

# Global Opportunities Fund

## Dane na temat Funduszu do 31 stycznia 2008 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

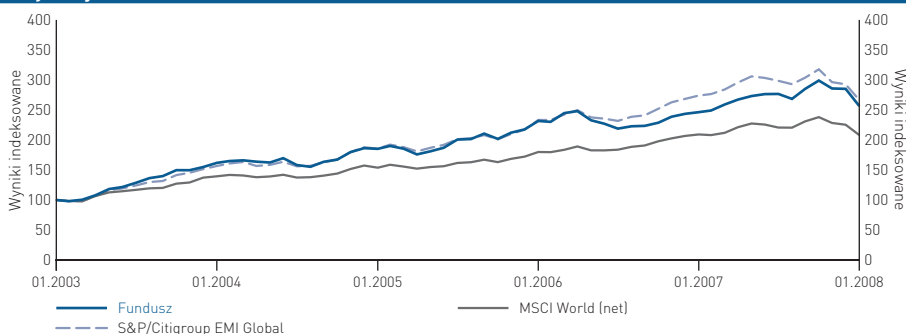
Fundusz akcji

Klasa ryzyka

Niskie ■■■■ Wysokie

**BLACKROCK**  
**MERRILL LYNCH**  
INVESTMENT MANAGERS

### A-Wyniki jednostek uczestnictwa w US\$



#### Wynik skumulowany

	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	3 lata %	5 lat %	Narastająco od W początku roku %	W stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	-10.1	-14.2	-7.3	4.1	38.5	156.4	-10.1	20.7
S&P/Citigroup EMI Global	-8.9	-16.1	-10.7	-2.7	43.8	167.0	-8.9	21.7
MSCI World (net)	-7.6	-12.6	-5.7	-0.5	35.4	108.5	-7.6	15.8
Klasyfikacja ćwiartkowa	2	1	1	1	2	1	2	1

#### Wyniki w roku kalendarzowym

	2003 %	2004 %	2005 %	2006 %	2007 %
Klasa A	50.9	20.3	16.7	11.9	17.1
S&P/Citigroup EMI Global	48.3	24.0	15.7	23.6	9.0
MSCI World (net)	33.1	14.7	9.5	20.1	9.0

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Tom Callan
Data rozpoczęcia działalności	29.02.1996
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	S&P/Citigroup EMI Global
Morningstar Sektor	Mniejsze spółki globalnie
Wartość aktywów netto funduszu	US\$109.5

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0011850046
Bloomberg Equity Ticker	MIGGLOI LX
Reuters Page Id	BLRQKJ

### 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)	1.50

#### Cena jednostki netto

Klasa A (US\$) 33.36

#### Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach

Klasa A 38.89/31.26

### Dane wymagane przez Savings Directive

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

Fundusz Kapitałowy	
Kapitalizacja Giełdowa	Duża
	Średnia
	Mała
Styl	Wzrost

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P A

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Celem Funduszu Global Opportunities Fund jest maksymalizacja całkowitego zwrotu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów netto na całym świecie w udziałowe papiery wartościowe spółek o mniejszej kapitalizacji. Za spółki o mniejszej kapitalizacji uważa się spółki, które w chwili zakupu znajdują się wśród 30% najmniejszych spółek pod względem wielkości kapitalizacji, notowanych na rynkach giełdowych całego świata.

### 10 największych spółek w portfelu

Spółka	%
Kurita Water Industries Ltd.	1.8
Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	1.8
Major Drilling Group International	1.5
Kinross Gold	1.4
Yara International	1.4
Mosaic	1.3
Uni-Charm	1.3
Icap	1.2
Bumi Resources	1.1
SPDR KBW Bank ETF	1.1
Suma	13.9

Dnia 8. czerwca 2007 r. dyrektorem funduszu Global Opportunities Fund/ US został mianowany Tom Callan. Przeprowadzenie zarządzanych przez niego prac nad przekształceniem portfela zostało powierzone Zespołowi d/s Zarządzania Inwestycjami w okresie Przejściowym (TRIM). Prace te zostały przeprowadzone pod koniec maja br. W związku z powyższym uważamy, że ani dane dotyczące pozycji portfela w tym okresie ani też komentarze dotyczące jego wyników nie odzwierciedlają prawidłowo strategii nowej dyrekcyj, ani też poprzedniej. W związku z powyższym podajemy wyłącznie wyniki odnoszące się do absolutnego zwrotu za miesiąc maj. \* Wyniki Funduszu, które zostały podane do wiadomości w ciągu miesiąca mają zostać przefalshowane na niekorzyść na skutek różnicy czasu między okresem wyceny Funduszu a okresem wyceny jego benchmarku. **Zwracamy uwagę, że wskazane dane o rozwoju wartości wskaźnika w „Faktsheets” od 01.01.2003 są nieprawidłowe, ponieważ wartości wskaźników były pomyłone. W międzyczasie dane o rozwoju wartości zostały poprawione. Poprzednie dane odpowiadają danym bardzo podobnym do Citibank EMI wskaźnika, który był jednak trochę gorszy w porównaniu do podanego wskaźnika. W okresie sprawozdania różnica rozwoju wynosi 3,4%. Fundusz inwestuje w akcje mniejszych spółek. Akcje mniejszych spółek mogą podlegać większym wahaniam i odznaczać się mniejszą płynnością, niż papiery dużych spółek. Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indeksy - Datastream, Deutsche Bank. Czwartki - Standard & Poor's. ■ 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/koncentrowanych upowaznieniach 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 Merrill Lynch Investment Funds (MLIF), 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 31 stycznia 2008 r. w US\$ na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. 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 wykroczyć poza podane zakresy. Większość zabezpieczeń gwarantowanych przez brytyjski system nadzoru oraz rekompensat gwarantowanych przez brytyjski System Rekompensat dla Usług Finansowych nie będzie dostępna. MLIF to otwarty fundusz inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu. Subskrypcje w MLIF są ważne jedynie jeśli zostały dokonane na podstawie bieżącego Prospektu, ostatnich raportów finansowych oraz Prospektu Uproszczonego, dostępnych na naszej stronie internetowej. Część oferty subfunduszu MLIF 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. Wahaniami 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 wahaniami i nie jest gwarantowana. Kursy wymiany walut mogą powodować wzrost lub spadek wartości inwestycji. Inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty. Inwestycje poprzez MLIF 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 Merrill Lynch i logo są znakami firmowymi i są używane za pozwoleniem Merrill Lynch & Co., Inc., Raport Menedżera Funduszu przedstawia poglądy BlackRock (Channel Islands) Limited, spółki będącej Zarządcą Inwestycyjnym MLIF. Przedstawiony powyżej Cel Inwestycyjny stanowi zestawienie głównych celów Funduszu. Szczegółowe informacje można znaleźć w Uproszczonym Prospekcie MLIF. MLIF jest zarejestrowany na oficjalnej liście Komisji Nadzoru Finansowego dla potrzeb dystrybucji w Polsce. Wydano w Polsce przez przedstawicielstwo Merrill Lynch Polska Sp. z o.o., al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa, Polska. Agentem płatniczym w Polsce jest Bank Handlowy w Warszawie SA, ul. Golezowska 6, 01-249 Warszawa, Polska. Dla Państwa bezpieczeństwa, rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.**

Kontakt: Niemcy: Telefon: +49 (0) 69 5899 2000 • Faks: +49 (0) 69 5899 2222 • polska@blackrock.com  
www.blackrock.pl

