

# BGF World Gold Fund

## Class A2 EUR

### BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/10/2023. Wszystkie pozostałe dane na dzień 08/11/2023.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PIIP i prospektem informacyjnym przed dokonaniem inwestycji, a także zapoznać się z pełną listą ryzyk dla funduszy dostępną w prospekcie.

#### PRZEGLĄDOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

- Celem Funduszu jest maksymalne zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału z dochodem z aktywów Funduszu.
- Fundusz inwestuje na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, których główny obszar działalności dotyczy wydobycia złota. Fundusz może także inwestować w kapitałowe papiery wartościowe spółek, których główny obszar działalności dotyczy wydobycia szlachetnych metali lub minerałów, jak również metali nieszlachetnych lub minerałów przemysłowych.
- Fundusz nie posiada fizycznie złota ani metali.

#### WSKAŹNIK RYZYKA

##### Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zwrot

##### Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zwrot



**KAPITAŁ NARAŻONY NA RYZYKO:** Wszelkie inwestycje finansowe cechuje element ryzyka. W związku z tym wartość inwestycji oraz dochód z niej będzie się zmieniać, a początkowa kwota inwestycji nie ma charakteru gwarantowanego.

#### GŁÓWNE OBSZARY RYZYKA:

- Ryzyko inwestycyjne skoncentrowane jest w poszczególnych sektorach, krajach, walutach lub przedsiębiorstwach. Oznacza to, że Fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, związane z rozwojem lub regulacyjne.
- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Inwestowanie w papiery wartościowe sektora wydobywczego wiąże się z ryzykiem w zakresie środowiska naturalnego, stabilności, polityki rządowej, sprawami dotyczącymi podaży i opodatkowaniem. Różnice w zwrotach z papierów wartościowych sektora wydobywczego są zazwyczaj ponadprzeciętne w porównaniu z innymi kapitałowymi papierami wartościowymi.
- Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

