

# World Gold Fund

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

Tylko dla zawodowych pośredników

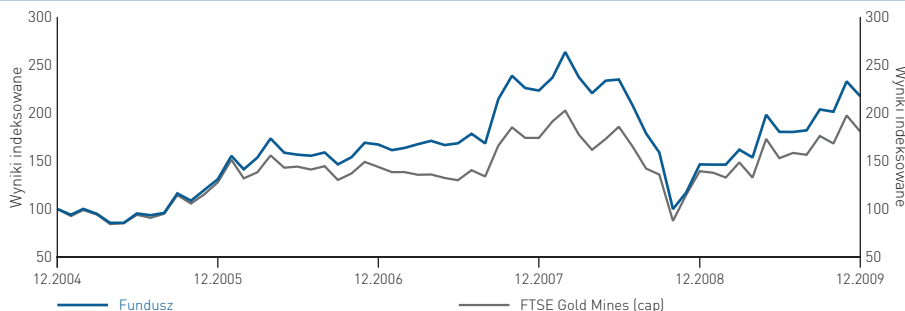
Fundusz akcji

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 %	W stosunku rocznym (5 lat) %
Klasa A	-6.7	6.8	20.6	48.5	30.1	117.4	48.5	16.8
FTSE Gold Mines (cap)	-8.5	2.6	18.1	29.6	25.7	80.9	29.6	12.6
Klasyfikacja ćwiartkowa	3	3	3	3	2	2	3	2

### Wyniki w roku kalendarzowym

	2005 %	2006 %	2007 %	2008 %	2009 %
Klasa A	31.1	27.5	33.6	-34.4	48.5
FTSE Gold Mines (cap)	27.8	12.6	21.0	-19.9	29.6

		Globalne Fundusze Sektorowe
Kapitalizacja Giełdowa	Duża	50-80 Spółek
	Średnia	
	Mala	

### Nagrody i ratingi

Rating zarządzania funduszem S&P	AAA
OBSR	AAA

### Podsumowanie celu inwestycyjnego

Założeniem World Gold Fund jest maksymalizacja łącznego zwrotu z inwestycji. Fundusz inwestuje na całym świecie nie mniej niż 70% łącznych aktywów netto w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia złota. Fundusz może również inwestować w papiery udziałowe spółek prowadzących działalność głównie w zakresie wydobycia metali szlachetnych, wydobycia minerałów i metali nieszlachetnych lub wydobycia minerałów. Fundusz nie posiada złota ani metali.

### Dane na temat Funduszu

Status	Podfundusz SICAV (Luksemburg)
Zarządzający	Graham Birch/ Evy Hambro
Data rozpoczęcia działalności	30.12.1994
Waluta bazowa	US\$
Dodatkowe waluty transakcji	€, SGD
Benchmark	FTSE Gold Mines (cap)
Morningstar Sektor	Sektor - Złoto i metale szlachetne
Wartość aktywów netto funduszu	US\$6,875.7

### Identyfikacja / Kody

ISIN	LU0055631609
Bloomberg Equity Ticker - Fundusz	MIGGMFI LX
Bloomberg Equity Ticker - Benchmark	FTMIGMI
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 49.60

