

# BGF World Gold Fund

## KLASSE A2 Euro

### BlackRock Global Funds

Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen vom: 31. Mär 2024. Alle weiteren Daten per 11. Apr 2024.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Für Anleger im Deutschland. Anleger sollten vor einer Anlage die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / das PRIIPs-Dokument (BiB) und den Verkaufsprospekt lesen und werden auf die vollständige Aufzählung der Risiken des Fonds im Verkaufsprospekt verwiesen.

#### FONDSÜBERBLICK

- Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Maximierung einer Rendite aus Ihrer Anlage an.
- Der Fonds legt weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) von Unternehmen an, deren überwiegender Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit die Goldgewinnung ist. Der Fonds kann auch in Eigenkapitalinstrumenten von Unternehmen anlegen, deren Hauptgeschäftstätigkeit im Edelmetall- oder Mineralbergbau und im Grundmetall- oder Mineralbergbau besteht.
- Der Fonds hält kein physisches Gold oder Metall.

#### RISIKOINDIKATOR

##### Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite

##### Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



**RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT KAPITAL:** Der Wert der Anlagen und die daraus entstandenen Erträge sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag eventuell nicht zurück.

#### WESENTLICHE RISIKEN:

- Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich reagiert der Fonds anfälliger auf lokale wirtschaftliche, marktbezogene, politische, nachhaltigkeitsbezogene oder aufsichtsrechtliche Ereignisse.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- Anlagen in Bergbauwertpapieren unterliegen branchenspezifischen Risiken, zu denen Umwelt- oder Nachhaltigkeitsabwägungen, Regierungsmaßnahmen, Versorgungsbelange und Besteuerung gehören. Die Renditeschwankungen aus Bergbauwertpapieren sind im Vergleich zu anderen Eigenkapitalwerten meist überdurchschnittlich hoch.
- Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.
- Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

