

BGF US Small & MidCap Opportunities Fund Class E2
USD

CZERWIEC 2016 KARTA FUNDUSZU

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 30/06/2016. Wszystkie pozostałe dane na dzień 12/07/2016.

Dla inwestorów w Polsce. Przed podjęciem decyzji o inwestycji inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem kluczowych informacji dla inwestorów oraz z prospektem informacyjnym, dostępnymi na stronie: www.blackrock.pl

PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Fundusz dąży do maksymalizacji zwrotu z inwestycji dzięki kombinacji wzrostu wartości kapitału i dochodu z aktywów Funduszu. Fundusz inwestuje co najmniej 70% łącznych aktywów w akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji, których siedziba lub główny obszar działalności znajduje się na terenie Stanów Zjednoczonych.

WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w USD. Źródło: BlackRock. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto. Wyniki osiągnięte nie stanowią wyznacznika przyszłych rezultatów inwestycji.

WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

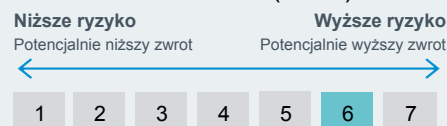
	W ujęciu skumulowanym (%)					W ujęciu annualizowanym (% rocznie)		
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	-2.05%	1.20%	-2.79%	-2.79%	-9.62%	8.08%	5.80%	8.69%
Benchmark	0.06%	3.15%	4.44%	4.44%	-1.64%	9.98%	10.38%	6.28%
Ranking kwartylowy	3	3	4	4	4	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	30/6/2011-30/6/2012	30/6/2012-30/6/2013	30/6/2013-30/6/2014	30/6/2014-30/6/2015	30/6/2015-30/6/2016	2015 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	-12.34%	19.79%	29.23%	8.10%	-9.62%	-3.03%
Benchmark	-1.91%	25.60%	27.05%	6.45%	-1.64%	-2.38%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w USD pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w USD. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wskazówek dotyczących przyszłych wyników i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego.

Główne obszary ryzyka: Większa część aktywów, w które inwestuje fundusz, jest denominowana w różnych walutach. W związku z tym, na wartość inwestycji wpływ będą miały zmiany odpowiednich kursów wymiany walutowej. Fundusz może inwestować w akcje mniejszych spółek, które mogą charakteryzować się większą nieprzewidywalnością i mniejszą płynnością niż akcje większych spółek.

SYNTETYCZNY WSKAŹNIK
RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)

INFORMACJE O FUNDUSZU

Kategoria aktywów	Kapitał
Kategoria Morningstar	US Mid-Cap Equity
Data wprowadzenia Funduszu	13/05/1987
Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu	01/09/1998
Waluta bazowa Funduszu	USD
Waluta bazowa Klasa jednostki	USD
Wielkość Funduszu (AUM)	374.90 USD
Indeks	S&P United States MidSmallCap Index
Siedziba	Luksemburg
Rodzaj funduszu	UCITS
ISIN	LU0090841858
Symbol Bloomberg	MIGSNOE
Dywidenda	Brak dystrybucji
Minimalna początkowa inwestycja	5,000 USD*

* lub równowartość w innej walucie

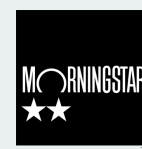
ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Thomas Callan (Od: 01/06/2007)
Ian Jamieson (Od: 01/01/2013)

NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	2.06
HARRIS CORP	1.77
CONCHO RESOURCES INC	1.71
VENTAS REIT INC	1.64
VEREIT INC	1.46
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	1.42
UBER TECHNOLOGIES, INC.	1.37
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1.34
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1.33
BOSTON PROPERTIES REIT INC	1.33
	15.43

