik skumulowany

	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	Narastająco od wejścia na rynek %	Rocznie od wejścia na rynek %
Klasa A	-24.5	-29.9	-32.7	-20.8	-5.4	-47.1	-15.2
HSBC Global Mining (cap)	-15.1	-19.5	-24.7	-13.1	29.3	-15.4	-4.3

Wyniki w roku kalendarzowym

	2008 %	2009 %	2010 %
Klasa A	-66.1	97.1	24.6
HSBC Global Mining (cap)	-56.9	95.4	38.5

		Globalne Fundusze Sektorowe
Kapitalizacja Giełdowa	Duża	50-80*
	Średnia	
	Miała	

* liczba spółek

Nagrody i ratingi

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

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem World Mining Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek z sektora górniczego i wydobycia rud metali, prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia metali nieszlachetnych i minerałów przemysłowych, takich jak rudy żelaza oraz węgla. Fundusz może również posiadać papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia złota, wydobycia innych metali szlachetnych lub wydobycia minerałów. Fundusz nie posiada złota ani metali.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Evy Hambro / Catherine Raw
Data uruchomienia funduszu	24.03.1997
Data uruchomienia jednostki A EUR Hedged	23.11.2007
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	SFr, €, £, PLN, SGD
Benchmark	HSBC Global Mining (cap)
Morningstar Category	Sector Equity Natural Resources
Wartość aktywów netto funduszu (m)	US\$11,926.8
Wartość aktywów netto funduszu (m)	€280.6

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0326424115
Reuters Page Id	BLR KIP

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	
Klasa A	5.64
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach	
Klasa A	8.80/5.64

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

10 największych pozycji w portfelu

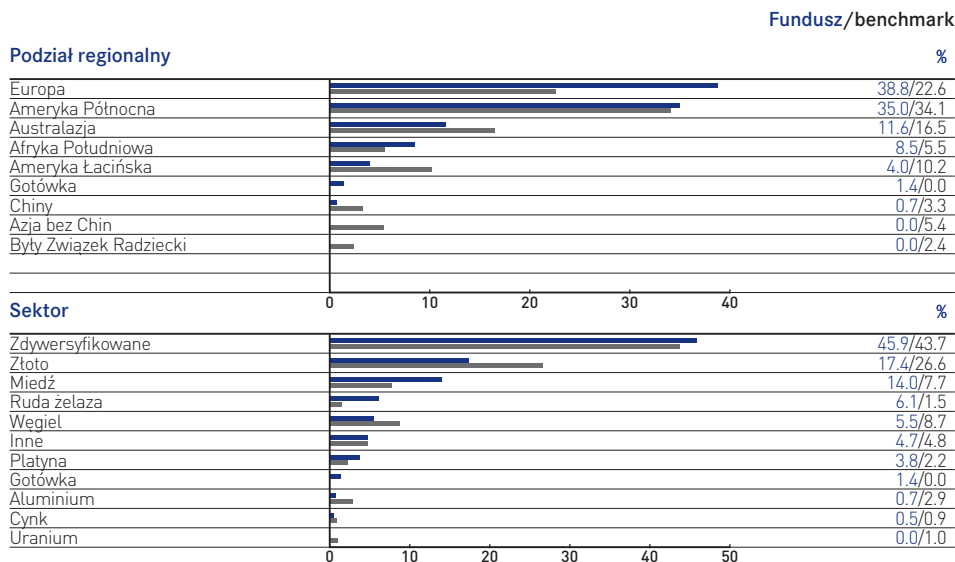
Rio Tinto	9.0
BHP Billiton	8.0
Companhia Vale Do Rio	6.3
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	5.1
Glencore International	5.1
Teck	5.1
Newcrest Mining	4.9
Minas Buenaventura	3.9
Impala	3.7
Anglo American	3.0
Suma	54.1

■ 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 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 wskaźnika 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 płatniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Senatorska 16, 00-950 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

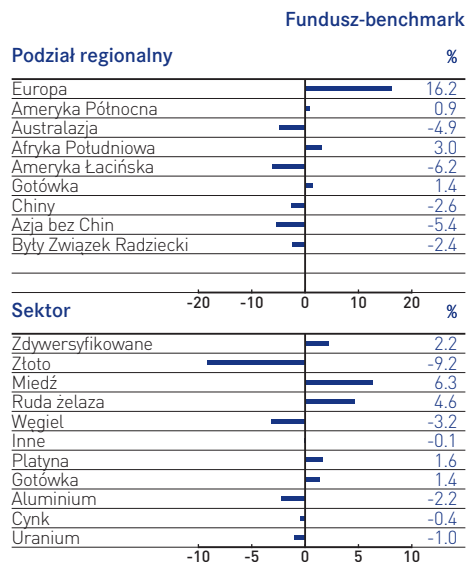
World Mining Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywowa



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

Stopień wahanía (%)	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
- Fundusz	38.9	40.5	40.5
- Benchmark*	29.0	31.8	31.8
Beta	1.23	1.18	1.18

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla World Mining Fund jest HSBC Global Mining (cap). ■