#### BEWERTUNGEN



#### ECKDATEN

**Einschränkung<sup>†</sup>:** FTSE Gold Mines Index

**Anlageklasse:** Aktien

**Auflegungsdatum des Fonds:** 30. Dez 1994

**Auflegungsdatum der Anteilsklasse:** 05. Apr 2001

**Basiswährung der Anteilsklasse:** EUR

**Gewinnverwendung:** thesaurierend

**Nettovermögen des Fonds (M):** 3.875,22 USD

**Morningstar Kategorie:** Sector Equity Precious Metals

**SFDR-Klassifizierung:** Andere

**Domizil:** Luxemburg

**ISIN:** LU0171305526

**Verwaltungsgesellschaft:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

\* oder Gegenwert der Währung

#### GEBÜHREN

**Jährliche Managementgebühr:** 1,75%

**Laufende Kosten:** 2,06%

**Performancegebühr:** 0,00%

#### HANDELSINFORMATIONEN

**Mindestanlagebetrag:** 5.000 EUR \*

**Transaktionsabwicklung:** Transaktionsdatum +3 Tage

**Transaktionshäufigkeit:** täglich, berechnet auf Basis von Terminpreisen

\* oder Gegenwert der Währung

#### PORTFOLIOMERKMALE

**Kurs-Buchwert-Verhältnis:** 1,68x

**Kurs-Gewinn-Verhältnis:** 18,12x

**Standardabweichung (3J):** 26,80

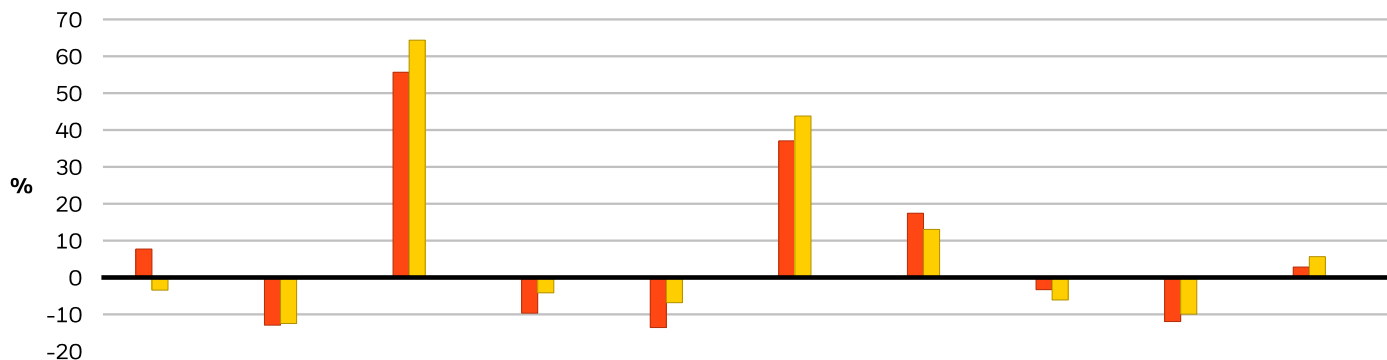
**3J-Beta:** 0,85

**Anzahl der Positionen:** 40

#### FONDSMANAGER

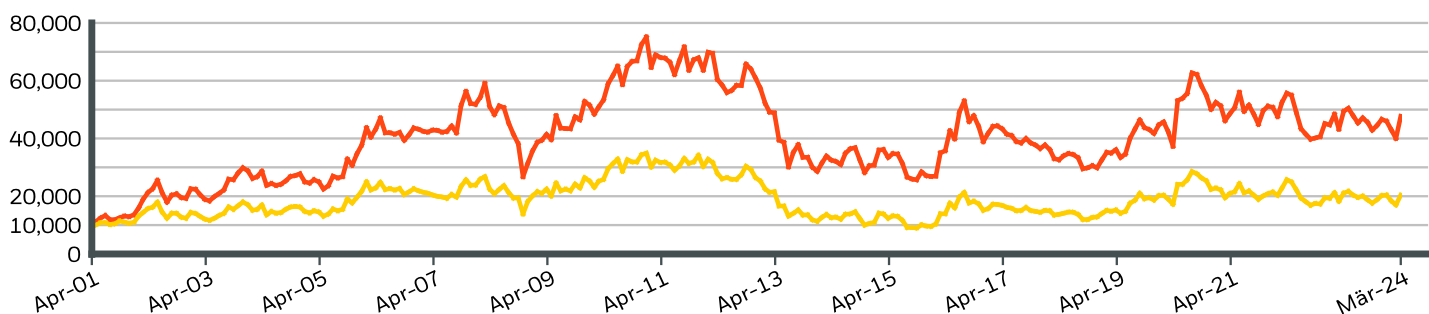
Evy Hambro  
Tom Holl

**WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR**



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Anteilsklasse</b>	7,72	-12,93	55,67	-9,68	-13,57	37,07	17,43	-3,30	-11,94	2,84
<b>Einschränkung<sup>†1</sup></b>	-3,43	-12,47	64,37	-4,16	-6,83	43,80	13,04	-6,09	-9,94	5,66

**THEORETISCHER WERTZUWACHS BEI ANLAGE VON 10.000 EUR SEIT AUFLEGGUNG**



**KUMULIERTE & ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG**

	KUMULIERT (%)					ANNUALISIERT (% p.a.)		
	1M	3M	6M	Seit Jahresanfang	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
<b>Anteilsklasse</b>	19,25	3,80	11,28	3,80	-3,41	-0,58	5,74	7,03
<b>Einschränkung<sup>†1</sup></b>	20,01	0,05	15,80	0,05	-3,19	-0,85	6,04	3,60

Die aufgeführten Zahlen beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung und sollte nicht der alleinige Entscheidungsfaktor bei der Auswahl eines Produkts oder einer Anlagestrategie sein. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse und des Referenzindex werden in EUR angezeigt, die Wertentwicklung des Referenzindex der Währungsgesicherten Anteilsklasse werden in USD angezeigt. Die Wertentwicklung wird auf der Grundlage eines Nettoinventarwerts (NIW) mit reinvestiertem Bruttoertrag angezeigt, sofern vorhanden. Aufgrund von Währungsschwankungen kann Ihre Rendite höher oder geringer ausfallen, falls Sie in einer anderen Währung als derjenigen investieren, in der die Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet wurde. **Quelle:** BlackRock

■ Anteilsklasse BGF World Gold FundKLASSE A2 Euro  
 ■ Einschränkung<sup>†1</sup> FTSE Gold Mines Index

**Kontaktieren Sie uns**

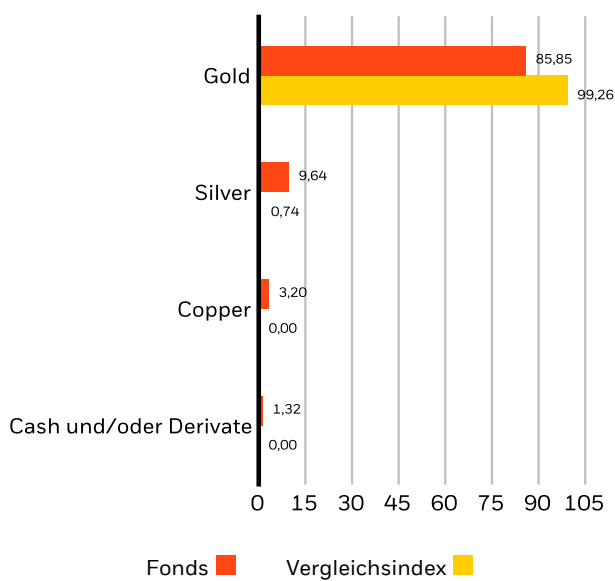
For EMEA: +44 (0) 20 7743 3300 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

