

# New Energy Fund

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

Tylko dla zawodowych pośredników

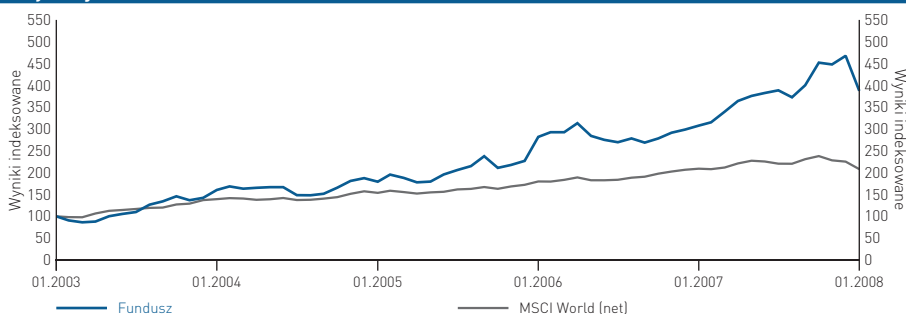
Fundusz akcji

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	-17.2	-14.3	-0.3	25.9	116.0	287.5	-17.2	31.1
MSCI World (net)	-7.6	-12.6	-5.7	-0.5	35.4	108.5	-7.6	15.8
Klasyfikacja ćwiartkowa	4	4	2	2	1	1	4	1

### Wyniki w roku kalendarzowym

	2003 %	2004 %	2005 %	2006 %	2007 %
Klasa A	46.7	31.6	21.1	31.6	56.5
MSCI World (net)	33.1	14.7	9.5	20.1	9.0

Kapitałizacja	Globalne Fundusze Sektorowe	
	Duża	60-90 Spół
Charakterystyka	Wzrost	

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	AA
Rating funduszu Forsyth Partners	A

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Celem Funduszu New Energy Fund jest maksymalizacja całkowitego zwrotu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów netto na całym świecie w udziałowe papiery wartościowe spółek prowadzących przeważającą część swojej działalności w sektorze alternatywnych źródeł energii i technologii energetycznych. Inwestycje mogą w szczególności obejmować energię odnawialną, generowanie energii w pojazdach i na miejscu, przechowywanie energii oraz technologie związane z obsługą energetyki.

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Robin Batchelor/Poppy Allonby
Data rozpoczęcia działalności	06.04.2001
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€, £
Benchmark	MSCI World (net)
Morningstar Sektor	Sektor - Energia
Wartość aktywów netto funduszu	US\$6,404.3

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0124384867
Bloomberg Equity Ticker - Benchmark	NDDUWI
Bloomberg Equity Ticker - Fundusz	MERNEWA LX
Reuters Page Id	BLRKH

### Transakcje i ceny

#### Informacja o transakcji

Częstotliwość wyceny	codziennie (wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni

Oplaty	%
Oplata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.75

#### Cena jednostki netto (US\$)

Klasa A 13.33

#### Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)

Klasa A 16.15/10.48

### Dane wymagane przez Savings Directive

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

### 10 największych spółek w portfelu

Spółka	%
Vestas Wind Systems	8.9
Iberdrola Renovables	4.3
GAMESA	4.1
Suzlon Energy	3.8
FPL	3.6
Iron	3.6
Iberdrola	3.4
Archer-Daniels-Midland	3.2
Potash Corp	2.7
Sasol	2.6
Suma	40.2

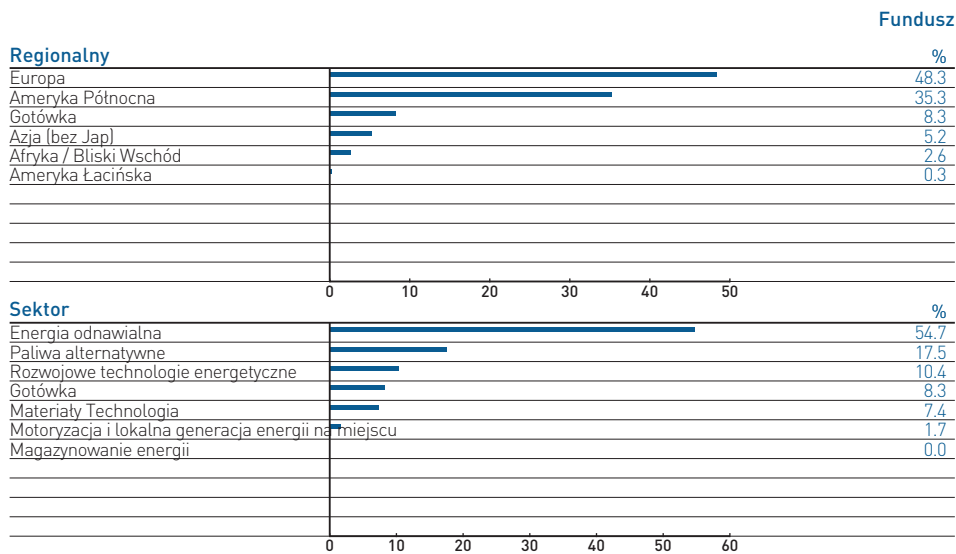
Dla tego funduszu MSCI World benchmark jest tylko wskaźnikiem ogólnego zwrotu za globalne large-cap equity markets, jako bardzo szerokie porównanie. Benchmark ma bardzo różne charakterystyki do funduszu i nie jest używany jakkolwiek w procesie inwestycyjnym, szczególnie łącznie z konstrukcją portfela New Energy. W przypadku, gdy jakiś Fundusz posiada szczególnie skoncentrowany portfel a konkretna inwestycja notuje spadek lub podlega innym niekorzystnym wpływom, może to mieć znacznie donioślejszy skutek niż w przypadku, gdy Fundusz posiada większą liczbę inwestycji. Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Indeksy - Datastream, BIM(UK), Czwartki - Standard & Poor's. ■ **Tylko dla zawodowych pośredników** ■ Stopień ryzyka BIM(UK): 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 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). 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 wykraczać 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 subfunduszy 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. 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 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

# New Energy Fund

## ciąg dalszy

### Struktura funduszu



### Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
Stoień wahan ( % )			
- Fundusz	25.0	24.4	31.0
- Benchmark*	9.4	9.8	13.1
Beta	2.04	1.69	1.77

\* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla New Energy Fund jest MSCI World (net). ■