

# BlackRock® 贝莱德

# 贝莱德 世界黄金基金

2023年12月



资料来源:晨星,截至2023年12月31日。

## 基金长期表现 相对良好

基金长期业绩相对出色,基金的1年、3年、5年及10年表现均跑赢基准指数<sup>1</sup>

资料来源:贝莱德,截至2023年6月末。<sup>1</sup>基准指数指富时金矿指数。指数未经管理,投资者无法直接投资于指数。

## 较高置信度的 投资组合

基金广泛布局于黄金及其他金属企业上下游机会,把握通胀、避险等多种“类黄金”投资机遇

贝莱德世界黄金基金主要投资于黄金公司股票而非实体黄金。除受黄金价格影响外,也受到股票市场投资者情绪左右

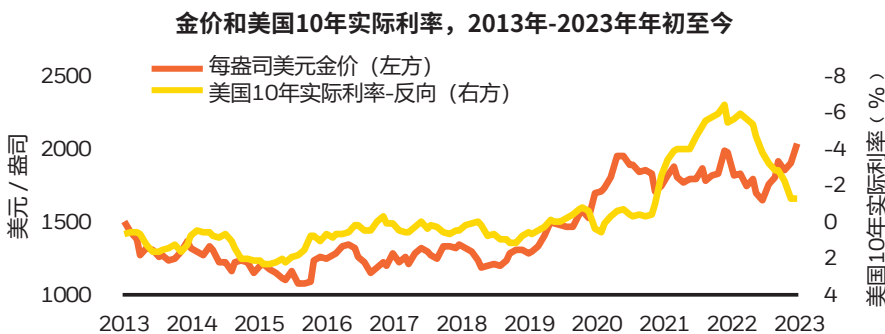
## 1 历史显示黄金是分散风险的有效工具

	自1970年MSCI全球指数跌幅超过5%的历年数目	11
	在上述11年当中,黄金的平均回报	+15.3%
	在上述11年当中,黄金表现较MSCI全球指数佳的比例	91%
	自1970年MSCI全球指数与黄金表现的相关性	-0.09

资料来源:贝莱德, Datastream, 截至2023年6月底。

## 2 货币政策变数下的“黄金”机遇

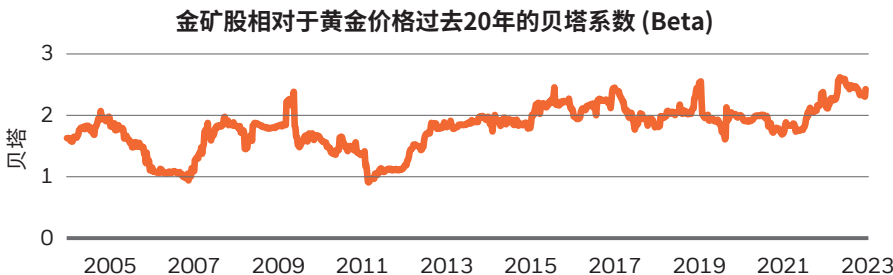
一方面,我们认为如果央行继续加息,进一步出现衰退的风险仍然很高,或将使对黄金的避险需求保持强劲。另一方面,如果央行开始降息,实际利率可能下降,有望为黄金创造有利环境。



资料来源:贝莱德, Datastream, 截至2023年4月13日。显示的数字与过去表现相关。过往业绩并非当前或未来业绩的可靠指标。指数表现回报不反映任何管理费、交易成本或费用。指数不受管理,投资者不能直接投资于指数。

## 3 投资者可藉金矿股高相关性捕捉黄金价格潜在升势

由于黄金价格轻微变化可能引发金矿股表现显著变动,因此黄金价格上扬可为利润率带来更可观的潜在升幅。



资料来源:贝莱德, Datastream, 2023年6月30日。贝塔系数定义:衡量股票相对大市波幅之数值。投资存在风险,过往业绩并不代表未来表现。

表现、主要投资标的、投资组合分布和资产净值截至 2023年12月31日。所有其他数据截至 2024年01月12日。

仅提供给已获得合格境内机构投资者 (QDII) 资格并获得批准投资本网站所述基金的金融机构参考。本网站所述基金未在中国注册或经过有关监管部门批准，因此贝莱德不构成依照《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》或其他有关法律法规在中国境内向中国用户投资者发出认购所述基金的要约或要约邀请。

