

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

World Gold Fund

Subfundusz BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0171305526

Spółka zarządzająca: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Cele i Polityka Inwestycyjna

- ▶ 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 dotyczy wydobycia złota. Fundusz może także inwestować w kapitałowe papiery wartościowe spółek, których główny obszar działalności dotyczy wydobycia szlachetnych metali lub minerałów, jak również metali nieszlachetnych lub minerałów przemysłowych.
- ▶ Fundusz nie posiada fizycznie złota ani metali.
- ▶ Doradca inwestycyjny ma prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu, a podejmując taką decyzję może uwzględnić indeks FTSE Gold Mines Index.
- ▶ Rekomendacja: Ten Fundusz może nie być odpowiedni w przypadku inwestycji krótkoterminowych.

- ▶ Z Państwa tytułami uczestnictwa nie wiąże się prawo do dywidendy (tzn. przychód z dywidendy będzie zawarty w wartości tytułów).
- ▶ Walutą bazową Funduszu jest dolar amerykański. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w euro. Na stopę zwrotu z tytułów uczestnictwa mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- ▶ Mogą Państwo nabywać lub zbywać swoje udziały codziennie. Minimalna inwestycja początkowa dla tej klasy udziałów to 5000 dolarów amerykańskich lub odpowiednik tej kwoty w innej walucie.

Więcej informacji na temat Funduszu, klas jednostek /tytułów uczestnictwa, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu, dostępnym na stronach poświęconych produktom w witrynie pod adresem www.blackrock.com

Profil Ryzyka i Zysku



- ▶ Niniejszy wskaźnik wyznaczony jest na podstawie danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu.
- ▶ Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Wynik Funduszu z ratingu wynosi siedem, z uwagi na charakter inwestycji, które niosą ryzyka wymienione dalej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość inwestycji Funduszu lub narazić go na straty.
 - 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 lub regulacyjne.

- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Inwestowanie w papiery wartościowe sektora górniczego wiąże się z ryzykami specyficznymi dla tej branży, w tym z kwestiami ochrony środowiska, polityki rządu, dostaw oraz opodatkowania. Rozbieżność we wpływach z papierów wartościowych sektora górniczego jest zwykle wyższa niż przeciętna w porównaniu z innymi kapitałowymi papierami wartościowymi.
- ▶ Do szczególnych rodzajów ryzyka nieobjętych tym wskaźnikiem należą:
 - Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji oferującej takie usługi jak przechowywanie aktywów lub działającej w charakterze kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Fundusz na straty finansowe.
 - Ryzyko płynności: oznacza niewystarczającą liczbę nabywców lub sprzedających umożliwiających Funduszowi swobodne sprzedawanie lub nabywanie inwestycji.

Opłaty

Wnoszone opłaty służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Podawana jest zawsze maksymalna wartość opłat za subskrypcję i umorzenie. W niektórych przypadkach możliwe jest zmniejszenie opłaty. Aby poznać dokładne wartości opłat za subskrypcję i umorzenie, prosimy skontaktować się z doradcą finansowym lub dystrybutorem.

* Podlega opłacie w wysokości do 2%, wpłacanej do Funduszu, w którym menedżer podejrzewa nadmierny obrót ze strony inwestora.

Wysokość opłat bieżących określana jest na podstawie wydatków za okres dwunastu miesięcy zakończony na dzień 31 grudnia 2015. Kwota ta może ulegać zmianie co roku. Wyłączenie stanowią koszty portfelowe związane z obrotem, z wyjątkiem kosztów opłat dla powiernika oraz kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie realizowanych na rzecz odpowiedniego planu zbiorowego (jeśli istnieje).

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się pożyczania papierów wartościowych w celu redukcji kosztów, Fundusz będzie otrzymywał 62,5% uzyskanego przychodu, a pozostałe 37,5% będzie przekazywane

spółce BlackRock z tytułu świadczenia usług pożyczania papierów wartościowych. Podział przychodu z tytułu pożyczania papierów wartościowych nie został ujęty w ramach opłat bieżących ze względu na to, że nie powoduje on wzrostu kosztu prowadzenia Funduszu.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji.

| | |
|------------------------|-------|
| Opłata za subskrypcję. | 5,00% |
| Opłata za umorzenie. | Brak* |

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

| | |
|-----------------|---------|
| Opłaty bieżące. | 2,06%** |
|-----------------|---------|

