

# Global Dynamic Equity Fund

## Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

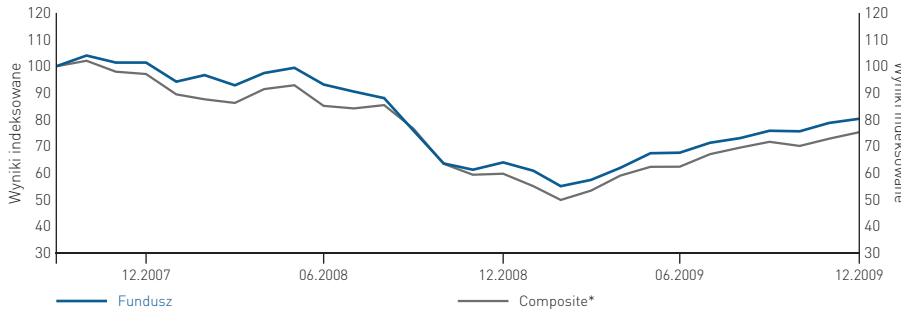
Fundusz akcji

Klasa ryzyka

Niskie ■ ■ ■ Wysokie

# BLACKROCK

Klasa A wersja hedgowana €-j. u., z których zysk nie podlega podziałowi, w €



### Wynik skumulowany

	1 miesiąc %	3 miesiące %	6 miesięcy %	1 rok %	od wejścia na rynek %	Narastająco od początku roku %	Rocznie od wejścia na rynek %
Klasa A	2.0	5.9	18.8	25.6	-18.0	25.6	-8.3
Comp [S&P/FTWxUS] Euro Hedged*	3.4	5.1	20.8	26.2	-21.0	26.2	-9.8

### Wyniki w roku kalendarzowym

	2008 %	2009 %
Klasa A	-36,9	25,6
Comp [S&P/FTWxUS] Euro Hedged*	-38,5	26,2

		Fundusz Kapitałowy
Kaptalalizacja Gie, obwa	Du, a	300 -400 Sp, ek
	rednia	
	Ma, a	
Styl		Zorientowany na wartość

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P AAA

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem Global Dynamic Equity Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe na całym świecie, bez określonych limitów dotyczących konkretnych krajów lub regionów. Ogólnym założeniem Funduszu jest inwestowanie w papiery wartościowe, których cena rynkowa jest - zdaniem Doradcy Inwestycyjnego - zaniżona. Fundusz może również inwestować w małe i rozwijające się spółki charakteryzujące się potencjałem wzrostowym. Fundusz prowadzi elastyczną politykę zarządzania ryzykiem walutowym.

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Dennis Stattman
Data rozpoczęcia działalności	18.09.2007
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€
Benchmark	Comp [S&P/FTWxUS] Euro Hedged*
Morningstar Sektor	Kapitał własny - Globalny
Wartość aktywów netto funduszu	US\$720,4
Wartość aktywów netto funduszu	€16,4

### Transakcje i ceny

<b>Informacja o transakcji</b>	
Częstotliwość wyceny	codziennie(wycena terminowa)
Rozliczenie	Data transakcji + 3 dni
<b>Opłaty</b>	
Opłata początkowa (jednostki uczestnictwa A)	5 %
Roczna opłata za zarządzanie (jednostki uczestnictwa A)	1.50 %
<b>Cena jednostki netto</b> (€)	
Klasa A	8.20
<b>Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach</b> (€)	
Klasa A	8.25/5.25

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

Status Funduszu EUSD podlega, tylko dystrybucja  
Dochód do opodatkowania na j.u. -