Pozycje ulegające zmianie



PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)			
	Fundusz	Benchmark	+/-
Sektor finansowy	18.50	23.13	-4.63
Informatyka i Technologia	15.94	15.87	0.07
Dobra Luksusowe	14.81	15.59	-0.78
Przemysł	10.60	13.53	-2.93
Opieka Zdrowotna	8.95	10.11	-1.16
Energia	7.47	4.70	2.77
Dobra Podstawowe	7.29	4.79	2.50
Materiały	6.07	5.87	0.20
Usługi Komunalne	5.72	5.58	0.14
Gotówka i Derywaty	2.92	0.00	2.92
Telekomunikacja	1.73	0.83	0.90

Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w celu zwiększenia lub zmniejszenia ekspozycji rynkowej i/lub w celu zarządzania ryzykiem. Allokacja inwestycji może ulegać zmianie.

CHARAKTERYSTYKA FUNDUSZU	
Średnia ważona kapitalizacja rynkowa (mln)	14,815 USD
Wskaźnik C/WK	2.49x
Wskaźnik C/Z (TTM)	22.10x
Odchylenie standardowe (3 lata)	3.89

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW	
Maksymalna opłata za subskrypcję	3.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	2.31%
Opłata za wyniki	0.00%

Inwestorzy mogą podlegać zobowiązaniom podatkowym od inwestycji w zależności od ich osobistej sytuacji. Poziomy i podstawa opodatkowania może ulec zmianie od czasu do czasu. Proszę zapoznać się z prospektem funduszy BGF w celu uzyskania dodatkowych informacji. Szczegóły w prospekcie, który znajduje się na stronie internetowej www.blackrock.pl

DANE TRANSAKCYJNE	
Rozliczenie	Data zawarcia transakcji + 3 dni
Częstotliwość transakcji	Codziennie, na podstawie wyceny forward

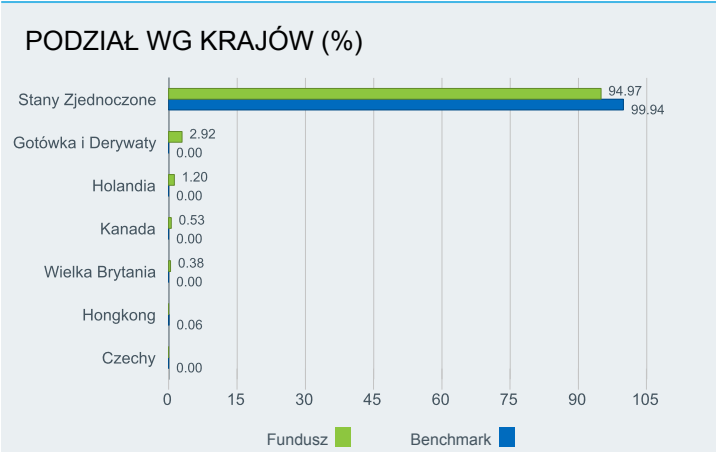
SŁOWNIK

Kapitalizacja rynkowa: stanowi sumę wartości akcji wyemitowanych przez spółkę notowaną na giełdzie papierów wartościowych.

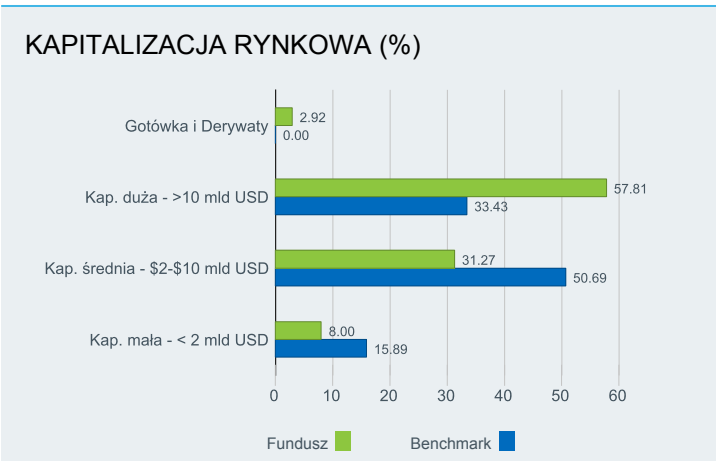
Opłaty bieżące: odzwierciedlają wszystkie roczne opłaty i inne płatności pobierane z funduszu.

