

BGF World Gold Fund
D2 Cubierta Euro
BlackRock Global Funds

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31 dic 2025. Todos los demás datos a: 11 ene 2026.

Este documento es material de marketing. Para inversores en el España. Los inversores deben leer el documento KIID/PRIIP KID y el folleto antes de invertir, además de remitirse al folleto si desean conocer la lista completa de riesgos del fondo.

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

- El Fondo tiene por objetivo maximizar la rentabilidad de su inversión a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo.
- El Fondo invierte a escala mundial al menos el 70 % de sus activos totales en valores de renta variable (como acciones) de empresas cuya actividad principal es la extracción de oro. El Fondo también podrá invertir en valores de renta variable de empresas cuya actividad principal sea la extracción de metales o minerales preciosos y la extracción de metales o minerales básicos.
- El Fondo no posee oro ni metales físicos.

INDICADOR DE RIESGO

Menor riesgo

Remuneración potencialmente menor

Mayor riesgo

Remuneración potencialmente mayor



CAPITAL EN RIESGO: El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden subir o bajar, y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente.

RIESGOS CLAVES:

- El riesgo de inversión se concentra en ciertos sectores, países, divisas o empresas. Ello significa que el Fondo es más sensible a cualquier hecho localizado, ya sea económico, de mercado, político, relacionado con la sostenibilidad o normativo.
- El valor de los títulos de renta variable y los títulos relacionados con la renta variable se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- Las inversiones en valores mineros están sujetas a riesgos específicos del sector, que incluyen problemas medioambientales o de sostenibilidad, políticas gubernamentales, problemas de suministro y gravámenes. La variación en la rentabilidad de los valores mineros suele ser superior a la media en comparación con otros valores de renta variable.
- Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
- Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que el número de compradores y vendedores es insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.

CALIFICACIONES**



FACTORES CLAVES

- Limitaciones[†]:** FTSE Gold Mines Index (Price Return) (USD)
- Clase de activos :** Renta variable
- Fecha de lanzamiento del fondo :** 30 dic 1994
- Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones :** 30 nov 2007
- Divisa base del Fondo :** USD
- Divisa de la clase del fondo :** EUR
- Activos netos del Fondo (M) :** 10,778.98 USD
- Categoría Morningstar :** Other Equity
- Clasificación SFDR :** No es artículo 8 o 9
- Domicilio :** Luxemburgo
- ISIN :** LU0326423067
- Uso de los Ingresos :** Acumulación
- Empresa de gestión :** BlackRock (Luxembourg) S.A.
- El parámetro aportado por los análisis en %ⁱ :** -
- El parámetro aportado por la cobertura de datos en %ⁱⁱ :** -

COMISIONES Y GASTOS

- Comisión Anual de Gestión :** 1.00%
- Gasto corriente :** 1.32%
- Comisión de rendimiento :** 0.00%

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

- Liquidación :** Fecha de la operación + 3 días
- Frecuencia de negociación :** Monetario diaria

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

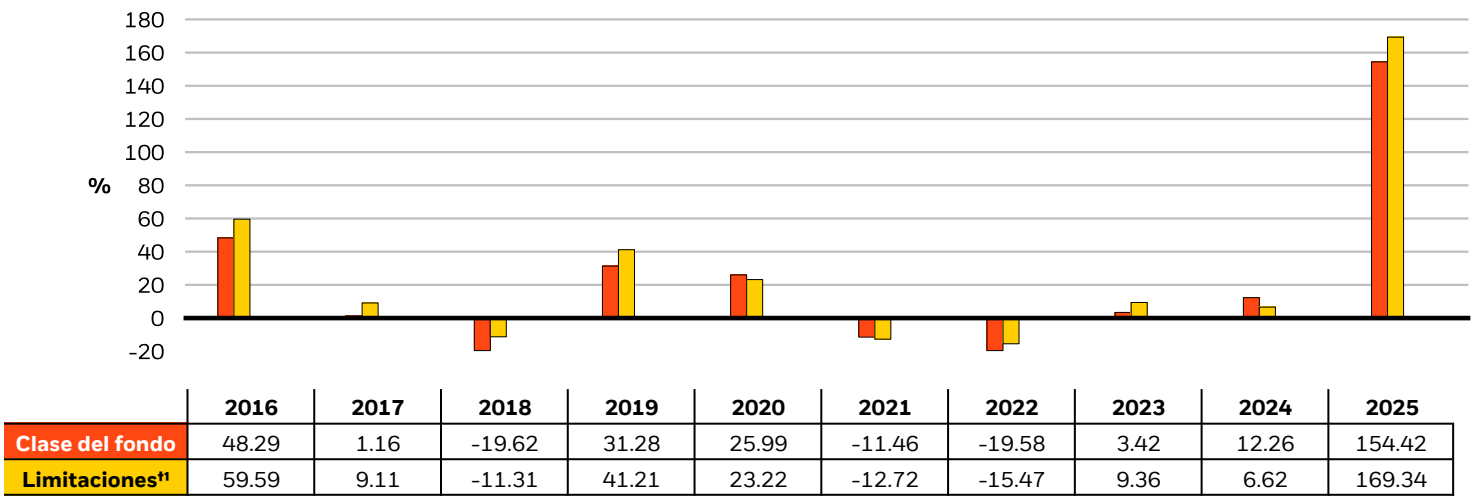
- Múltiplo Precio/Valor en Libros :** 3.89x
- Múltiplo Precio/Utilidad :** 36.56x
- Beta a 3 años :** 0.88
- Desviación típica (3 años) :** 31.08
- Número de valores :** 49