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach

| | |
|------------------|------|
| Opłata za wyniki | Brak |
|------------------|------|

Wyniki Osiągnięte w Przeszłości

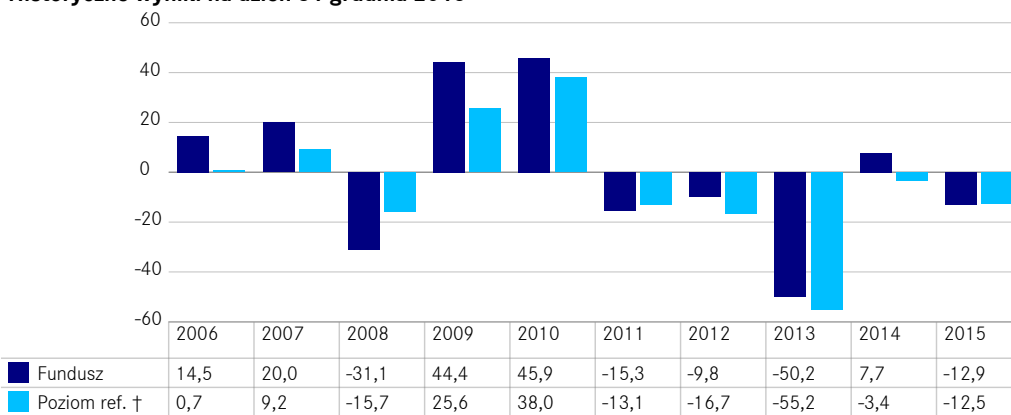
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazówek odnośnie przyszłych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki Funduszu w EUR dla każdego pełnego roku kalendarzowego w okresie przedstawionym na wykresie. Wyrażona jest jako procentowa zmiana wartości netto aktywów funduszu na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 1994. Kategorie jednostek uruchomiono w 2001.

Wyniki przedstawiane są po odliczeniu opłat bieżących. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie.

† Poziom referencyjny: FTSE Gold Mines Index (EUR)

Historyczne wyniki na dzień 31 grudnia 2015



Informacje Praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon (International) Limited, oddział w Luksemburgu.
- ▶ Więcej informacji o Funduszu można uzyskać z prospektu emisyjnego oraz najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki BlackRock Global Funds (BGF). Dokumenty te są dostępne bez opłat w wersji angielskiej i w kilku innych językach. Dokumenty te, jak również pozostałe informacje, takie jak ceny jednostek, można uzyskać na stronie internetowej spółki BlackRock www.blackrock.com lub telefonując do Państwa Międzynarodowego Zespołu Usług Inwestorskich pod numer +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Inwestorzy powinni mieć świadomość, że przepisy podatkowe dotyczące Funduszu mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową ich inwestycji w Funduszu.
- ▶ Fundusz stanowi subfundusz BGF, który jest funduszem funduszy obejmującym różne subfundusze. Niniejszy dokument dotyczy wyłącznie tego Funduszu oraz podanej na początku dokumentu klasy udziałów. Niemniej, prospekt emisyjny, a także roczne oraz półroczne raporty przygotowywane są dla funduszu funduszy.
- ▶ BGF może zostać pociągnięty do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie treści zawartych w niniejszym dokumencie o nieścisłym lub mylącym brzmieniu bądź niespójnych z odpowiednimi częściami prospektu.
- ▶ Zgodnie z przepisami prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga, BGF rozdzieliła pasywa pomiędzy swoje subfundusze (tzn. aktywa Funduszu nie będą używane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w obrębie BGF). Co więcej, aktywa Funduszu będą odrębne od aktywów innych subfunduszy.
- ▶ Inwestorzy mogą zamieniać swoje udziały w Funduszu na udziały w innym subfunduszu wchodzącym w skład BGF po spełnieniu pewnych warunków, opisanych w prospekcie emisyjnym.
- ▶ Począwszy od marca 2016 r. Regulamin wynagradzania Spółki zarządzającej regulujący, w jaki sposób określa i wypłaca się wynagrodzenia i świadczenia, jak również omówienie towarzyszących mechanizmów ładu korporacyjnego udostępni się na stronie internetowej pod adresem www.blackrock.com lub na stosowny wniosek w siedzibie Spółki zarządzającej.