Wskaźnik C/WK: oznacza stosunek aktualnej ceny zamknięcia akcji do wartości księgowej na akcję za ostatni kwartał.

Wskaźnik C/Z (TTM): oznacza stosunek ceny rynkowej jednej akcji spółki do zysku spółki na akcję za okres dwunastu miesięcy (zwykle ostatnich 12 miesięcy lub kroczącego okresu dwunastu miesięcy (TTM)).



Ekspozycja geograficzna dotyczy głównie siedziby emitentów papierów wartościowych znajdujących się w portfelu, podlega zsumowaniu, a następnie prezentacji jako odsetek całkowitej wielkości portfela. Jednak w niektórych przypadkach może oznaczać także kraj, w którym emitent papierów wartościowych prowadzi dużą część swojej działalności gospodarczej.



Ranking kwartyłowy: kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiągniętych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartył obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyłu obejmującego 25% funduszy osiągających najgorsze wyniki.

SRRI: jest wartością wynikającą ze zmienności funduszu określającą całkowity profil ryzyka i zwrotu Funduszu.

Opłata za wyniki: jest pobierana, jeżeli stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz przewyższy stopę benchmarkową przyjętą na potrzeby naliczania opłaty za wyniki oraz pod warunkiem przekroczenia minimalnego poziomu referencyjnego. Więcej informacji na ten temat można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

 www.blackrock.pl

Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. O ile nie wskazano inaczej, wszystkie informacje/dane zamieszczone w niniejszej karcie, pochodzą od BlackRock. Szczegółowa tabela opłat funduszu jest dostępna na stronie www.blackrock.pl. Niniejsze materiały przeznaczone są do dystrybucji wśród Klientów Profesjonalnych i nie powinny być wykorzystywane przez inne osoby. Wszelkie inwestycje finansowe są obciążone ryzykiem. Wartość inwestycji oraz dochód z niej mogą zatem ulegać zmianom, a kwota początkowej inwestycji nie jest w żaden sposób gwarantowana. BlackRock Global Funds (BGF) jest otwartym funduszem inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu dostępnym w sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w Stanach Zjednoczonych ani na rzecz osób amerykańskich. Informacje o produkcie dotyczące BFG nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. Wynika to z art. 264 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest dystrybutorem BGF w Wielkiej Brytanii. Większość zabezpieczeń oferowanych przez brytyjski system nadzoru, jak również świadczeń odszkodowawczych w ramach systemu gwarantowania usług finansowych, nie będzie dostępna. Ograniczona liczba subfunduszy BGF posiada status funduszu sprawozdawczego denominowanego w funtach szterlingach w celu dostosowania się do wymogów związanych ze statusem funduszu sprawozdawczego w Wielkiej Brytanii. Subskrypcje w BGF są ważne jedynie pod warunkiem, że zostały dokonane na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego, ostatnich raportów finansowych oraz dokumentu kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych na naszej stronie internetowej. Prospekty informacyjne, dokumenty kluczowych informacji dla inwestorów oraz formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których dany Fundusz nie posiada zezwolenia na prowadzenie działalności. Dokument wydany przez BlackRock Investment Management (UK) Limited (spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez Financial Conduct Authority). Adres siedziby: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL. Nr wpisu do rejestru w Anglii 2020394. Tel.: 020 7743 3000. Dla celów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zwykle nagrywane. BlackRock jest nazwą handlową BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2016 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY oraz stylizowane logo i są zastrzeżeniami oraz niezastrzeżonymi znakami towarowymi BlackRock, Inc. lub jej spółek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych częściach świata. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.