

# US SmallCap Value Fund

## Dane na temat Funduszu do 30 września 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

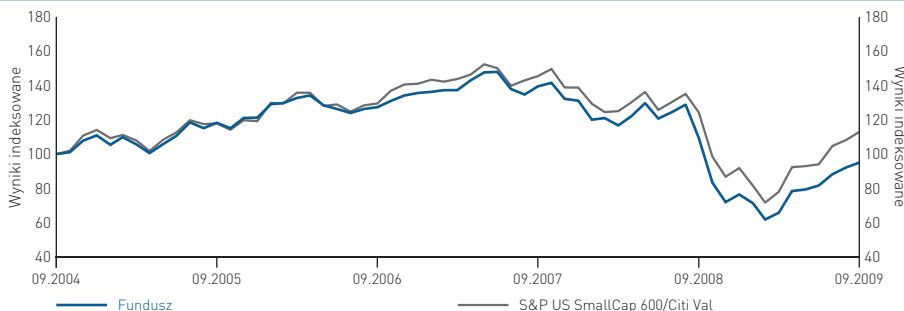
Fundusz akcji

Klasa ryzyka

Niskie ■■■■ Wysokie

# BLACKROCK

### A-Wyniki jednostek uczestnictwa, z których zysk nie podlega podziałowi, 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	3.1	16.3	44.4	-13.1	-25.3	-4.9	24.3	-1.0
S&P US SmallCap 600/Citi Val	4.4	20.1	44.8	-9.1	-12.7	13.2	23.1	2.5
Klasyfikacja ćwiartkowa	4	3	2	4	4	4	3	4

Wyniki w roku kalendarzowym	2004 %	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %
Klasa A	12.5	9.3	11.9	-3.3	-41.7
S&P US SmallCap 600/Citi Val	18.3	4.6	18.4	-1.6	-33.8

Fundusz Kapitałowy	
Kapitalizacja Głędowa	Duża
	Średnia
	Mała
Styl	Wartość

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem US SmallCap Value Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek o mniejszej kapitalizacji, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. Mianem spółek o mniejszej kapitalizacji określa się spółki, które w momencie nabycia ich papierów wartościowych plasują się wśród 30% spółek o najmniejszej kapitalizacji rynkowej na rynkach akcji w Stanach Zjednoczonych. Fundusz koncentruje się na spółkach, których wycena jest - według Doradcy Inwestycyjnego - zaniżona.

### Dane na temat Funduszu

Status Podfundusz SICAV (Luksemburg)  
 Zarządzający Murali Balaraman/ John Coyle  
 Data rozpoczęcia działalności 30.01.1998  
 Waluta bazowa US\$  
 Dodatkowe waluty transakcji -  
 Benchmark S&P US SmallCap 600/Citi Val  
 Morningstar Sektor Mniejsze spółki Stany Zjednoczone  
 Wartość aktywów netto funduszu US\$35.3

### Identyfikacja / Kody

ISIN LU0084033330  
 Bloomberg Equity Ticker MERUSAI 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 21.00  
**Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$)**  
 Klasa A 24.87/12.31

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

### 10 największych spółek w portfelu

Spółka	%
Vertex Pharmaceuticals	1.1
Airgas	1.0
Kansas City Southern	1.0
DPL Inc.	0.9
Express Scripts	0.9
Foster Wheeler	0.9
Ingersoll-Rand	0.9
Patterson-UTI Energy Inc.	0.9
Sybase	0.9
Forest Oil Corp.	0.8
Suma	9.3

Fundusz inwestuje w akcje mniejszych spółek. Akcje mniejszych spółek mogą podlegać większym wahaniom i odznaczać się mniejszą płynnością niż papiery dużych spółek. Źródła: Fundusz - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)), Wskaźniki - 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 BlackRock Investment Funds (BGF), zaś pod żadnym względem nie należy z niego korzystać porównując fundusze nie oferowane przez BIM(UK). Stopień 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 2009 r. w US\$ na podstawie ceny rynkowej Aktywów Netto Funduszu z uwzględnieniem reinwestycji dochodu. **28 kwietnia 2008 roku nazwa Merrill Lynch International Investment Funds (MLIF) 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 BlackRock Investment Management (UK) Limited Oddział w Polsce, Rondło 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.