## 投资目标

世界黄金基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于全球各地主要从事金矿业务的公司的股本证券。基金亦可投资于主要从事其他贵金属或矿物及基本金属或采矿业务的公司之股本证券。基金不会实际持有黄金或其他金属。

## 假设自股份成立日起投入一万元本金的累积表现：



有关数据显示对本基金的股份类别进行10,000元假定投资的资产净值变动。

## 累积表现

	3个月	6个月	年初至今	1年	2年	3年	5年	成立至今
股份类别 (%)	12.18	2.68	6.46	6.46	-11.64	-21.00	36.47	240.90
基准 (%)	20.77	5.28	9.36	9.36	-7.56	-19.31	40.39	-3.39

## 年度表现

	2023	2022	2021	2020	2019
股份类别 (%)	6.46	-17.00	-10.59	28.38	34.55
基准 (%)	9.36	-15.47	-12.72	23.22	41.21

表现按历年年底及资产净值计算，股息再作投资。表现数据已扣除费用。有关数据显示本基金的股份类别在所示时期内的价值的上升或下跌幅度。基准表现按相关计价货币计算，股份类别表现按相关股份类别的货币计算，包括持续征收的收费及税项，但不包括认购和赎回费用（如适用）。请参考基金数据域目以了解本基金及有关股份类别的成立日期。资料来源：贝莱德。过往表现并非未来表现的指引，不应作为选择一项产品的唯一考虑因素。投资者可能无法取回全数投资金额。

## 基金评级



Morningstar, Inc. 版权所有。

## 基本数据

资产类别	股票
晨星分类	行业 - 贵金属股票
基金成立日期	1994年12月30日
股份成立日期	1994年12月30日
基本货币	美元
股份类别货币	美元
基金总值(百万)	3,968.19 美元
基准	富时金矿指数
注册地	卢森堡
基金类别	UCITS
ISIN代码	LU0055631609
Bloomberg编号	MIGGMFI

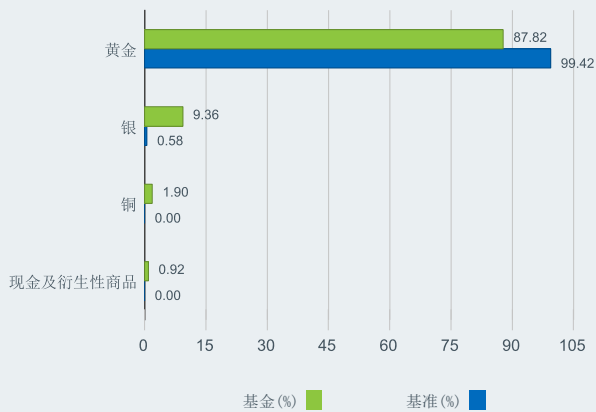
## 基金经理人

Evy Hambro  
Tom Holl

## 主要投资标的 (%)

巴里克黄金	8.02
AGNICO EAGLE MINES LTD	6.64
ENDEAVOUR MINING PLC	6.41
金田	6.16
纽蒙特黄金	5.95
B2GOLD CORP	5.27
北方之星资源	5.00
惠顿贵金属	4.81
ALAMOS GOLD INC	4.43
金罗斯黄金	4.19
投资组合合计	56.88
投资或许有所更改	

## 行业分布 (%)



投资分布项目如有负值可能是因特定情况(包括基金购入证券的交易和结算日时差)及/或为增加或减少市场风险及/或风险管理而利用特定金融工具(包含衍生工具)所致。投资分布可能有所改变。由于四舍五入所致, 总额可能不等于100%。

## 投资组合摘要

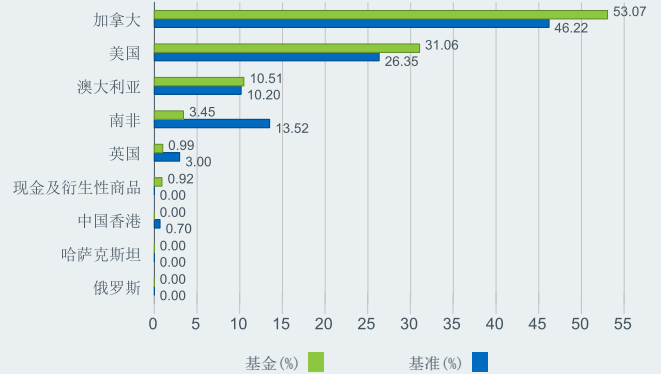
加权平均市值(百万)	13,533.97 美元
市盈率	24.37x
市净率	1.62x

