

# BGF World Gold Fund

## KLASA A2 Euro

### BlackRock Global Funds

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-lip-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 08-sie-2025.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PIIIP 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, rozwojowe lub regulacyjne.
- Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstw i znaczące wydarzenia korporacyjne. Na wartość akcji i podobnych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji.
- Inwestowanie w papiery wartościowe sektora wydobywczego wiąże się z ryzykiem w zakresie środowiska naturalnego oraz zrównoważonego rozwoju, polityki rządowej, podaży i opodatkowania. Rozbieżność zwrotów z papierów wartościowych sektora wydobywczego jest zazwyczaj ponadprzeciętna w porównaniu z innymi kapitałowymi papierami wartościowymi.
- Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi takie jak przechowywanie aktywów lub pełniących rolę kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narażać Fundusz na straty finansowe.
- Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

#### INFORMACJE O FUNDUSZU

**Ograniczenie<sup>†1</sup>:** FTSE Gold Mines Index

**Kategoria aktywów :** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu :** 30-gru-1994

**Waluta klasy tytułów uczestnictwa :** 05-kwi-2001

**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR

**Wykorzystanie dochodu :** Gromadzenie

**Aktywa netto Funduszu (M) :** 5,783.30 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 :** 2.08%

**Opłata za wyniki :** 0.00%

#### DANE TRANSAKCYJNE

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

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

#### CHARAKTERYSTYKA PORTFELA

**Wskaźnik C/WK :** 2.29x

**Wskaźnik C/Z :** 20.66x

**3 letnia Beta :** 0.85

**Odchylenie standardowe (3-letnie) :** 23.70

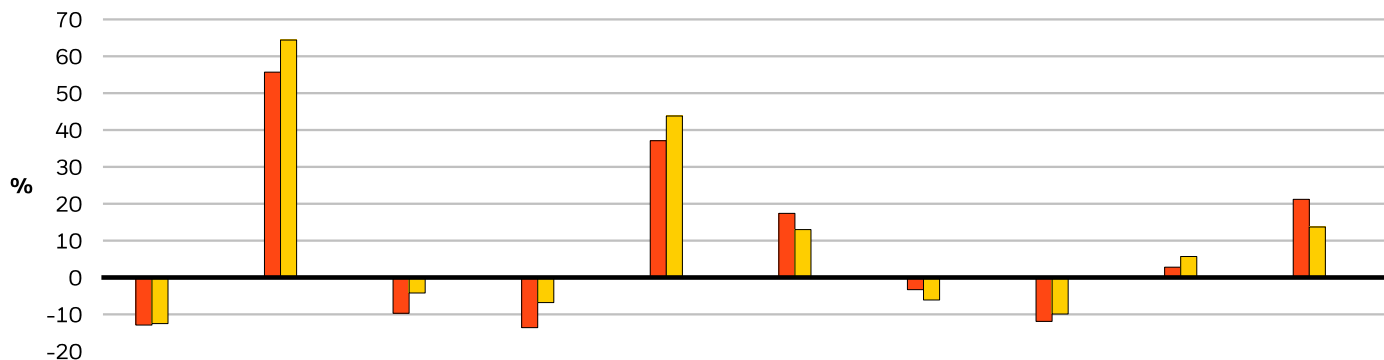
**Liczba pozycji :** 47

#### ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Evy Hambro

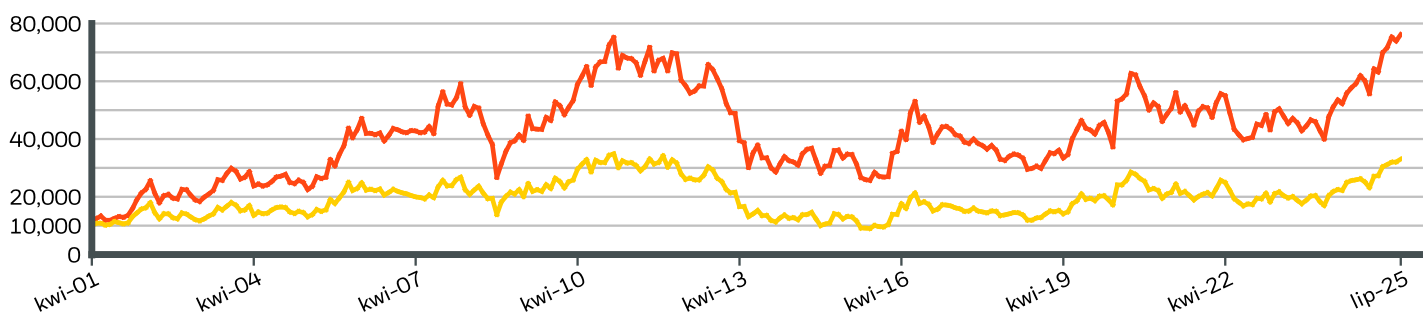
Tom Holl

**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	-12.93	55.67	-9.68	-13.57	37.07	17.43	-3.30	-11.94	2.84	21.17
<b>Ograniczenie<sup>1)</sup></b>	-12.47	64.37	-4.16	-6.83	43.80	13.04	-6.09	-9.94	5.66	13.74

**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
<b>Klasa tytułów uczestnictwa</b>	3.05	6.33	18.58	36.82	36.38	22.51	3.98	8.71
<b>Ograniczenie<sup>1)</sup></b>	3.09	6.05	22.03	42.48	32.40	22.26	2.99	5.47

