

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31/08/2019. Wszystkie pozostałe dane na dzień 10/09/2019.

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](http://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 na całym świecie co najmniej 70% łącznych aktywów w akcje spółek, których głównym obszarem działalności jest wydobywanie złota. Fundusz nie posiada fizycznie złota ani metali.

## WZROST HIPOTETYCZNYCH 10000



Wyniki klasy tytułów uczestnictwa i stopę zwrotu z benchmarku przedstawiono w EUR. Wyniki przedstawiono w ujęciu wg wartości aktywów netto (WAN), przy założeniu reinwestycji dochodu brutto.

## WYNIKI ZA OKRESY 12 MIESIĘCY - DO KOŃCA OSTATNIEGO KWARTAŁU

	30/6/2014- 30/6/2015	30/6/2015- 30/6/2016	30/6/2016- 30/6/2017	30/6/2017- 30/6/2018	30/6/2018- 30/6/2019	2018 Rok kalendarzowy
Klasa tytułów uczestnictwa	-10.44%	55.65%	-21.04%	-12.09%	15.75%	-13.99%
Benchmark	-15.22%	68.98%	-23.79%	-3.69%	21.55%	-6.83%

Wyniki klasy jednostek uczestnictwa oblicza się na podstawie wartości aktywów netto (Net Asset Value, NAV), z reinwestycją dochodu w EUR pomniejszonego o opłaty. Wyniki stanowiące poziom odniesienia są prezentowane w EUR.

## WYNIKI W UJĘCIU SKUMULOWANYM I ANNUALIZOWANYM

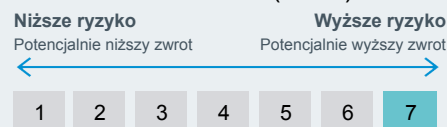
	W ujęciu skumulowanym (%)				W ujęciu annualizowanym (% rocznie)			
	1m	3m	6m	Od początku roku	1 rok	3 lata	5 lat	Od początku
Klasa tytułów uczestnictwa	7.18%	33.75%	32.23%	41.72%	56.41%	-0.13%	4.21%	nie dotyczy
Benchmark	12.63%	41.86%	41.48%	49.48%	75.68%	5.87%	7.53%	nie dotyczy
Ranking kwartyłowy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

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

**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 inwestuje w ograniczoną liczbę sektorów rynkowych.

**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.

## SYNTETYCZNY WSKAŹNIK RYZYKA DO ZYSKU (SRRI)



## INFORMACJE O FUNDUSZU

<b>Kategoria aktywów</b>	Kapitał
<b>Kategoria Morningstar</b>	Sector Equity Precious Metals
<b>Data wprowadzenia Funduszu</b>	30/12/1994
<b>Data wprowadzenia tytułów uczestnictwa do obrotu</b>	01/09/1998
<b>Waluta bazowa Funduszu</b>	USD
<b>Waluta bazowa Klasa jednostki</b>	EUR
<b>Wielkość Funduszu (AUM)</b>	5,669.75 USD
<b>Indeks</b>	FTSE Gold Mines (cap) in EUR Performance Index
<b>Siedziba</b>	Luksemburg
<b>Rodzaj funduszu</b>	UCITS
<b>ISIN</b>	LU0171306680
<b>Symbol Bloomberg</b>	MIGGMFY
<b>Dywidenda</b>	Brak dystrybucji
<b>Minimalna początkowa inwestycja</b>	5,000 USD*

\* lub równowartość w innej walucie

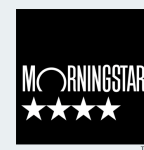
## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Evy Hambro  
Tom Holl

## NAJWIĘKSZE POZYCJE (%)

BARRICK GOLD CORP	9.64
NEWMONT GOLDCORP CORP	9.00
AGNICO EAGLE MINES LTD	8.49
NEWCREST MINING LTD	8.45
FRANCO NEVADA CORP	4.66
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4.64
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	4.10
KINROSS GOLD CORP	3.81
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3.70
POLYUS PAO	3.40
	<b>59.89</b>