## 费用及收费\*

最高首次申购费用	5.00%
管理费(部分基金/股份类别包括分销费)	1.75%

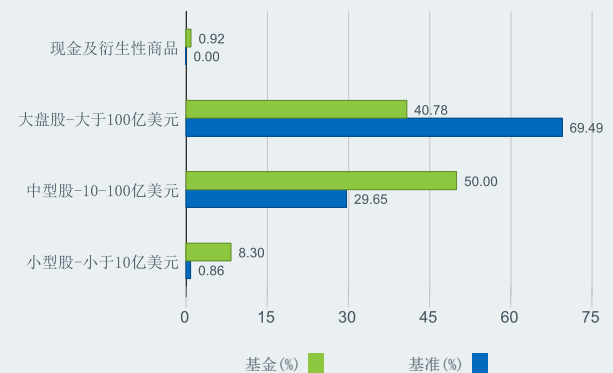
费用相关详情, 请参阅基金章程。

## 区域/市场 (%)



地区投资主要与产品所持证券的发行商注册地相关, 在计算其总和后以产品整体持仓的百分比表示。然而, 在个别情况下, 有关数据可反映证券发行商经营其大部份业务的地区。其他不包括在上图。

## 市值分布 (%)



+852 3903 2688 | [clientservice.china@blackrock.com](mailto:clientservice.china@blackrock.com) | [www.blackrock.com/cn](http://www.blackrock.com/cn)

除特别注明外, 所有数据截至月底。数据源: 贝莱德 及 Morningstar。基金表现以股份类别货币按资产净值比资产净值基础计算, 将收入再作投资。股份类别表现数据的计算已扣除费用。上述基股份类别现仅作参考之用。投资涉及风险。过往业绩并不代表将来的表现, 基金价格及其收益可升可跌, 并不能保证。投资收益以基金股份类别交易货币计算, 可能是海外货币。如是因此, 以美元/港元作出投资的投资者, 需承受美元/港元/海外货币兑换率的波动的风险。投资价值亦可能受到汇率影响。投资者可能无法取回原本投资金额。个别股票价格并不代表本基金的回报。此资料仅供参考用途, 并不构成要约或邀请任何人士投资于任何贝莱德基金, 亦非因任何有关要约而拟备。本文件数据并不构成招揽任何对本文件所述之投资项目作出投资。投资者在投资本文件内提及的任何项目前, 应细阅相关中华人民共和国的商业银行根据中国银行业监督管理委员会相关法规发行的理财产品投资的法规文件。如有需要请透过相关中华人民共和国的商业及/或其他专业顾问寻求专业咨询。就中华人民共和国(就此目的而言不适用于香港和澳门特别行政区或台湾) (“中国”) 用户而言, 本网站仅提供给已获得合格境内机构投资者(QDII)资格并获得批准投资本网站所述基金的金融机构, 并非为其他任何中国个人或实体所设置。其他中国个人或实体不能仅依赖本网站信息或文件作出投资决定, 在投资之前应向其专业顾问或QDII咨询意见。本网站所述基金未在中国注册或经过有关监管部门批准, 因此贝莱德不构成依照《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》或其他有关法律法规在中国境内向中国用户投资者发出认购所述基金的要约或要约邀请。同时, 本网站所包含的信息和文件亦不构成证券投资顾问服务或提供投资建议, 不得被视为投资任何所述基金或产品的招揽或建议。中国用户系基于自己的主观意愿浏览或使用本网站及其所述信息和文件。贝莱德未指示或要求任何中国用户向其名下投资人或其他QDII推广本网站。如果中国用户决定投资本网站所述基金, 其应承诺遵守中国法律法规并获得相应的投资资格或批准。任何中国用户均无权就使用或依赖本网站及其所述信息或文件而向贝莱德提出任何权利主张或索赔。贝莱德是BlackRock, Inc. 的注册商标。© 2024 BlackRock, Inc. 版权所有。所有其他交易商标乃为所有者拥有。

**BlackRock**  
**贝莱德**