**TOP 10 POSITIONEN (%)**

AGNICO EAGLE MINES LTD (ONTARIO)	7,71%
BARRICK GOLD CORP	7,35%
ENDEAVOUR MINING PLC	6,18%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	6,09%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	5,05%
ALAMOS GOLD INC	4,94%
NEWMONT CORPORATION	4,70%
KINROSS GOLD CORP	4,58%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	4,01%
GOLD FIELDS LTD	3,79%
<b>Portfolio insgesamt</b>	<b>54,40%</b>

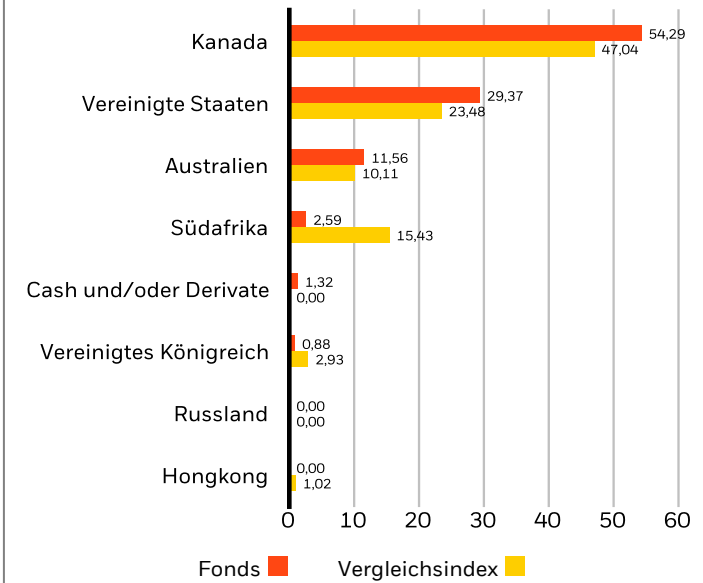
Positionen unterliegen Änderungen.

**AUFGLIEDERUNG NACH SEKTOREN (%)**



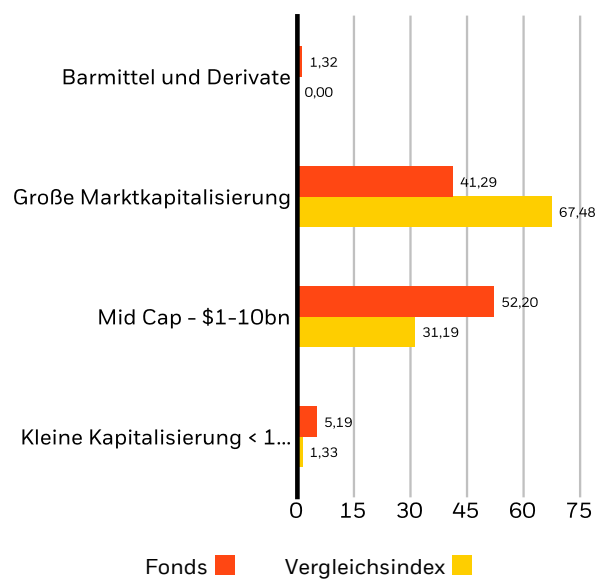
Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

**AUFTEILUNG NACH REGIONEN (%)**



Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

**MARKTKAPITALISIERUNG (%)**



Allokationen unterliegen Änderungen. **Quelle:** BlackRock

**GLOSSAR**

**SFDR-Klassifizierung: Artikel 8:** Produkte, die ökologische oder soziale Merkmale und Verfahren der guten Unternehmensführung fördern.

**Artikel 9:** Produkte, die nachhaltige Anlagen zum Ziel haben und Verfahren der guten Unternehmensführung entsprechen. **Andere:** Produkte, die die Kriterien für die Einstufung als Artikel 8 oder 9 nicht erfüllen.

**Kurs-Gewinn:** Eine Bewertungsrelation des aktuellen Aktienkurses eines Unternehmens gegenüber seinem Gewinn je Aktie im aktuellen Prognosejahr, die als aktueller Aktienkurs geteilt durch den aktuellen Gewinn je Aktie berechnet wird.

**KBV (Kurs-Buchwert-Verhältnis):** Das entspricht dem Verhältnis des aktuellen Schlusskurses der Aktie zum letzten vierteljährlichen Buchwert je Aktie.