### 10 największych spółek w portfelu

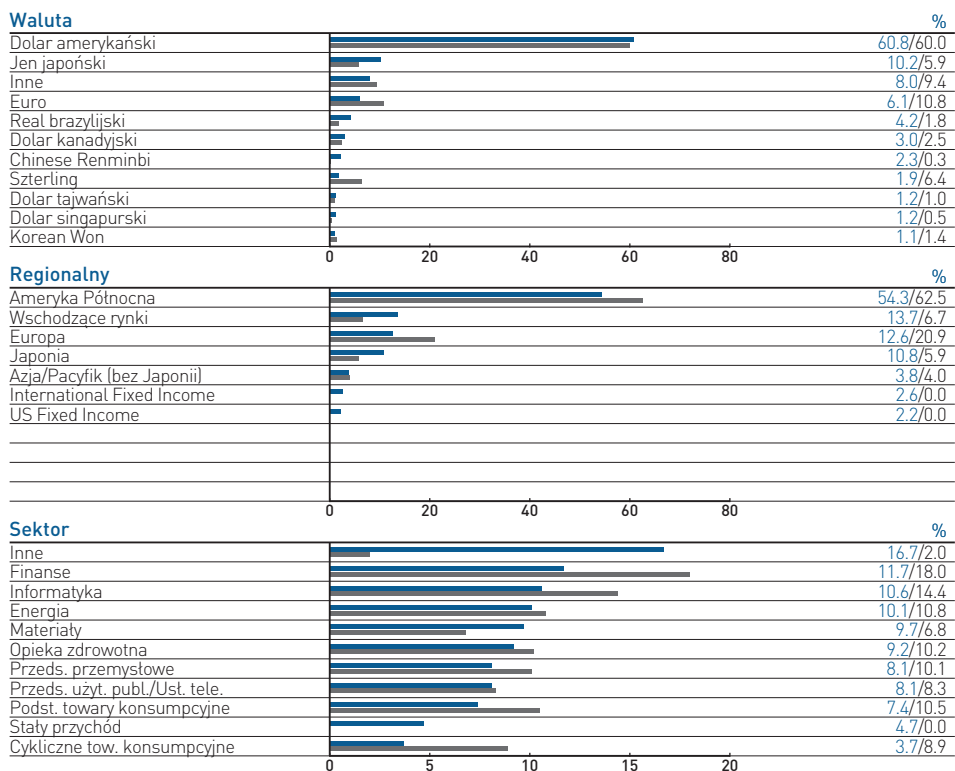
	%
SPDR Gold Trust	2.1
Microsoft	1.3
Petrobras	1.3
Bristol-Myers Squibb	1.2
AT&T	1.1
Exxon Mobil	1.0
Johnson & Johnson	1.0
Chevron Corp	0.9
JPMorgan Chase	0.9
Verizon Communications	0.8
Suma	11.6

\* W dniu 27 czerwca 2008 fundusz BGF Global Fundamental Value połączył się z funduszem BGF Global Dynamic Equity. Historia wyników funduszu BGF Global Dynamic Equity została zachowana. ■ ■ ■ Tylko dla zawodowych pośredników  
■ Stopień ryzyka BIM(UK) L: 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) 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 grudnia 2009 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 zarejestrowane 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 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 rozmiary telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

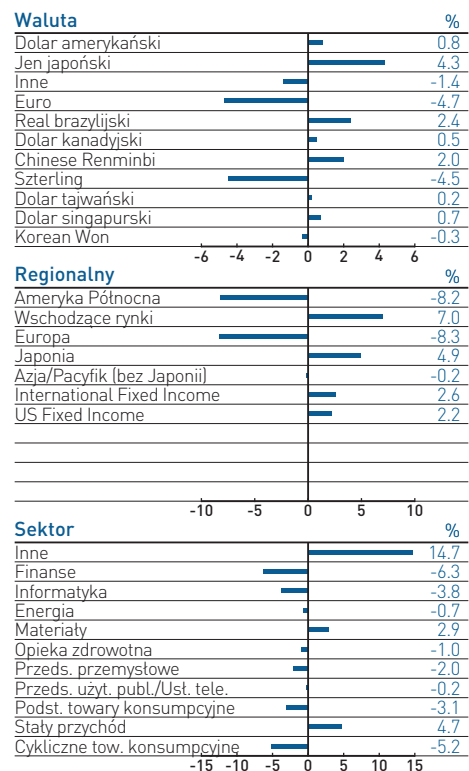
# Global Dynamic Equity Fund

## ciąg dalszy

### Struktura funduszu



### Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



### Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek
Stopień wahanía (%)		
- Fundusz	18.6	21.2
- Benchmark*	22.2	22.2
Beta	0.89	0.89

\* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla Global Dynamic Equity Fund jest Comp (S&P/FTWxUS) Euro Hedged. W dniu 27 czerwca 2008 fundusz BGF Global Fundamental Value połączył się z funduszem BGF Global Dynamic Equity. Historia wyników funduszu BGF Global Dynamic Equity została zachowana. ■