ADMINISTRACIÓN DE LA CARTERA

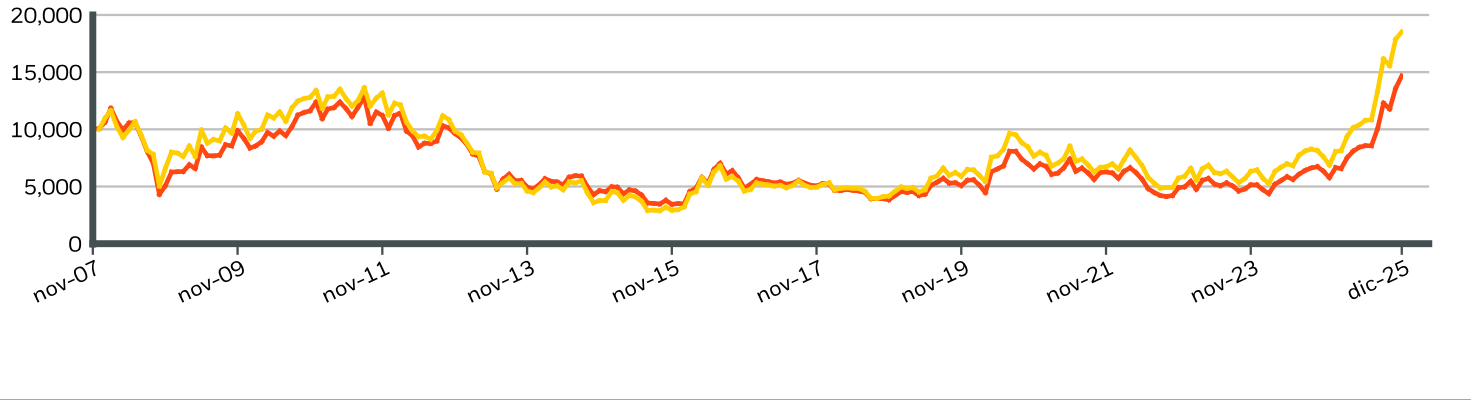
- Evy Hambro
- Tom Holl

No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 EUR DESDE EL LANZAMIENTO



RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

	ACUMULATIVO (%)					ANUALIZADO (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1 Año	3 Años	5 Años	Desde su creación
Clase del fondo	8.10	19.45	71.50	154.42	154.42	43.48	16.03	2.15
Limitaciones ^{†1}	3.62	14.58	71.90	169.34	169.34	46.44	18.30	3.47

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia. La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en EUR, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en USD. La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos, cuando proceda. En caso de que su inversión se haya realizado en una divisa que no sea la utilizada en el último cálculo de rentabilidad, la rentabilidad de su inversión podrá ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de la divisa. Fuente: BlackRock

Clase del fondo BGF World Gold FundD2 Cubierta Euro

Limitaciones^{†1} FTSE Gold Mines Index (Price Return) (USD)

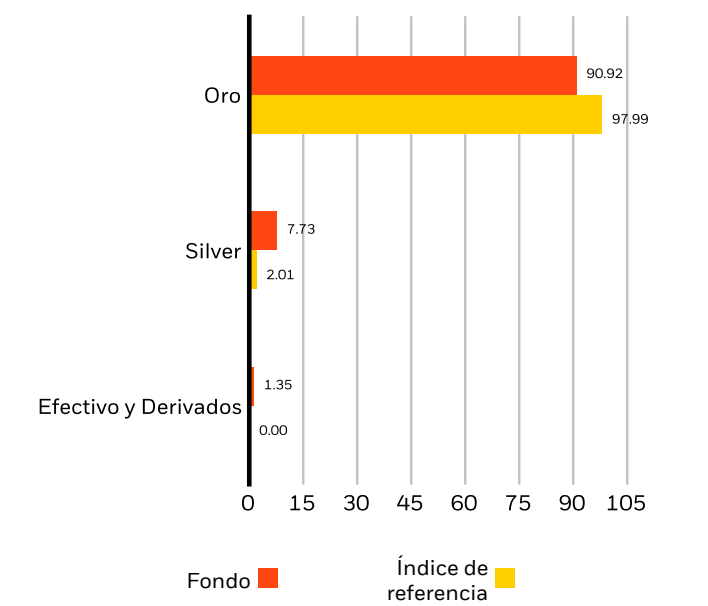
No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