Pozycje ulegające zmianie



(ciąg dalszy na stronie 2)

**Główne obszary ryzyka (ciąg dalszy):** Fundusz może inwestować w akcje mniejszych spółek, które mogą charakteryzować się większą nieprzewidywalnością i mniejszą płynnością niż akcje większych spółek. W porównaniu z bardziej ugruntowanymi gospodarkami wartość inwestycji na rozwijających się rynkach wschodzących może charakteryzować się większą zmiennością wskutek różnic w ogólnie przyjętych zasadach rachunkowości lub w związku z charakteryzującą takie rynki niestabilnością gospodarczą lub polityczną. Fundusz może inwestować w akcje spółek górniczych, które w porównaniu z innymi inwestycjami charakteryzują się zazwyczaj ponad przeciętną zmiennością. Papiery wartościowe spółek górniczych mogą nie odzwierciedlać trendów charakteryzujących ogólny rynek akcji. Opcjonalnie – Fundusz nie posiada złota ani innych towarów lub surowców w postaci fizycznej.

## PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)

	Fundusz	Benchmark	+/-
Gold	91.53	98.32	-6.79
Silver	4.36	1.68	2.68
Cash and/or Derivatives	2.35	0.00	2.35
Diversified	1.27	0.00	1.27
Platinum Group Metals	0.45	0.00	0.45
Diamonds	0.04	0.00	0.04

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. Alokaacja inwestycji może ulegać zmianie.

## STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

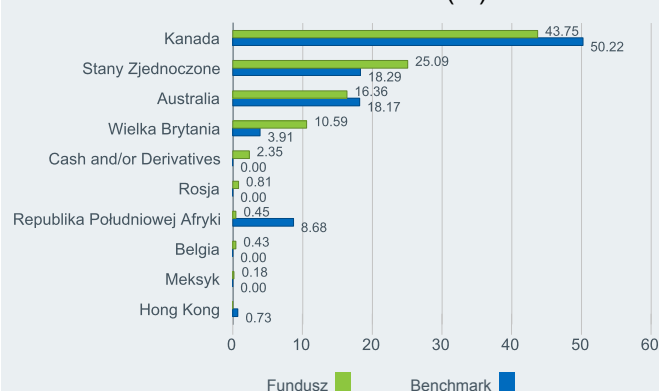
Maksymalna opłata za subskrypcję	3.00%
Opłata za umorzenie	0.00%
Opłaty bieżące	2.57%
Opłata za wyniki	0.00%

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](http://www.blackrock.pl)

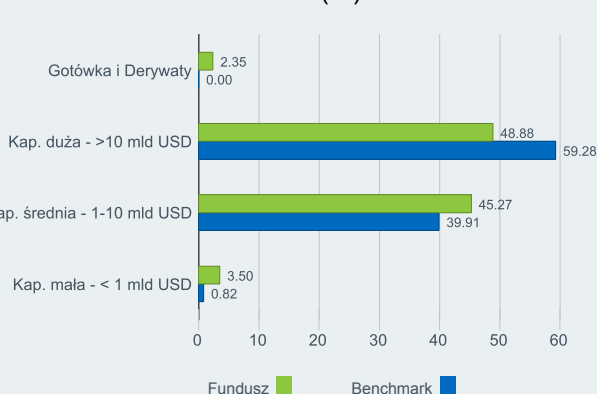
## DANE TRANSAKCYJNE

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

## PODZIAŁ WEDŁUG LOKALIZACJI (%)



## KAPITALIZACJA RYNKOWA (%)



## 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 kroczonego okresu dwunastu miesięcy (TTM)).

**Ranking kwartylowy:** kategoryzuje fundusz w ramach czterech równych przedziałów w zależności od osiąganych wyników w określonym czasie i sektorze wg klasyfikacji Morningstar. Pierwszy lub górny kwartyl obejmuje 25% funduszy osiągających najlepsze wyniki aż do dolnego lub czwartego kwartyła 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.