

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF World Gold Fund Class A2 EUR

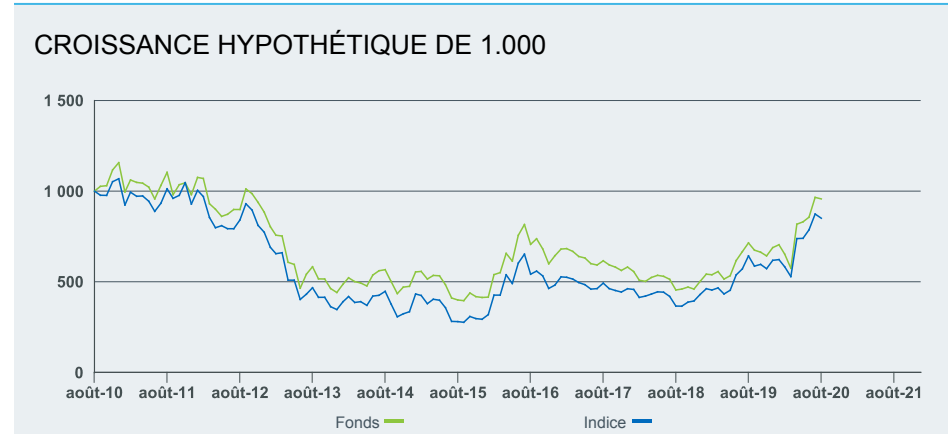
AOÛT 2020 FICHE TECHNIQUE

Sauf indication contraire, les performances, les compositions de portefeuilles et les informations relatives à l'actif net sont en date du : 31-août-2020. Toutes les autres statistiques sont en date du 11-sept.-2020.

Pour les investisseurs en France. Il est recommandé aux investisseurs de lire le Document d'information-clé pour l'investisseur et le Prospectus avant d'investir.

APERÇU DU FONDS

Le Fonds vise à optimiser le rendement de votre investissement en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds. Le Fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif en actions de sociétés dont l'activité principale est l'extraction de l'or. Le Fonds ne détient pas physiquement d'or ni de métaux.



Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en EUR. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis.

PÉRIODES DE PERFORMANCE SUR 12 MOIS - JUSQU'À LA FIN DU DERNIER TRIMESTRE

	30/6/2015-30/6/2016	30/6/2016-30/6/2017	30/6/2017-30/6/2018	30/6/2018-30/6/2019	30/6/2019-30/6/2020	2019 Année calendaire
Classe d'Actions	56,40%	-20,64%	-11,65%	16,35%	38,84%	37,07%
Indice	68,98%	-23,79%	-3,69%	21,55%	46,22%	43,80%

La performance de chaque Catégorie d'Actions est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) avec revenus réinvestis, en EUR, nette de frais. La performance de l'indice de référence est indiquée en EUR.

PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	Cumulé (%)				Annualisé (% p.a.)			
	1m	3m	6m	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	-0,88 %	15,25 %	46,72 %	39,03 %	34,02 %	15,85 %	19,09 %	9,87 %
Indice	-2,64 %	14,99 %	46,04 %	37,58 %	32,36 %	20,00 %	24,88 %	5,95 %
Classement par quartile	2	3	3	2	3	Sans Objet	Sans Objet	Sans Objet

Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en EUR et performances de l'indice de référence du fond couvert en USD. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Le rendement de votre investissement pourrait augmenter ou diminuer à la suite de variations de change si votre investissement est réalisé dans une devise autre que celle utilisée pour calculer les performances passées. **Source:** BlackRock

Risques-clés: Le Fonds investit dans de nombreux actifs libellés dans d'autres devises, de sorte que les taux de change sous-jacents ont une incidence sur la valeur de votre investissement.

(Suite en page 2)



Capital exposé au risque. Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent fluctuer. Le montant initialement investi ne peut pas être garanti.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE RISQUE/RENDEMENT (SRRI)

Risque plus faible Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé Rendements potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

POINTS CLÉS

Classe d'actif Actions

Catégorie Morningstar Sector Equity Precious Metals

Date de lancement du Fonds 30-déc.-1994

Date de lancement de la Classe d'Actions 05-avr.-2001

Devise de base USD

Devise de la Classe d'Actions EUR

Actifs Nets (ASG) 7.362,42 USD

Indice de référence FTSE Gold Mines Index

Domiciliation Luxembourg

Type de Fonds UCITS

ISIN LU0171305526

Symbole Bloomberg MIGGMFX

Périodicité des distributions Pas de distribution

Investissement initial minimum 5.000 USD

* Ou équivalent dans une autre devise.