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

Klasa A 56.86/28.70

### Dane dotyczące dyrektywy EUSD

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

### 10 największych spółek w portfelu

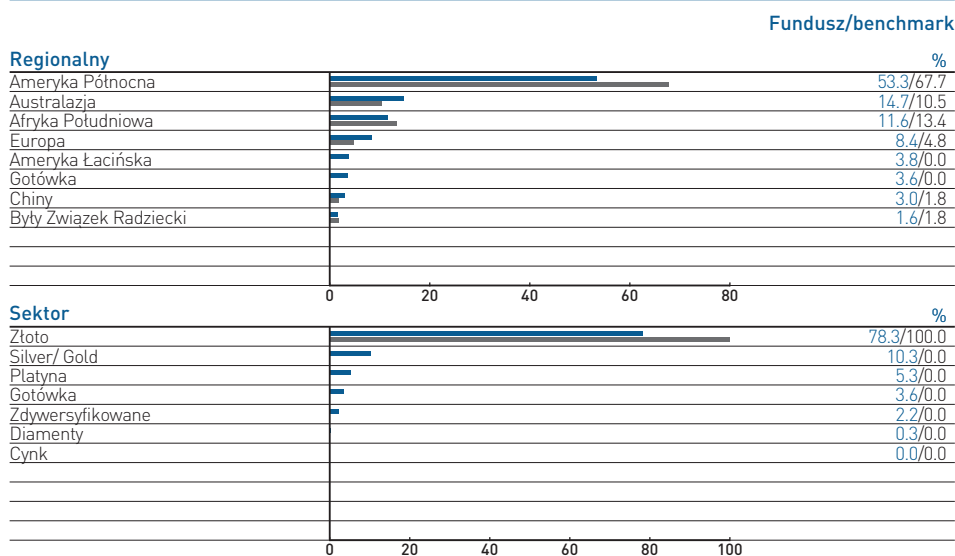
Spółka	%
Newcrest Mining	9.3
Kinross Gold	6.3
Goldcorp	5.7
Minas Buenaventura	5.6
Newmont Mining	5.3
Impala	5.0
Lihir Gold	4.9
Randgold Resources	4.8
Fresnillo	4.3
Eldorado Gold	4.1
Suma	55.3

Fundusz nie posiada fizycznie złota lub innych metali. Inwestujący w ten Fundusz winni być świadomi ponadprzeciętnych wahań, jakim podlegają akcje spółek wydobywczych oraz niskiego poziomu korelacji pomiędzy sektorem wydobywczym oraz rynkami akcji traktowanymi całościowo, a także natury złota w sztabach oraz akcji spółek górniczych, których trendy nie są zgodne z cyklami koniunkturalnymi. W przypadku, gdy jakiś Fundusz posiada większą liczbę inwestycji. Źródła: Fundusz E BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Wskaźniki E Datastream, BIM(UK)L. Ćwiartki - Standard & Poor's. ■ **Tylko dla zawodowych pośredników** ■ Stopień ryzyka BIM(UK)L: Wysokie ryzyko (skala obejmuje ryzyko niskie, średnie, średnie/wysokie oraz wysokie). Ten stopień ma zastosowanie do Funduszy związanych z wchodzącymi rynekami, 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)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 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 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 zaszczuć 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 wskaźnika dla przyszłych wyników. Wartość inwestycji oraz przychodu z nich może ulegać wahanom 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. Fundusz 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.

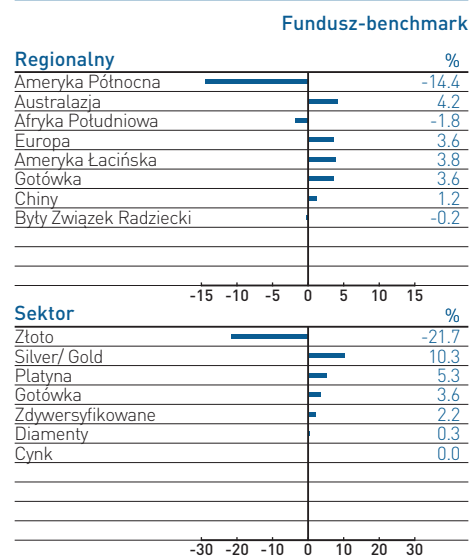
# World Gold Fund

## ciąg dalszy

### Struktura funduszu



### Analiza alokacji aktywów - pozycja aktywna



### Statystyki dotyczące ryzyka funduszu

	3 lata	5 lat od wejścia na rynek	
Stopeczko wahanio (%)			
- Fundusz	43.5	38.6	36.4
- Benchmark*	45.9	40.6	38.7
Beta	0.91	0.92	0.89

\* Benchmark w ramach statystyk ryzyka funduszu dla World Gold Fund jest FTSE Gold Mines (cap). ■