

World Energy Fund

Dane na temat Funduszu do 31 grudnia 2009 r.

Tylko dla zawodowych pośredników

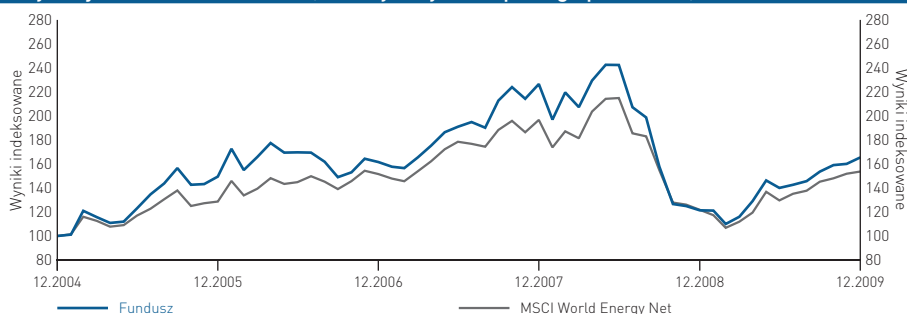
Klasa ryzyka

Fundusz akcji

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 | 3.4 | 7.7 | 18.1 | 36.3 | 2.4 | 65.5 | 36.3 | 10.6 |
| MSCI World Energy Net | 1.2 | 5.8 | 18.6 | 26.2 | 1.5 | 54.0 | 26.2 | 9.0 |
| Klasyfikacja ćwiartkowa | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |

Wyniki w roku kalendarzowym

| | 2005 % | 2006 % | 2007 % | 2008 % | 2009 % |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Klasa A | 49.5 | 8.1 | 40.2 | -46.4 | 36.3 |
| MSCI World Energy Net | 28.7 | 17.9 | 29.8 | -38.1 | 26.2 |

| | | Globalne Fundusze Sektorowe |
|------------------------|---------|-----------------------------|
| Kapitalizacja Giełdowa | Duża | 40-60 Spółek |
| | Średnia | |
| | Mała | |

Nagrody i ratingi

| | |
|----------------------------------|----|
| Rating zarządzania funduszem S&P | AA |
| OBSR | AA |

Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem World Energy Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek prowadzących głównie działalność w zakresie prac poszukiwawczych i wydobycia surowców energetycznych oraz wytwarzania i dystrybucji energii. Ponadto, Fundusz może inwestować w spółki prowadzące działalność ukierunkowaną na rozwijanie i wykorzystywanie nowych technologii energetycznych.

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 | €, £, SGD |
| Benchmark | MSCI World Energy Net |
| Morningstar Sektor | Sektor - Energia |
| Wartość aktywów netto funduszu | US\$4,142.8 |

Identyfikacja / Kody

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| ISIN | LU0122376428 |
| Bloomberg Equity Ticker - Fundusz | MERENER LX |
| Bloomberg Equity Ticker - Benchmark | NDWUENRG |
| Reuters Page Id | BLRKKI |

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) | 1.75 % |
| Cena jednostki netto (US\$) | |
| Klasa A | 22.80 |
| Najwyższa/najniższa cena j.u. w ostatnich 12 miesiącach (US\$) | |
| Klasa A | 23.28/14.36 |

Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

10 największych spółek w portfelu

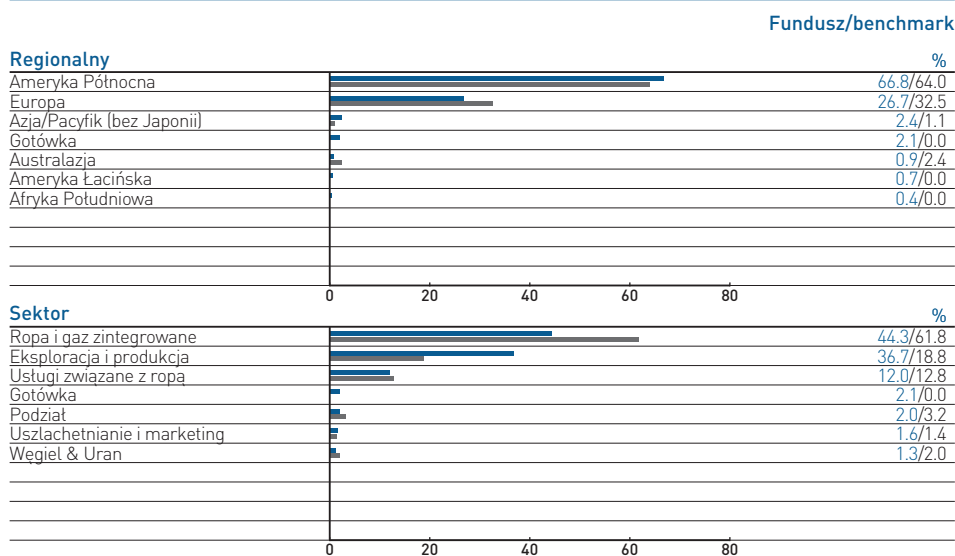
| | % |
|----------------------|------|
| ConocoPhillips | 4.7 |
| BP | 4.4 |
| Anadarko Petroleum | 4.3 |
| Occidental Petroleum | 4.3 |
| Chevron Corp | 3.9 |
| Exxon Mobil | 3.9 |
| BG Group | 3.8 |
| Schlumberger | 3.5 |
| Apache | 3.3 |
| Petrobras | 3.3 |
| Suma | 39.4 |

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)LI], Indeksy - Datastream, BIM(UK)LI, Czwartki - Standard & Poor's. **Niektóre subfundusze BGF, w tym ten Fundusz, mają status dystrybutora jednostek udziałowych klasy A i starają się o spełnienie wymogów związanych ze statusem dystrybutora w Wielkiej Brytanii. Niniejsze dotyczy wyłącznie rezydentów brytyjskich. Tylko dla zawodowych pośredników** ■ Stopień ryzyka BIM(UK)LI: 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 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 BlackRock Investment Funds (BGF), zaś pod żadnym względem nie należy z niego korzystać porównując fundusze nie oferowane przez BIM(UK)LI. 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 US\$ 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 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 Wilekiej Brytanii. W celu uzyskania dalszych informacji prosimy o skontaktowanie się z Państwem 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 wymiary 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 rozmowy telefoniczne będą zazwyczaj nagrywane.

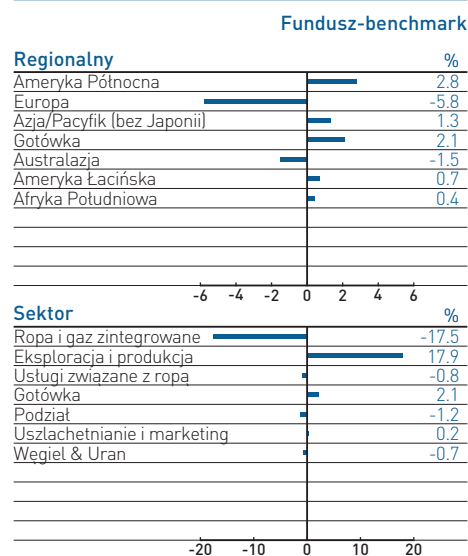
World Energy Fund

ciąg dalszy

Struktura funduszu



Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

| | 3 lata | 5 lat od wejścia na rynek |
|---------------------|--------|---------------------------|
| Stopecz wahania (%) | | |
| - Fundusz | 28.6 | 24.8 |
| - Benchmark* | 25.1 | 20.5 |
| Beta | 1.11 | 1.15 |

* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla World Energy Fund jest MSCI World Energy Net. ■