#### RATINGI



#### INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie 1 :** FTSE Gold Mines Index

**Kategoria aktywów :** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu :** 30/12/1994

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa :**  
05/04/2001

**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR

**Wykorzystanie dochodu :** Accumulating

**Aktywa netto Funduszu (M) :** 3,921.34 USD

**Kategoria Morningstar :** Sector Equity Precious Metals

**Klasyfikacja SFDR :** Inny

**Siedziba :** Luksemburg

**ISIN :** LU0171305526

**Firma zarządzająca :** BlackRock (Luxembourg) S.A.

#### STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie :** 1.75%

**Opłaty bieżące :** 2.07%

**Opłata za wyniki :** 0.00%

#### DANE TRANSAKCYJNE

**Minimalna początkowa inwestycja :** 5,000 EUR \*

**Rozliczenie :** Data zawarcia transakcji + 3 dni

**Częstotliwość transakcji :** Codziennie, na podstawie wyceny forward

\* lub równowartość w innej walucie

#### CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

**Wskaźnik C/WK :** 1.56x

**Wskaźnik C/Z :** 23.92x

**Odchylenie standardowe (3-letnie) :** 25.12

**3 letnia Beta :** 0.84

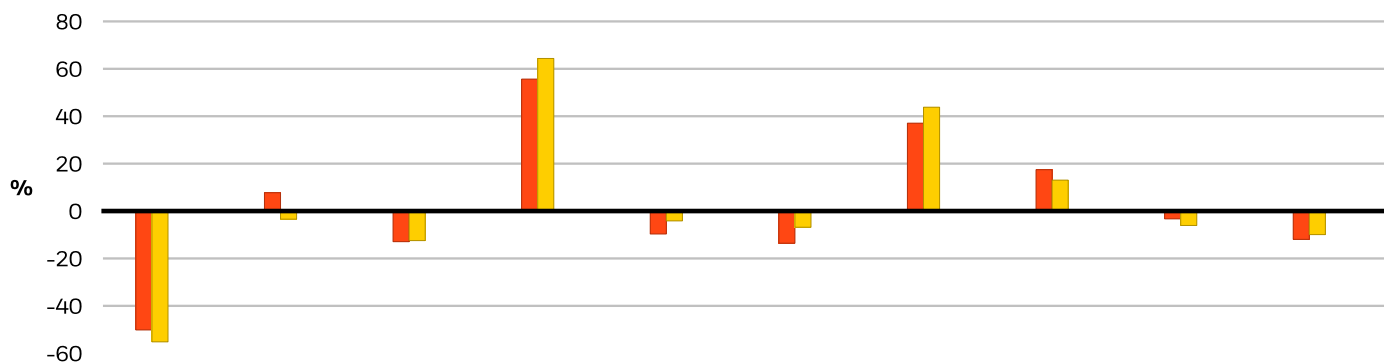
**Liczba pozycji :** 44

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Evy Hambro

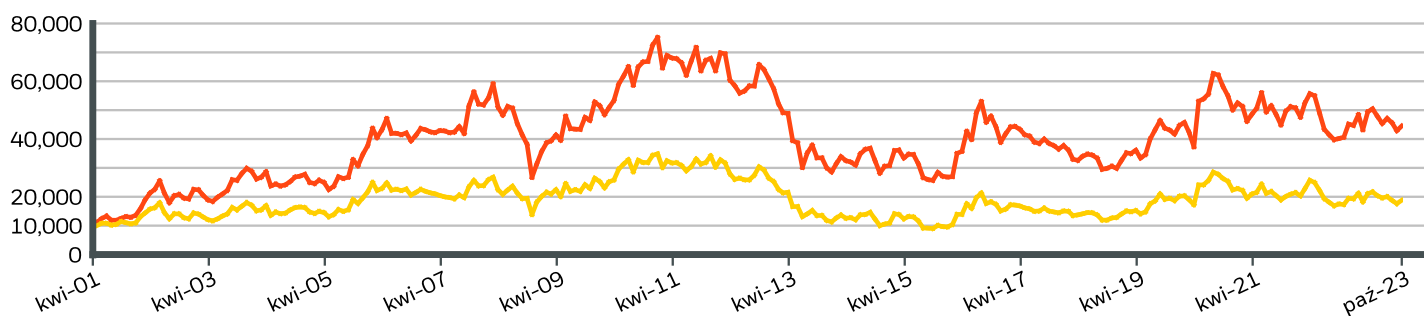
Tom Holl

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



|                            | 2013   | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   |
|----------------------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | -50.17 | 7.72  | -12.93 | 55.67 | -9.68 | -13.57 | 37.07 | 17.43 | -3.30 | -11.94 |
| Ograniczenie 1             | -55.19 | -3.43 | -12.47 | 64.37 | -4.16 | -6.83  | 43.80 | 13.04 | -6.09 | -9.94  |

**WZROST HIPOTETYCZNYCH 10 000 EUR OD MOMENTU ROZPOCZĘCIA DZIAŁALNOŚCI**



**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 | 3.83                      | -5.51 | -11.75 | -0.40            | 9.59  | -6.76                               | 7.81  | 6.84        |
| Ograniczenie 1             | 6.83                      | -6.05 | -13.21 | -2.48            | 8.71  | -9.43                               | 8.27  | 3.30        |

Przedstawione dane liczbowe dotyczą wyników osiągniętych w przeszłości. Wyniki poprzednich okresów nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych rezultatów i nie powinny być jedynym czynnikiem uwzględnianym przy wyborze produktu finansowego lub strategii. Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR, a stopę zwrotu z benchmarku funduszy hedgingowych w USD. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto w stosownych przypadkach. Jeśli inwestycji dokonano w walucie innej niż ta, której użyto do obliczenia poprzednich wyników, zwrot z inwestycji może w wyniku wahań kursu wzrosnąć lub zmaleć. Należy zapoznać się z sekcją „Najważniejsze fakty”, aby uzyskać informacje o klasach tytułów uczestnictwa i wskaźnikach referencyjnych. Źródło: BlackRock

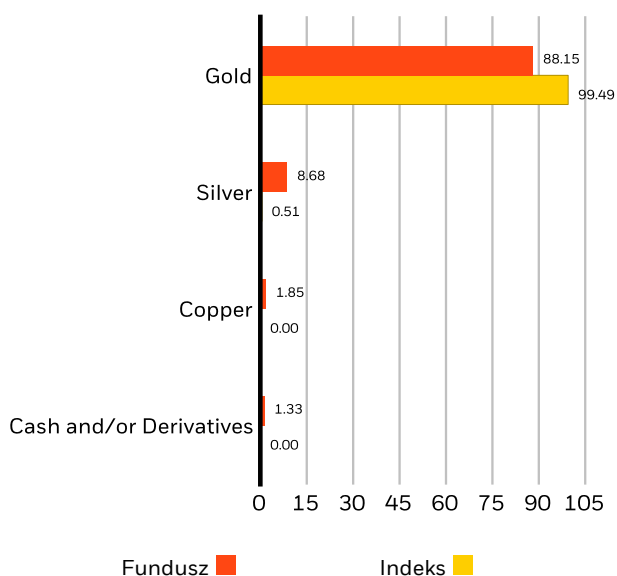
- Klasa tytułów uczestnictwa BGF World Gold FundClass A2 EUR
- Ograniczenie 1 FTSE Gold Mines Index

#### NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| BARRICK GOLD CORP            | 7.54%         |
| GOLD FIELDS LTD              | 6.30%         |
| AGNICO EAGLE MINES LTD       | 6.22%         |
| ENDEAVOUR MINING PLC         | 6.15%         |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | 5.45%         |
| B2GOLD CORP                  | 5.43%         |
| NEWMONT CORPORATION          | 4.81%         |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD  | 4.72%         |
| ALAMOS GOLD INC              | 4.53%         |
| KINROSS GOLD CORP            | 4.01%         |
| <b>Razem dla portfela</b>    | <b>55.16%</b> |

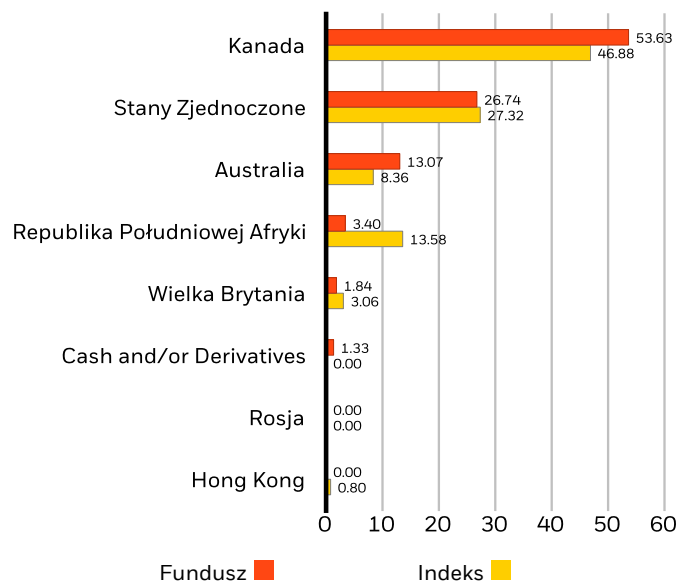
Pozycje ulegające zmianie

#### PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



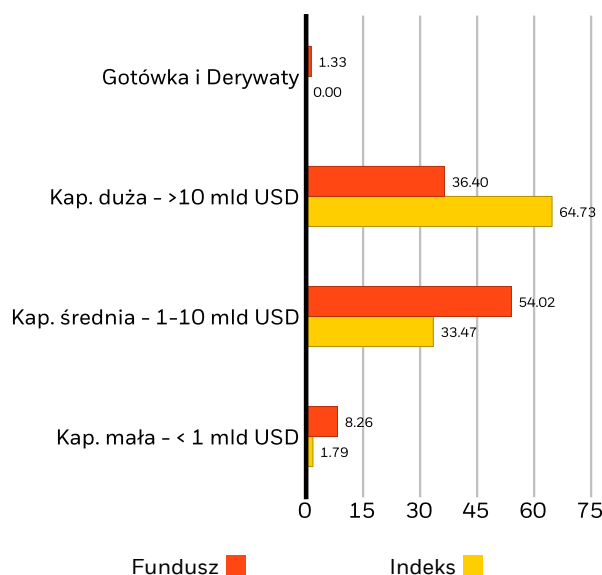
Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

#### KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

## SŁOWNIK

**Klasyfikacja SFDR: Artykuł 8:** Produkty promujące kwestie środowiskowe i społeczne oraz dobre praktyki zarządzania. **Artykuł 9:** Produkty posiadające zrównoważone inwestycje jako cel i zgodne z dobrymi praktykami zarządzania. **Inny:** Produkty, które nie spełniają kryteriów klasyfikacji zgodnie z art. 8 lub 9.

**Cena/Zysk:** Wskaźnik wyceny bieżącego kursu akcji spółki w porównaniu do jej zysku przypadającego na jedną akcję w roku prognozy, obliczany jako bieżący kurs akcji podzielony przez bieżący zysk na akcję.

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

## ISTOTNE INFORMACJE:

'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.