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. Źródło: BlackRock

- Klasa tytułów uczestnictwa BGF World Gold FundKLASA A2 Euro
- Ograniczenie<sup>1)</sup> FTSE Gold Mines Index

**Kontakt**

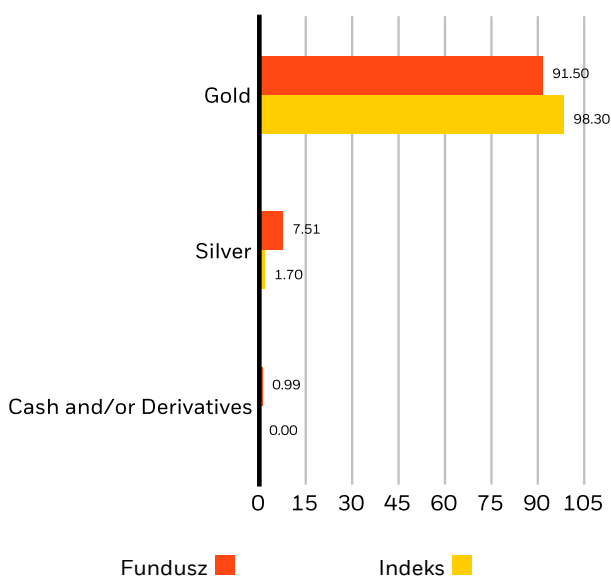
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

**NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)**

NEWMONT CORPORATION	8.83%
BARRICK MINING CORP	8.54%
AGNICO EAGLE MINES LTD (ONTARIO)	7.16%
KINROSS GOLD CORP	6.86%
ENDEAVOUR MINING PLC	5.80%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4.81%
ALAMOS GOLD INC	4.49%
ELDORADO GOLD CORPORATION	4.41%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	3.95%
OR ROYALTIES INC	3.49%
<b>Razem dla portfela</b>	<b>58.34%</b>

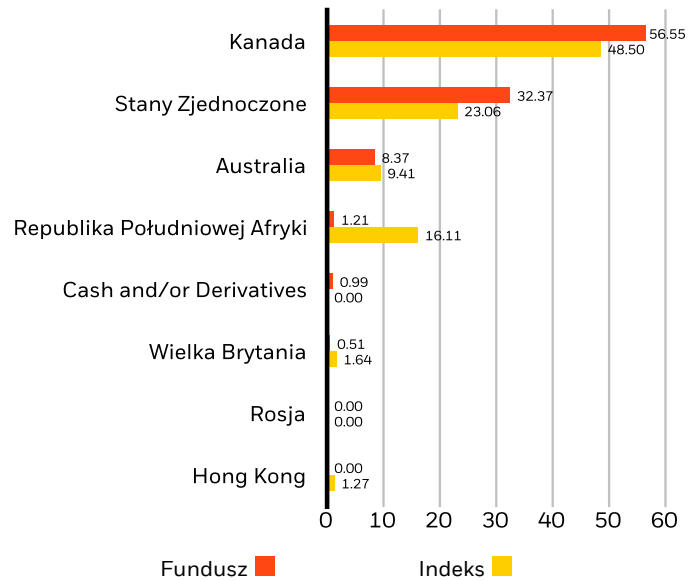
Pozycje ulegające zmianie

**PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)**



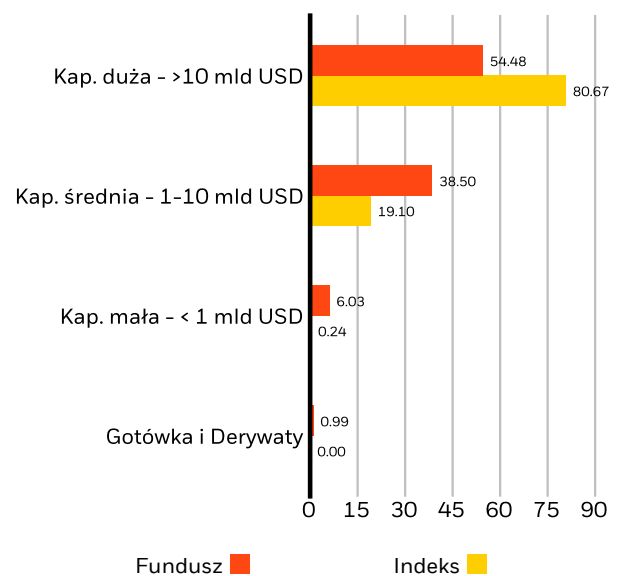
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w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

**PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)**



Alokacja inwestycji może ulegać zmianie. Źródło: BlackRock

**Kontakt**

For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)

**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:**

**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.: +352 46268 5111. Rejestr handlowy nr 17068311 Ze względów bezpieczeństwa rozmowy telefoniczne są zazwyczaj nagrywane.

**BGF Funds:** 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. Spółka BlackRock Investment Management (UK) Limited jest Głównym Dystrybutorem funduszu BGF i ona i/lub Spółka Zarządzająca (BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A („BLUX”)) 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](http://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, co w stosownych przypadkach obejmuje informacje i cechy funduszu dotyczące zrównoważonego rozwoju opisane w prospekcie, który można znaleźć pod adresem [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) na odpowiednich stronach produktów, dla jurysdykcji, w których fundusz jest zarejestrowany do sprzedaży. Informacje dotyczące 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.

© 2025 BlackRock, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS i iSHARES są znakami towarowymi firmy BlackRock, Inc. lub jej spółek powiązanych. Wszystkie pozostałe znaki towarowe należą do ich odpowiednich właścicieli.

**Kontakt**

For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)