

## BGF World Gold Fund

Wertentwicklung zum 30. Juni 2014

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRII)



Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen für jeden Fonds, in den Sie anlegen möchten.

### Anlageziel

Der Fonds zielt auf maximalen Gesamtertrag ab, indem er weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen anlegt, die überwiegend im Goldbergbau tätig sind. Zusätzlich kann er in Aktienwerte von Unternehmen anlegen, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereichen sonstige Edelmetalle oder Mineralien, Grundmetalle oder Bergbau liegen. Der Fonds wird Gold oder Metalle nicht in physischer Form halten.

### Fondsspezifische Risiken

Der Fonds investiert zu einem großen Teil in Werte, die auf eine Fremdwährung lauten; daher werden sich Änderungen des jeweils zutreffenden Wechselkurses auf den Wert der Fondsanteile auswirken. Der Fonds wird Anlagen in einer begrenzten Anzahl von Marktsektoren tätigen. Verglichen mit Investitionen, die das Anlagerisiko durch Engagements in eine Vielzahl von Sektoren streuen, können Preisschwankungen sich stärker auf den Gesamtwert des Fonds auswirken. Der Fonds kann in Anteile kleinerer Unternehmen anlegen, die schwerer einschätzbar und weniger liquide sein können, als dies bei Anteilen größerer Unternehmen der Fall ist. Der Fonds investiert in möglicherweise weniger entwickelte Volkswirtschaften und Märkte. Verglichen mit etablierteren Volkswirtschaften kann der Wert der Anlagen bedingt durch höhere Unsicherheit über die Funktionsfähigkeit dieser Märkte größeren Schwankungen unterliegen. Der Fonds kann Anlagen in Aktien von Minenunternehmen tätigen, die verglichen mit anderen Anlagen üblicherweise eine überdurchschnittliche Volatilität aufweisen. Aktuelle Trends des Gesamtaktienmarktes finden sich möglicherweise nicht bei Minenaktien gespiegelt.

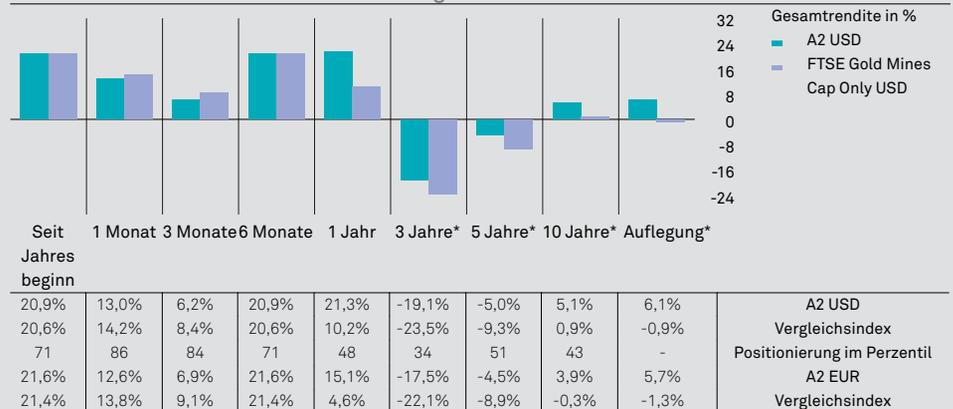
### Wertentwicklung des Fonds in USD

Wertzuwachs und Wertentwicklung pro Jahr - 30. Juni 2014



Quelle: Morningstar. Die absolute Wertentwicklung und die Wertentwicklung im Vergleich zur FTSE Gold Mines Cap Only USD basieren auf NAV-Preisen bei Wiederanlage der Erträge nach Gebühren. \*\* Dem Perzentil-Rang liegt die in Prozent ausgedrückte Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu den Fonds im Sektor Branchen: Edelmetalle zugrunde. Auf einer Skala von 1 bis 100, wobei 1 der beste Perzentilrang ist.

### Kumulierte und annualisierte Wertentwicklung - 30. Juni 2014



Quelle: Morningstar. Die Wertentwicklung des Fonds und der FTSE Gold Mines Cap Only USD basiert auf NAV-Preisen bei Wiederanlage der Erträge nach Gebühren. \*Die Angaben zur Wertentwicklung erfolgen auf Jahresbasis. \*\* Dem Perzentil-Rang liegt die in Prozent ausgedrückte Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu den Fonds im Sektor Branchen: Edelmetalle zugrunde. Auf einer Skala von 1 bis 100, wobei 1 der beste Perzentilrang ist. Der Wert einer Anlage kann steigen, aber auch fallen, so dass Sie unter Umständen nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Siehe hierzu die nebenstehenden fondsspezifischen Hinweise. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen für jeden Fonds, in den Sie anlegen möchten.

### Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung



Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt. Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Bei dem Erwerb von Anteilen an dem Investmentfonds für die Anteilklasse A wird ein Ausgabeaufschlag in Höhe von maximal 5% erhoben. Bei Erhebung des maximalen Ausgabeaufschlags und einer dem Anleger zur Verfügung stehenden und von diesem entrichteten Gesamtsumme (inkl. Ausgabeaufschlag) von 1.000 Euro werden somit lediglich 952,40 Euro in den Investmentfonds investiert. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr der Anlage anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.) Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich, je nach Auflagedatum des Fonds, im Auflagejahr möglicherweise nicht auf den vollen 12-Monats-Zeitraum.

## Risikostatistik und Fonds-Charakteristik† Stand: 30-06-2014

|   |             |
|---|-------------|
| Höchst-/Tiefstpreis der letzten 12 Monate | 35,70/25,38 |
| 3-Jahres-Standardabweichung               | 32,98       |
| 5-Jahres-Standardabweichung               | 29,91       |
| 3-Jahres-Information Ratio                | 0,38        |
| 3-Jahres-Sharpe Ratio                     | -0,47       |
| 3-Jahres-Tracking Error                   | 11,52       |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis                    | 29,7x       |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis                  | 1,3x        |
| Dividendenrendite                         | 2,55        |

†Quelle: Morningstar –Die statistischen Angaben dienen nur zu Informationszwecken und können sich jederzeit ändern. Sie können zudem von anderen von BlackRock veröffentlichten Informationen abweichen. Aufgrund der Verfügbarkeit und der Zeitpunkte werden die Angaben von Morningstar berechnet.

### rollierende Erträge

|                     |  |
|---------------------|--|
| 41.7% im 1. Quartil | Die Prozentzahlen geben an, wie häufig die Rendite des Fonds über einen 3-Jahreszeitraum in jedem Quartil des Sektors zu finden war. |
| 16.7% im 2. Quartil |  |
| 25.0% im 3. Quartil |  |
| 16.7% im 4. Quartil |  |

## Portfolio-Profil per 30. Juni 2014

| Die 10 größten Positionen (%)             | Fonds | Länderaufteilung (%)  | Fonds | Vergl. - | Aktiv | Marktkapitalisierung (%)               | Fonds | Vergl. - | Aktiv |  |
|---|-------|-----------------------|-------|----------|-------|--|-------|----------|-------|--|
|   |       | Index                 |       |          | Index |  |       |          |       |  |
| Franco Nevada Corp                        | 10,4  | Kanada                | 42,2  | 61,4     | -19,2 | Barmittel & Derivate                   | 2,1   | 0,0      | 2,1   |  |
| Randgold Resources Limited                | 9,0   | USA                   | 24,4  | 11,4     | 12,9  | Große Kapitalisierung >10 Mrd. USD     | 21,2  | 42,9     | -21,7 |  |
| Goldcorp Inc                              | 7,4   | Grossbritannien       | 17,5  | 10,4     | 7,1   | Mittlere Kapitalisierung 1-10 Mrd. USD | 68,6  | 54,9     | 13,7  |  |
| Eldorado Gold Corporation                 | 6,0   | Australien            | 6,3   | 6,2      | 0,1   | Kleine Kapitalisierung <1 Mrd. USD     | 8,1   | 2,3      | 5,9   |  |
| Fresnillo Plc                             | 5,8   | Südafrika             | 2,6   | 9,6      | -6,9  |  |       |          |       |  |
| Royal Gold Inc                            | 5,3   | Mexiko                | 2,4   | 0,0      | 2,4   |  |       |          |       |  |
| Newcrest Mining Ltd                       | 4,4   | Barmittel & Derivate  | 2,1   | 0,0      | 2,1   |  |       |          |       |  |
| Barrick Gold Corporation                  | 3,3   | Russland              | 1,0   | 0,0      | 1,0   |  |       |          |       |  |
| Freeport McMoran Copper & Gold Inc        | 3,1   | Hong Kong             | 0,7   | 1,1      | -0,4  |  |       |          |       |  |
| Tahoe Resources Inc                       | 2,9   | Peru                  | 0,5   | 0,0      | 0,5   |  |       |          |       |  |
| Anteil der 10 größten Positionen (%)      | 57,5  |                       |       |          |       |  |       |          |       |  |
| Anteil der 20 größten Positionen (%)      | 79,8  |                       |       |          |       |  |       |          |       |  |
| Anzahl der im Fonds gehaltenen Positionen | 61    |                       |       |          |       |  |       |          |       |  |
|   |       | Sektorengagement (%)  | Fonds | Vergl. - | Aktiv | Währungsaufteilung (%)                 | Fonds | Vergl. - | Aktiv |  |
|   |       |                       | Index |          |       |  | Index |          |       |  |
|   |       | Gold                  | 74,2  | 100,0    | -25,8 | CAD                                    | 42,2  | 61,4     | -19,2 |  |
|   |       | Silber                | 14,7  | 0,0      | 14,7  | USD                                    | 31,5  | 11,5     | 20,0  |  |
|   |       | Kupfer                | 4,4   | 0,0      | 4,4   | GBP                                    | 13,4  | 10,3     | 3,2   |  |
|   |       | Platinmetalle         | 3,4   | 0,0      | 3,4   | AUD                                    | 6,3   | 6,2      | 0,2   |  |
|   |       | Barmittel & Derivate  | 2,1   | 0,0      | 2,1   | ZAR                                    | 2,6   | 9,6      | -6,9  |  |
|   |       | Diamant               | 0,7   | 0,0      | 0,7   | MXN                                    | 2,4   | 0,0      | 2,4   |  |
|   |       | Diversifizierte Werte | 0,4   | 0,0      | 0,4   | HKD                                    | 0,7   | 1,1      | -0,4  |  |
|   |       | Zinn                  | 0,1   | 0,0      | 0,1   | PEN                                    | 0,5   | 0,0      | 0,5   |  |
|   |       |                       |       |          |       | EUR                                    | 0,4   | 0,0      | 0,4   |  |

