

O ile nie zaznaczono inaczej, wyniki, struktura portfela oraz aktywa netto na dzień: 31-maj-2025. Wszystkie pozostałe dane na dzień 06-cze-2025.

Niniejszy dokument jest materiałem marketingowym. Dla inwestorów w Polsce. Inwestorzy powinni zapoznać się z dokumentem KIID/PRIP 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 polega na wydobywaniu i/lub produkcji szlachetnych i nieszlachetnych metali i/lub minerałów.
- Fundusz nie posiada fizycznie złota ani metali.

WSKAŹNIK RYZYKA



**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>:** MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index

**Kategoria aktywów :** Akcje

**Data wprowadzenia Funduszu :** 21-mar-1997

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

**Waluta bazowa Klasa jednostki :** EUR

**Wykorzystanie dochodu :** Gromadzenie

**Aktywa netto Funduszu (M) :** 4,170.67 USD

**Kategoria Morningstar :** Sector Equity Natural Resources

**Klasyfikacja SFDR :** Inny

**Siedziba :** Luksemburg

**ISIN :** LU0172157280

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

STRUKTURA OPŁAT I KOSZTÓW

**Roczna opłata za zarządzanie :** 1.75%

**Opłaty bieżące :** 2.06%

**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 :** 1.79x

**Wskaźnik C/Z :** 18.11x

**3 letnia Beta :** 0.96

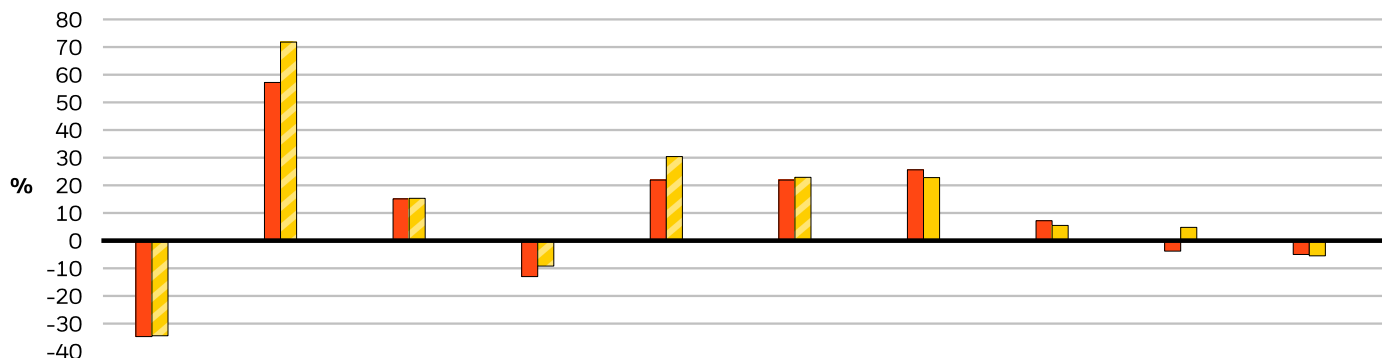
**Odchylenie standardowe (3-letnie) :** 21.26

**Liczba pozycji :** 52

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Evy Hambro  
Olivia Markham

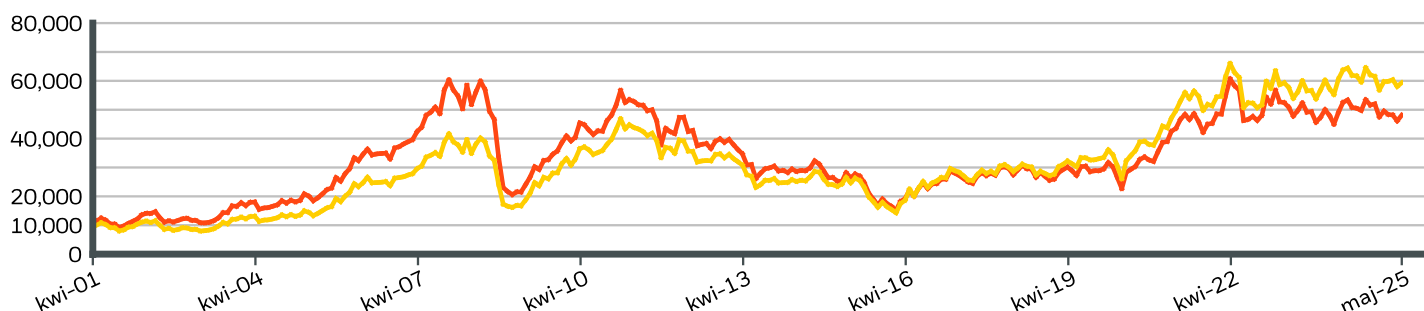
**WYNIKI DLA ROKU KALENDARZOWEGO**



|                            | 2015   | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  | 2022 | 2023  | 2024  |
|----------------------------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| Klasa tytułów uczestnictwa | -34.66 | 57.18 | 15.07 | -13.01 | 21.93 | 21.91 | 25.58 | 7.20 | -3.84 | -4.95 |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | -34.35 | 71.82 | 15.28 | -9.23  | 30.36 | 22.90 | 22.75 | 5.52 | 4.82  | -5.52 |

W tym okresie wyniki zostały osiągnięte w warunkach, które nie mają już zastosowania.