## WICHTIGE INFORMATIONEN:

'Negative Gewichtungen können das Ergebnis bestimmter Umstände (einschließlich Zeitabweichungen zwischen Handels- und Abrechnungszeitpunkten von Wertpapieren, die von den Fonds erworben werden) und/oder der Nutzung bestimmter Finanzinstrumente sein, darunter Derivate, die eingesetzt werden können, um Marktpositionen einzugehen oder zu verringern und/oder das Risikomanagement zu erweitern oder zu verringern. Allokationen unterliegen Änderungen.

Das Morningstar Medalist Rating™ fasst die zukunftsgerichteten Morningstar-Analysen von Anlagestrategien zusammen. Dabei kommt eine Ratingskala zur Anwendung, die die Bewertungen Gold, Silver, Bronze, Neutral und Negative umfasst. Anhand der Ratings wird angegeben, für welche Anlagen Morningstar auf risikobereinigter Basis eine langfristige Outperformance gegenüber einem relevanten Index oder dem Durchschnitt einer Vergleichsgruppe erwartet. Analysten weisen auf der Grundlage ihrer qualitativen Einschätzung Ratings für die drei Pfeiler Fondsmanagement (People), Anlageprozess (Process) und Fondsgesellschaft (Parent) zu – wobei sie der Aufsicht des Analyst Rating Committee unterliegen –, überwachen diese und bewerten sie mindestens alle 14 Monate neu. Ausführlichere Informationen über diese Ratings und die verwendete Methodik finden Sie unter [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures). Bei den Ratings handelt es sich weder um Tatsachenbehauptungen noch um Kredit- oder Risikobewertungen. Das Rating (i) sollte nicht als alleinige Grundlage für die Bewertung eines Anlageprodukts verwendet werden, (ii) birgt unbekanntes Risiko, das dazu führen kann, dass Erwartungen nicht eintreten oder die tatsächlichen Ergebnisse von den Erwartungen abweichen, (iii) beinhaltet keine Garantie, dass die Ermittlung auf vollständigen oder exakten Annahmen beruht, (iv) beinhaltet das Risiko, dass das Renditeziel aufgrund von unvorhergesehenen Veränderungen in der Geschäftsführung, der Technologie, der wirtschaftlichen Entwicklung, der Entwicklung der Zinssätze, der Betriebs- und/oder Materialkosten, des Wettbewerbsdrucks, des Aufsichtsrechts, der Wechselkurse, der Steuersätze und/oder aufgrund von Veränderungen der politischen und sozialen Bedingungen nicht erreicht wird, und (v) sollte nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des Anlageprodukts angesehen werden.

**Im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR):** herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V., einem Unternehmen, das von der niederländischen Finanzmarktaufsicht zugelassen ist und unter ihrer Aufsicht steht. Eingetragener Firmensitz: Amstelveen 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +31(0)-20-549-5200. Handelsregister Nr. 17068311. Zu Ihrem Schutz werden Telefonate üblicherweise aufgezeichnet.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. BlackRock Global Funds (BGF) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg gegründet wurde und dort ihren Sitz hat. BGF-Anteile sind nur in bestimmten Ländern für den Vertrieb zugelassen. BGF steht nicht zum Vertrieb in den USA oder an US-Personen zur Verfügung. Produktinformationen zu BGF sollten in den USA nicht veröffentlicht werden. BlackRock Investment Management (UK) Limited ist die Hauptvertriebsgesellschaft von BGF und kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Im Vereinigten Königreich sind Zeichnungen von BGF nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document; KIID) erfolgen. Im EWR und in der Schweiz sind Zeichnungen von BGF nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, der letzten Finanzberichte sowie der Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) erfolgen, die in den Rechtsordnungen, in denen die Fonds registriert sind, in der jeweiligen Landessprache verfügbar sind und die Sie unter [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) auf den entsprechenden Produktseiten finden. Prospekte, Wesentliche Anlegerinformationen, PRIIPs-KIDs und Antragsformulare stehen Anlegern in bestimmten Ländern, in denen der betreffende Fonds nicht zugelassen ist, möglicherweise nicht zur Verfügung. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in registrierten Rechtsordnungen in der jeweiligen Landessprache.

**Für Anleger in Deutschland** Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Dies ist eine Werbung für Finanzprodukte. Weitere Informationen, den Prospekt, die Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), den Jahresbericht und den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos in Papierform von der Informationsstelle in Deutschland: BlackRock (Netherlands) B.V., Frankfurt (Germany) Branch, Frankfurt am Main, Bockenheimer Landstraße 2–4, 60306 Frankfurt am Main, sowie auf der Website [www.blackrock.com/de](https://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main. Anleger sollten alle Merkmale des Anlageziels des Fonds verstehen, bevor sie investieren. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden. Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

Dieses Dokument dient nur Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Anlage in einen BlackRock Fonds dar und wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt.

©2024 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES und BLACKROCK SOLUTIONS sind Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

## Kontaktieren Sie uns

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