Oceny Morningstar Medalist Rating™ stanowią skróconą formę przyszłościowej analizy strategii inwestycyjnych Morningstar przy zastosowaniu następującej skali ocen: złota, srebrna, brązowa, neutralna i negatywna. Oceny wskazują, które inwestycje według Morningstar mogą z czasem uzyskiwać wyniki lepsze od odpowiedniego indeksu lub od średniej dla grupy konkurencyjnej w ujęciu skorygowanym o ryzyko. Analitycy przypisują trzy oceny filarów (ludzie, jednostka dominująca i proces) na podstawie oceny jakościowej, z zastrzeżeniem późniejszej kontroli nadzorczej ze strony komitetu ds. ocen analityków, a także monitorują i ponawiają ocenę co najmniej raz na 14 miesięcy. Więcej informacji na temat ratingów i metodologii można znaleźć na stronie pod adresem [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures). Oceny nie stanowią informacji faktycznych ani nie są ratingami kredytowymi ani ratingami ryzyka. Ocena (i) nie powinna być wykorzystywana jako jedyna podstawa do oceny produktu inwestycyjnego, (ii) wiąże się z nieznanym ryzykiem, które może spowodować, że oczekiwane wyniki faktycznie nie zmaterializują się lub rzeczywiste wyniki będą znacznie odbiegać od oczekiwań, (iii) nie jest objęta żadną gwarancją, zgodnie z którą miałyby opierać się na pełnych lub dokładnych założeniach, (iv) wiąże się z ryzykiem, że docelowy zwrot nie zostanie osiągnięty z powodu takich czynników, jak nieprzewidziane zmiany w sferze zarządzania, technologii, rozwoju gospodarczego, stóp procentowych, kosztów operacyjnych i/lub rzeczowych, presji konkurencyjnej, przepisów regulacyjnych, kursów walutowych, stawek podatkowych i/lub zmian sytuacji politycznej i społecznej, oraz (v) nie powinna być uważana za ofertę ani zachętę do kupna lub sprzedaży produktu inwestycyjnego.

**W Europejskim Obszarze Gospodarczym (EOG):** niniejszy dokument został wydany przez BlackRock (Netherlands) B.V., spółkę posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez holenderski Urząd Nadzoru Rynków Finansowych i podlegającą nadzorowi regulacyjnemu sprawowanemu przez ten organ. Siedziba: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel.: 020 – 549 5200, tel.: 31-20-549-5200. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

**BGF Funds:** Niniejszy dokument ma charakter marketingowy. BlackRock Global Funds (BGF) to fundusz inwestycyjny typu otwartego z siedzibą w Luksemburgu, który jest dostępny do sprzedaży tylko w niektórych jurysdykcjach. BGF nie jest dostępny w sprzedaży w USA ani dla osób z USA. Informacje produktowe dotyczące funduszu BGF nie powinny być publikowane w Stanach Zjednoczonych. BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i może zakończyć jego sprzedaż w dowolnym momencie. W Wielkiej Brytanii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), a w EOG i Szwajcarii subskrypcje w ramach funduszu BGF są wiążące jedynie wtedy, gdy są dokonywane na podstawie aktualnego Prospektu informacyjnego, najnowszych raportów finansowych i dokumentu zawierającego kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych („PRIIPs KID”), dostępnych w odpowiednich jurysdykcjach i języku lokalnym, w którym są zarejestrowane. Dokumenty te można znaleźć na stronie [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) na odpowiednich stronach produktów. Prospekty informacyjne, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów, dokumenty PRIIPs KID i formularze wniosków mogą nie być dostępne dla inwestorów w niektórych jurysdykcjach, w których Fundusz nie uzyskał zezwolenia. Przed dokonaniem inwestycji inwestorzy powinni zrozumieć wszystkie cechy celu funduszu. Informacje na temat praw inwestorów i sposobów wnoszenia reklamacji są dostępne na stronie <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> w lokalnych językach zarejestrowanych jurysdykcji.

Wszelkie analizy zawarte w niniejszym dokumencie zostały zlecone i mogły zostać już wykorzystane przez BlackRock do własnych celów. Wyniki takich analiz udostępnia się jedynie pobocznie. Wyrażone poglądy nie stanowią porady inwestycyjnej ani żadnej innej porady i mogą z czasem ulegać zmianie. Przedstawione poglądy nie muszą odzwierciedlać poglądów żadnej spółki z grupy BlackRock ani żadnej jej części i nie udziela się żadnej gwarancji co do ich dokładności.

Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie poglądowy, nie stanowi skierowanej do kogokolwiek oferty ani zaproszenia do inwestycji w którykolwiek z funduszy BlackRock ani też nie został przygotowany w związku z żadną taką ofertą.

© 2023 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej jednostek zależnych w Stanach Zjednoczonych i innych krajach. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

## Kontakt

For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)