**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 | 4.37                      | -0.51 | -7.41 | 1.27             | -9.78 | -5.34                               | 10.41 | 6.72        |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | 2.28                      | -0.80 | -3.54 | 4.39             | -7.84 | -0.98                               | 11.73 | 8.18        |

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 Mining FundKLASA A2 Euro               |
| Ograniczenie <sup>1)</sup> | MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index |

**Kontakt**

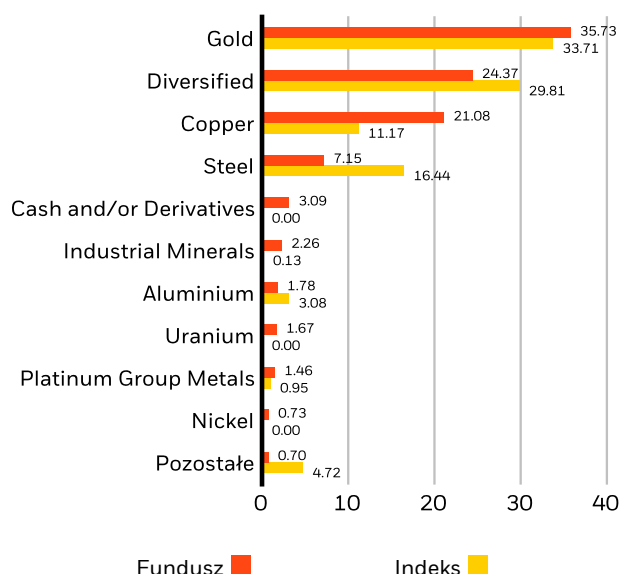
For EMEA: +352 46268 5111 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com](mailto:blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com)

#### NAJWIĘKSZE 10 POZYCJE (%)

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| AGNICO EAGLE MINES LTD (ONTARIO) | 8.57%         |
| RIO TINTO PLC                    | 7.10%         |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP     | 7.00%         |
| BHP GROUP LTD                    | 5.34%         |
| FREEPORT-MCMORAN INC             | 5.21%         |
| KINROSS GOLD CORP                | 4.10%         |
| ANGLO AMERICAN PLC               | 3.96%         |
| NEWMONT CORPORATION              | 3.87%         |
| GLENCORE PLC                     | 3.81%         |
| VALE SA                          | 3.38%         |
| <b>Razem dla portfela</b>        | <b>52.34%</b> |

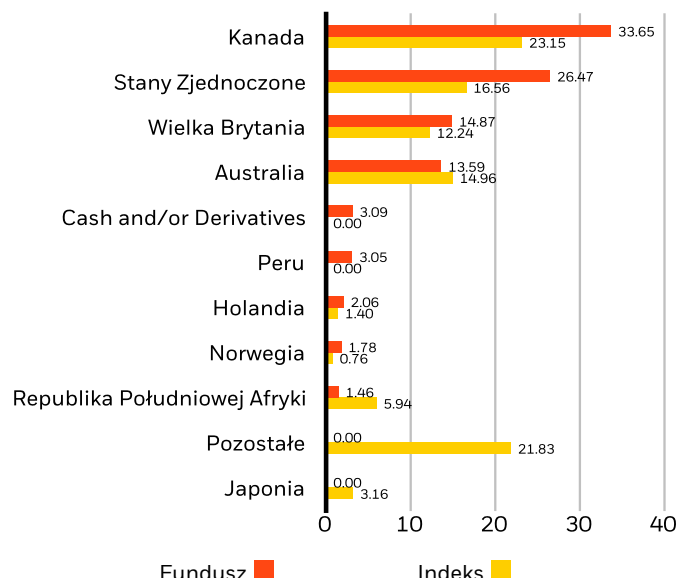
Pozycje ulegające zmianie

#### PODZIAŁ WG SEKTORÓW (%)



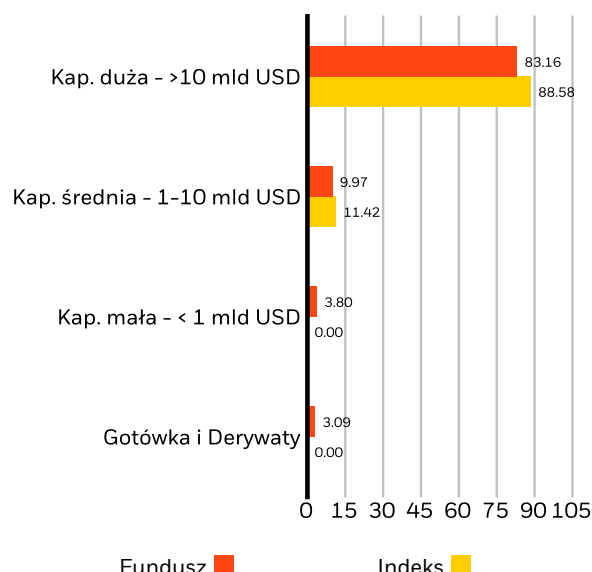
Ujemne wagi mogą wynikać ze szczególnych okoliczności (w tym różnic czasowych między datami transakcji a datami rozliczenia papierów wartościowych nabywanych przez fundusze) i/lub zastosowania pewnych instrumentów finansowych, w tym finansowych instrumentów pochodnych, które mogą być wykorzystywane w 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)