### Rechtliche Angaben zum Fonds

|                       |                              |
|-----------------------|------------------------------|
| Fondsgesellschaft     | BlackRock Global Funds SICAV |
| Fondstyp              | OGAW                         |
| Domizil               | LUX                          |
| Auflegungsdatum       | 30-12-1994                   |
| Basiswährung          | US-Dollar                    |
| Fondsvermögen         | \$4bn                        |
| EUSD-Status des Fonds | nicht im Anwendungsbereich   |

### Fondsinformation Anteilklasse (A2 USD)

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Mindestanlagebetrag            | \$5.000 |
| Mindestbetrag bei Folgeanlagen | \$1.000 |
| Ausgabeaufschlag               | 5,00%   |
| Jährliche Managementgebühr     | 1,75%   |

### Fondsinformation

|                   |                              |
|-------------------|------------------------------|
| Fondsmanager      | Evy Hambro                   |
| Fondsmanager seit | 01-01-2002                   |
| Sektor            | Branchen: Edelmetalle        |
| Vergleichsindex   | FTSE Gold Mines Cap Only USD |

### Vertriebszulassung und Fondsgebühren

Siehe Verkaufsprospekt auf [www.blackrockinvestments.de](http://www.blackrockinvestments.de)

### Preisveröffentlichungen

Deutschland: [www.blackrockinvestments.de](http://www.blackrockinvestments.de) |  
Österreich: [www.blackrock.at](http://www.blackrock.at) | [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