GESTIONNAIRE(S) DE PORTEFEUILLE

Evy Hambro

Tom Holl

PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

BARRICK GOLD CORP	9,58
NEWMONT CORPORATION	8,94
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	5,12
KINROSS GOLD CORP	4,59
GOLD FIELDS LTD	4,50
NEWCREST MINING LTD	4,09
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,87
B2GOLD CORP	3,85
ENDEAVOUR MINING CORP	3,71
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,50
Total du portefeuille	51,75

Positions susceptibles de modification.

Morningstar Bronze Morningstar 5 stars

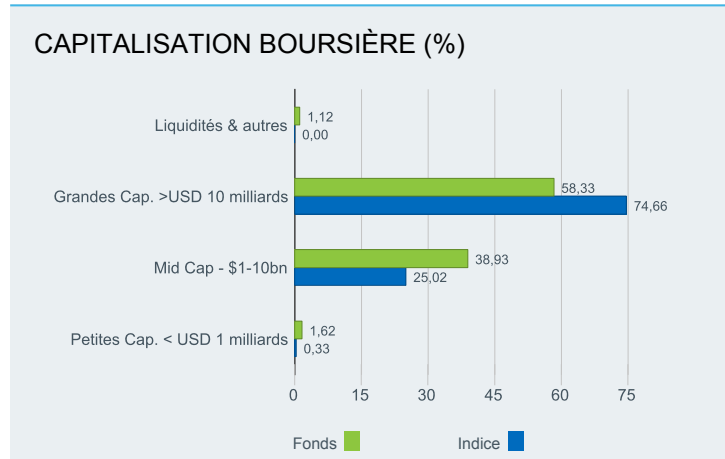
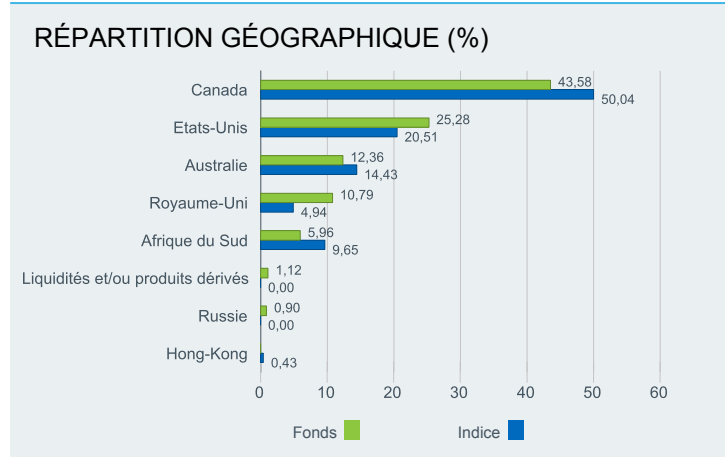
Risques-clés, suite : Le Fonds investit dans un nombre limité de secteurs de marché. Par comparaison aux investissements qui diversifient le risque d'investissement en investissant dans un grand nombre de secteurs, les variations du cours des actions peuvent avoir un impact plus important sur la valeur globale de ce Fonds. Le Fonds peut investir dans des actions de petites sociétés, qui peuvent être plus imprévisibles et moins liquides que les actions de grandes entreprises. Par comparaison avec les économies mieux établies, la valeur des investissements dans les pays émergents en développement peut présenter une volatilité supérieure en raison de différences dans les principes comptables généralement reconnus et du fait de l'instabilité économique ou politique. Le Fonds peut investir dans des actions du secteur de l'extraction minière, dont la volatilité est généralement supérieure à la moyenne des autres investissements. Les titres du secteur minier ne reflètent pas nécessairement les tendances du marché général d'actions. Optionnel – Le Fonds ne détient pas physiquement d'or ni d'autres produits de base.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)			
	Fonds	Indice	Actif
OR	93,32	98,29	-4,97
Argent	3,57	1,71	1,85
Platinum Group Metals	1,99	0,00	1,99
Liquidités et/ou produits dérivés	1,12	0,00	1,12

Des pondérations négatives peuvent être le résultat de circonstances spécifiques (par exemple de différences de timing entre les dates de transaction et de règlement de titres achetés par les Fonds) et/ou de l'utilisation de certains instruments financiers, comme les produits dérivés, qui peuvent être utilisés pour acquérir ou réduire une exposition au marché et/ou à des fins de gestion des risques. Allocations susceptibles de modification.

DÉTAIL DES FRAIS ET DÉPENSES	
Frais de départ max.	5,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais courants	2,07%
Commission de performance	0,00%

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION	
Règlement	Date de transaction + 3 jours
Fréquence des opérations d'achat et de rachat	Quotidienne, sur la base d'un prix à terme



GLOSSAIRE

Capitalisation boursière: valeur totale des actions émises par une entreprise et négociées en bourse.

