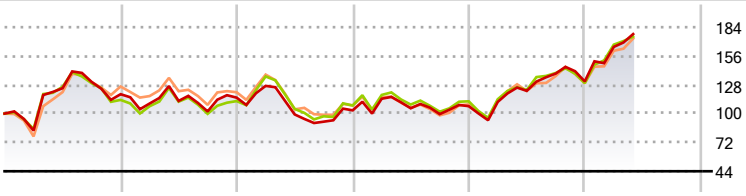
# BlackRock Global Funds - World Gold Fund S2

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Metalli Preziosi | Morningstar Global Gold NR USD<br>Usato nel Report | FTSE Gold Mines PR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il World Gold Fund si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo a livello mondiale almenoil 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il Comparto può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario. Il Comparto non detiene materialmente oro o altri metalli.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 18,88 | -2,82 | -10,69 | 3,94 | 22,42 | 35,06 | ● Fondo |
| 13,35 | -1,05 | -3,80 | 3,78 | 15,77 | 34,85 | ● Benchmark e Indici |
| 27,29 | -6,01 | -10,73 | 0,93 | 19,41 | 34,17 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,67 | 3Y Sharpe Ratio | 0,62 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 25,02 |
| 3Y R-Squared | 97,24 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,53 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,10 | 10Y Risk | - |

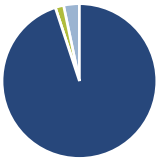
Basati su Morningstar Global Gold NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 7,18 | 4,10 | 8,13 |
| 6-Mesi | 35,95 | 34,54 | 37,49 |
| 1-Anno | 47,29 | 42,58 | 47,63 |
| 3-Anni Ann.ti | 22,54 | 18,36 | 21,00 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,95 | 6,58 | 7,56 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

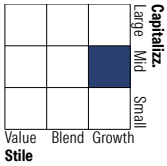
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 25,58 | - | - | - |
| 2024 | 3,88 | 9,63 | 13,77 | -5,52 |
| 2023 | 10,97 | -8,11 | -5,41 | 7,77 |
| 2022 | 9,91 | -21,88 | -7,07 | 11,93 |
| 2021 | -7,64 | 2,31 | -9,09 | 13,12 |

## Portafoglio 31/05/2025



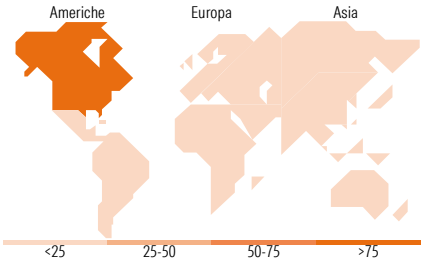
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 94,94 |
| ● Obbligazioni | 0,02 |
| ● Liquidità | 1,74 |
| ● Altro | 3,30 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 7,44 |
| Large | 24,90 |
| Medium | 48,89 |
| Small | 17,91 |
| Micro | 0,86 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 10.089,28 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Agnico Eagle Mines Ltd | | 7,05 |
| Newmont Corp | | 6,85 |
| Kinross Gold Corp | | 6,69 |
| Endeavour Mining PLC | | 6,39 |
| Barrick Mining Corp | | 6,10 |
| Northern Star Resources Ltd | | 5,67 |
| Wheaton Precious Metals Corp | | 4,77 |
| Eldorado Gold Corp | | 4,41 |
| Alamos Gold Inc Class A | | 4,36 |
| Lundin Gold Inc | | 4,08 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 56,37 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 42 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **100,00** |
| Materie Prime | 100,00 |
| Beni di Consumo Ciclici | - |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **0,00** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | - |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **0,00** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **77,50** |
| Stati Uniti | 7,30 |
| Canada | 70,20 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **11,10** |
| Regno Unito | 6,73 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 4,37 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **11,40** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 11,40 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Telefono | +44 20 77433000 |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 25/10/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2015 |
| NAV (01/07/2025) | USD 21,65 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 5.679,87 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025) | 0,22 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1706558936 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,09% |
| Spese correnti | 1,06% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.