

Global Fundamental Value Fund

Dane na temat Funduszu do 31 maja 2008 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

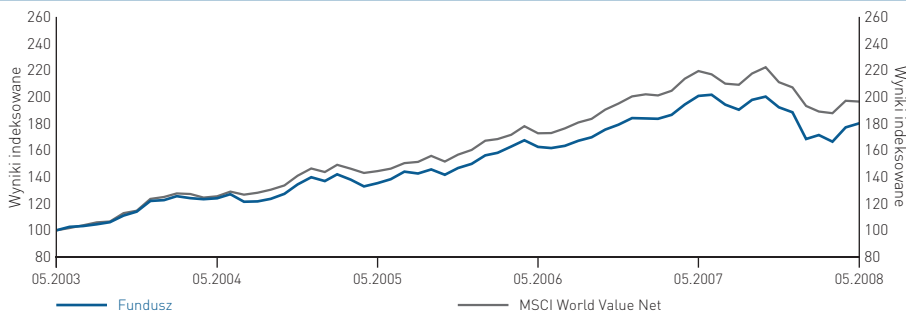
Fundusz akcji

Klasa ryzyka

Niskie ■■■ □ Wysokie

BLACKROCK

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 %	stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	1.7	5.1	-6.2	-10.2	33.1	80.2	-4.4	12.5
MSCI World Value Net	-0.3	4.0	-6.9	-10.4	36.2	96.9	-5.1	14.5
Klasyfikacja ćwiartkowa	2	1	3	4	4	3	3	3

Wyniki w roku kalendarzowym	2003 %	2004 %	2005 %	2006 %	2007 %
Klasa A	29.3	14.6	7.2	22.9	2.4
MSCI World Value Net	35.0	18.5	9.6	25.1	3.4

Fundusz Kapitałowy	
Kapitalizacja Głędowa	Duża
	Średnia
	Mała
Styl	Wartość

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Celem Funduszu Global Fundamental Value Fund jest maksymalizacja całkowitego zwrotu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów netto na całym świecie w udziałowe papiery wartościowe spółek mających swoją siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności na rynkach rozwiniętych. Fundusz kładzie szczególny nacisk na spółki, które zdaniem Doradcy Inwestycyjnego są niedoszacowane, a zatem mają wewnętrzną wartość inwestycyjną.

Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	James Macmillan
Data rozpoczęcia działalności	22.01.1998
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	MSCI World Value Net
Morningstar Sektor	Kapitał własny - Globalny
Wartość aktywów netto funduszu	US\$212.3

Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0084036358
Bloomberg Equity Ticker	MLCGEP2 LX
Reuters Page Id	BLRKIU

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 (US\$)	
Klasa A	20.70
Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)	
Klasa A	23.73/18.17

Dane wymagane przez Savings Directive

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

10 największych spółek w portfelu

Spółka	%
Royal Dutch Shell	2.5
Vodafone	2.3
Lsi Corp	2.0
Qwest Communications	2.0
Bristol-Myers Squibb	1.9
Xerox Corp	1.8
E.ON	1.6
Nestle	1.6
Time Warner	1.6
ENI	1.5
Suma	18.8

Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Indeksy: Datastream, BIM(UK), Ćwiartki - Standard & Poor's. ■ Tylko dla zawodowych pośredników ■ Stopień ryzyka BIM(UK): Średnie/wysokie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Stopień ten ma zastosowanie do Funduszy, w przypadku których można oczekiwać zainwestowania całości lub przynajmniej znacznej części aktywów w akcje zwykłe lub obligacje ocenione poniżej poziomu inwestycyjnego. 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). 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 maja 2008 r. w US\$ na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. **Od 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 przedstawicielstwo BlackRock 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.