Frais courants: chiffre représentant l'ensemble des charges annuelles et autres paiements prélevés sur le fonds.

Rapport cours/valeur comptable : rapport entre le cours de l'action d'une entreprise et la valeur comptable par action au dernier trimestre.

Rapport cours/bénéfices (DDM) : rapport entre le cours de l'action d'une société et les bénéfices par action de cette société sur une période de douze mois (généralement les douze derniers mois, ou DDM).

Quartile : fonds en quatre bandes égales en fonction de sa performance sur une période spécifique au sein du secteur Morningstar concerné. Un fonds qui se situe dans le premier quartile ou quartile supérieur fait partie des vingt-cinq premiers centiles, un fonds qui se situe dans le quatrième quartile ou quartile inférieur fait partie des vingt-cinq derniers centiles.

SRRI : valeur basée sur la volatilité du Fonds et donnant une indication du profil global de risque et de rendement du Fonds.

Commission de performance : commission prélevée sur tout rendement du Fonds dépassant son point de référence pour la commission de performance, compte tenu d'un point haut historique (High Water Mark). Voir le Prospectus pour de plus amples informations.

+44 (0) 20 7743 33  investor.services@blackrock.com

 www.blackrock.fr

UNE INFORMATION IMPORTANT:

BlackRock Global Funds (BGF) est une société d'investissement à capital variable établie au Luxembourg qui n'est disponible à la vente que dans certains pays. L'investissement dans BGF n'est pas permis aux États-Unis ni par une personne qui est résidente aux États-Unis. La publication d'informations concernant BGF n'est pas autorisée aux États-Unis. BGF est reconnue en vertu de la Section 264 du Financial Services and Markets Act 2000 (Royaume-Uni). BlackRock Investment Management (UK) Limited est le distributeur britannique de BGF. La plupart des protections prévues par le système de réglementation britannique ainsi que l'indemnisation prévue par le Financial Services Compensation Scheme ne sont pas disponibles. Certains compartiments de BGF possèdent une catégorie d'actions A en sterling ayant le statut de Fonds déclarant qui vise à se conformer aux obligations imposées aux Fonds déclarants britanniques. Toute décision d'investissement doit être effectuée sur la base des informations contenues dans le Prospectus, le dernier rapport annuel et le Document d'information clé pour l'investisseur (KIID), qui sont disponibles sur notre site. Il se peut que le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur (KIID) ainsi que les formulaires de souscription ne soient pas mis à disposition des investisseurs dans certaines juridictions où le Fonds en question n'a pas été autorisé. Publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited (société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority). Siège social : 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Enregistré en Angleterre N° 2020394 Tél. : 020 7743 3000. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés BlackRock est une dénomination commerciale de BlackRock Investment Management (UK) Limited. © 2020 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, CONSTRUIRE AVEC BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY et le logo i stylisé sont des marques commerciales déposées ou non de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis ou ailleurs. Toutes les autres marques commerciales appartiennent à leurs propriétaires respectifs. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage.

CARACTÉRISTIQUES DE DURABILITÉ

Les Caractéristiques de durabilité peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité importantes dans leur processus d'investissement. Ils permettent aux investisseurs d'évaluer les fonds en fonction de leurs risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Cette analyse peut fournir un aperçu de la gestion efficace et des perspectives financières d'un fonds à long terme.

Les indicateurs ci-dessous ont été fournis à des seules fins de transparence et d'information. L'existence d'une notation ESG ne révèle pas la façon dont des facteurs ESG pourraient éventuellement être intégrés à un fonds. Les indicateurs sont basés sur les Notations de fonds MSCI et, sauf mention contraire dans la documentation du Fonds et inclusion dans l'objectif d'investissement d'un Fonds, l'intégration de critères ESG ne modifie pas l'objectif d'investissement d'un Fonds et ne restreint pas l'univers investissable du Gestionnaire d'investissement. Ceci n'indique pas qu'un Fonds adoptera une stratégie d'investissement ou des filtrages centrés sur les critères ESG ou les Impacts. Pour plus d'informations sur la stratégie d'investissement d'un fonds, veuillez vous référer à son prospectus.

Notation de Fonds ESG MSCI (AAA-CCC)	A	Score de qualité ESG MSCI (0-10)	6,99
Score de qualité ESG MSCI - Centile des pairs	98,58%	% de couverture ESG MSCI	94,61%
Classification mondiale Lipper des fonds	Equity Sector Gold&Prec Metals	Intensité carbone moyenne pondérée MSCI (tonnes d'eq CO2/M\$ DE VENTES)	447,13
Fonds dans le groupe de pairs	141		

Toutes les données proviennent des Notations de fonds ESG MSCI, en date du **01-Aug-2020**, selon les détentions de **31-Jan-2020**. De ce fait, les caractéristiques de durabilité du fonds peuvent parfois différer des Notations ESG MSCI.