### Ratings per 30. Juni 2014\*



## Kumulierte Wertentwicklung der Anteilsklassen 30. Juni 2014

| Anteilklasse | Auflegungsdatum | Rücknahme preis (NAV) | 1 Monat | 30-06-13 - 30-06-14 | 30-06-12 - 30-06-13 | 30-06-11 - 30-06-12 | 30-06-10 - 30-06-11 | 30-06-09 - 30-06-10 | TER   | Rendite in Prozent | ISIN         | Bloomberg |
|--------------|-----------------|-----------------------|---------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------|--------------------|--------------|-----------|
| A2 CHF Hdg   | 07/10           | 5,93                  | 12,7%   | 20,0%               | -46,0%              | -21,9%              | -                   | -                   | 2,05% | -                  | LU0521028471 | BGWGA2H   |
| A2 EUR Hdg   | 10/07           | 5,52                  | 12,9%   | 20,5%               | -46,0%              | -21,6%              | 12,1%               | 27,0%               | 2,05% | -                  | LU0326422689 | MIWGDUA   |
| A2 SGD Hdg   | 07/08           | 5,83                  | 13,0%   | 20,7%               | -45,7%              | -21,7%              | 11,9%               | 28,1%               | 2,05% | -                  | LU0368265764 | BGWGHA2   |
| A2RF USD     | 12/94           | 31,92                 | 13,0%   | 21,3%               | -45,3%              | -20,2%              | 12,8%               | 29,8%               | 2,05% | -                  | LU0055631609 | MIGGMFI   |
| A2 EUR       | 04/01           | 23,36                 | 12,6%   | 15,6%               | -46,8%              | -8,9%               | -4,4%               | 49,1%               | 2,05% | -                  | LU0171305526 | MIGGMFX   |
| A4RF EUR     | 01/09           | 23,36                 | 12,6%   | 15,6%               | -46,8%              | -8,9%               | -4,4%               | 49,1%               | 2,05% | -                  | LU0408222320 | BGWGEA4   |
| A4 USD Inc   | 01/09           | 31,91                 | 13,0%   | 21,2%               | -45,3%              | -20,2%              | 12,8%               | 29,8%               | 2,05% | -                  | LU0724618789 | BGWGA4U   |
| D2 CHF Hdg   | 09/11           | 6,06                  | 12,8%   | 21,0%               | -45,6%              | -                   | -                   | -                   | -     | -                  | LU0669555244 | BGWGD2C   |
| D2 SGD Hdg   | 10/12           | 5,91                  | 13,0%   | 21,6%               | -                   | -                   | -                   | -                   | -     | -                  | LU0827889303 | BWGD2SH   |
| D2 EUR       | 05/06           | 24,87                 | 12,6%   | 16,5%               | -46,4%              | -8,2%               | -3,7%               | 50,2%               | 1,31% | -                  | LU0252963623 | MERWGDE   |
| D2 EUR Hdg   | 11/07           | 5,81                  | 13,0%   | 21,5%               | -45,6%              | -21,0%              | 12,9%               | 27,9%               | 1,31% | -                  | LU0326423067 | MIWGDUD   |
| D2 USD       | 05/06           | 33,99                 | 13,0%   | 22,2%               | -44,8%              | -19,6%              | 13,7%               | 30,8%               | 1,31% | -                  | LU0252968424 | MERWGDU   |
| D2RF GBP Hdg | 10/12           | 20,03                 | 13,0%   | 21,9%               | -                   | -                   | -                   | -                   | -     | -                  | LU0827889212 | BWGD2RF   |
| D4 Inc EUR   | 10/12           | 23,61                 | 12,6%   | 16,4%               | -                   | -                   | -                   | -                   | -     | 0,19%              | LU0827889139 | BGWGD4E   |

Quelle: Morningstar. Die Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich auf der Basis von NAV-(Nettoinventarwert) Preisen bei Wiederanlage der Erträge nach Gebühren. Die Gesamtkostenquote TER entspricht den letzten annualisierten Kosten für die Anteilklasse. Vergangene Wertentwicklung kein Indikator für zukünftige Erträge. Acc: accumulation = thesaurierend; Inc.: Income = ausschüttend; Hdg: hedged = währungsgesichert.

### Wichtige Informationen

BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), sämtliche Rechte vorbehalten. Die Fondspersone wurde nach den jährlichen Gebühren berechnet. Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die angegebene Anzahl der gehaltenen Titel im Portfolio ist nur indikativ. BlackRock Global Funds (BGF) (die „Gesellschaft“) ist in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) errichtet und als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren (OGAW) in der EU zugelassen. Die Fondsanteile sind an der Luxemburger Börse notiert und nach der Richtlinie der Kommission 85/611/EWG anerkannt. Diese Werbemittel stellen keinen Anlage- oder sonstigen Rat dar und dient rein zu Informationszwecken. Die Entscheidung, Anteile der BGF zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des Verkaufsprospekts sowie der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt um den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, erfolgen, die Sie auf unserer Webseite abrufen können. Kunden in der Schweiz beachten bitte auch die aktuellen Statuten. BGF steht ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlage sowie das hieraus bezogene Einkommen können Schwankungen unterliegen und sind nicht garantiert. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere bei kurzfristigen Anlagen. Dies gilt auch für den zu zahlenden Ausgabeaufschlag. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority, eingetragen Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Registernummer in England: 2020394 und vom Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz, BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zürich. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber, bei unseren Vertriebspartnern und bei dem Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist die JP Morgan AG, Junghofstraße 14, 60311 Frankfurt am Main, in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien und in der Schweiz die JPMorgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zweigniederlassung Zürich, Dreikönigstrasse 21, CH-8002 Zürich. Copyright © 2014 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind das Eigentum von Morningstar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden, (3) können hinsichtlich Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert werden. Morningstar ist nicht für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. Die Auszeichnungen reichen von „Bronze“ bis „Gold“. Quelle & Copyright: CITYWIRE. Evy Hambro wurde von Citywire mit für seine 3-Jahres-Wertentwicklung bewertet im Zeitraum 11/06/2014. Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklung.