Pour être inclus dans les Notations de Fonds ESG MSCI, 65 % des détentions sous-jacentes du fonds (en dehors des liquidités) doivent avoir fait l'objet d'une recherche par MSCI ESG Research, la date des détentions du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres. Pour les fonds nouvellement lancés, les caractéristiques de durabilité sont généralement disponibles 6 mois après le lancement.

GLOSSAIRE ESG

Notation de Fonds ESG MSCI (AAA-CCC) : la Notation ESG MSCI est calculée comme une correspondance directe des Scores de qualité ESG selon les catégories de notation par lettre (par exemple AAA = 8,6 à 10). Les Notations ESG vont de meilleures (AAA, AA) à moins bonnes (B, CCC), en passant par moyennes (A, BBB, BB).

Score de qualité ESG MSCI - Centile des pairs : le Centile ESG du fonds comparé à son groupe de pairs Lipper.

Classification mondiale Lipper des fonds : le groupe de pairs du fonds tel que défini par la Classification mondiale de Lipper.

Fonds dans le groupe de pairs : le nombre de fonds du groupe de pairs de la Classification mondiale de Lipper pertinent faisant aussi l'objet d'une couverture ESG.

Score de qualité ESG MSCI (0-10) : le Score de qualité ESG MSCI (0 - 10) des fonds est calculé à l'aide de la moyenne pondérée des scores ESG des détentions des fonds. Le Score tient aussi compte des tendances de Notation ESG des détentions et de l'exposition du fonds à des détentions dans la catégorie des retardataires. MSCI note les détentions sous-jacentes selon leur exposition à 37 risques ESG spécifiques aux industries et leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.

% de couverture ESG MSCI : pourcentage des détentions d'un fonds ayant des données de Notations ESG MSCI.

Intensité carbone moyenne pondérée MSCI (tonnes d'eq CO2/M\$ DE VENTES) : Mesure de l'exposition d'un fonds aux entreprises émettrices de carbone. Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre estimées pour 1 million de dollars de ventes dans toutes les détentions du fonds. Ceci permet de comparer des fonds de différentes tailles.

UNE INFORMATION IMPORTANT :

Les indicateurs de Caractéristiques de durabilité ci-dessus ne doivent pas être considérés comme une liste exhaustive des domaines d'intérêt controversés et font partie d'un large ensemble d'indicateurs ESG de MSCI. Certaines opérations de société ou d'autres situations peuvent pousser le Fonds ou l'Indice à passivement détenir des titres qui pourraient ne pas respecter les critères ESG de MSCI. Voir le Prospectus du Fonds pour de plus amples informations. Le filtrage appliqué par MSCI peut inclure des limites de revenus fixées par MSCI. Les informations affichées ci-dessus peuvent ne pas inclure tous les filtrages qui s'appliquent à l'indice ou au Fonds concernés. Ces filtrages sont décrits plus en détail dans le prospectus et les DIC du Fonds, ainsi que dans la méthodologie de l'indice concerné.

Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, un RIA selon la Loi américaine de 1940 sur les Conseillers en investissement, et peuvent comprendre des données de ses affiliées (y compris MSCI Inc et ses filiales [« MSCI »] ou de prestataires tiers (chacun un « Fournisseur de données »). Elles ne peuvent pas être reproduites ou diffusées, que ce soit en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations n'ont pas été soumises à et n'ont pas été validées par la SEC américaine, ni aucun autre organisme de réglementation. Les Informations ne peuvent pas être utilisées pour créer des œuvres dérivées, ou dans le cadre ou la constitution d'une proposition d'achat ou de vente, ou d'une publicité ou recommandation de tout titre, instrument financier, produit ou stratégie d'investissement, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de future performance, analyse, prévision ou prédiction. Certains fonds peuvent être basés sur ou liés à des indices MSCI et MSCI peut être rémunéré sur la base des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place un cloisonnement de l'information entre la recherche d'indice d'actions et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut être utilisée en soi pour déterminer quels titres acheter ou vendre ; ni quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur des Informations assumera l'intégralité des risques qu'il prend ou permet à d'autres de prendre sur la base des Informations. Ni MSCI ESG Research, ni aucune Partie aux Informations ne déclare, n'exprime ou n'implique de garanties (lesquelles sont expressément exclues), et ne saura être tenu responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ou de dommages en découlant. Ce qui précède n'exclut ni ne limite aucune responsabilité qui pourrait ne pas être exclue ou limitée par la loi applicable.