POSICIONES 10 PRINCIPALES (%)

BARRICK MINING CORP	9.60%
NEWMONT CORPORATION	7.94%
KINROSS GOLD CORP	5.75%
AGNICO EAGLE MINES LTD (ONTARIO)	5.18%
ENDEAVOUR MINING PLC	4.88%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	4.74%
ELDORADO GOLD CORPORATION	4.66%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	4.50%
ALAMOS GOLD INC	4.24%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	4.16%
Total de la cartera	55.65%

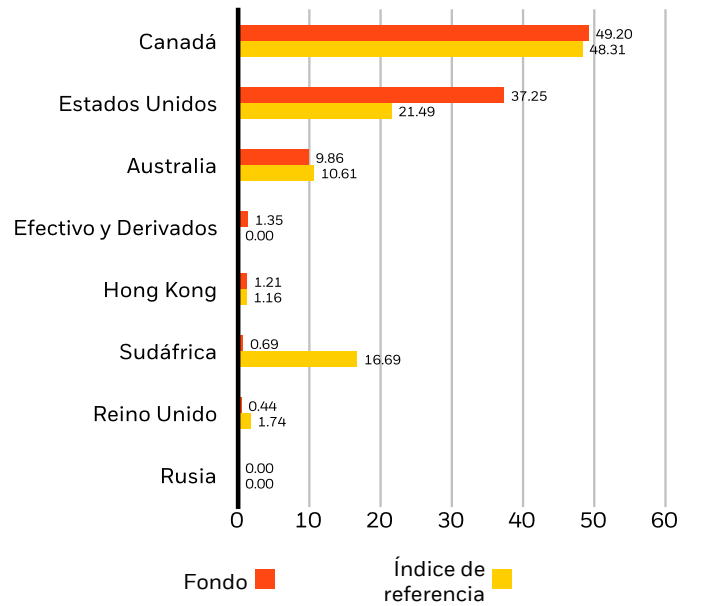
Tenencias sujetas a cambio

DESGLOSE POR SECTORES (%)



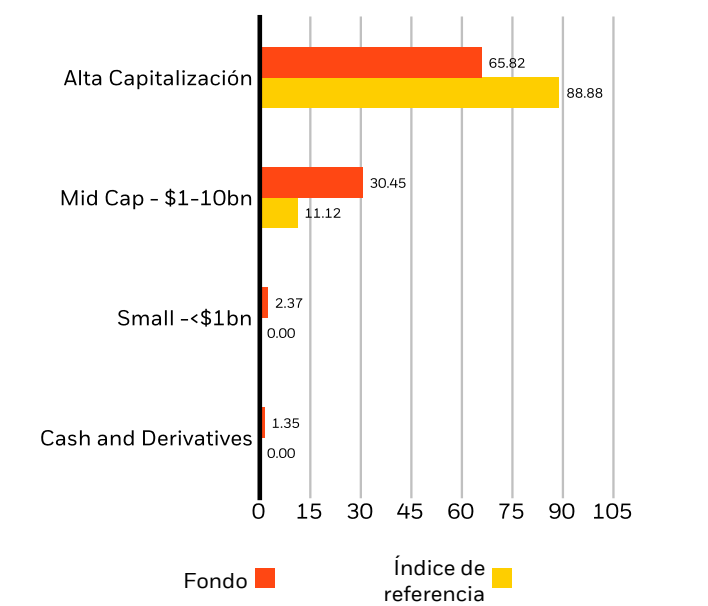
Pueden producirse ponderaciones negativas como resultado de circunstancias específicas (incluidas diferencias horarias entre la fecha de negociación y de liquidación de los valores comprados por los fondos) y/o el uso de ciertos instrumentos financieros, entre ellos los derivados, que se pueden utilizar para ampliar o reducir la exposición al mercado y/o la gestión del riesgo. Las asignaciones están sujetas a cambios.

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



Las asignaciones están sujetas a cambios. Fuente: BlackRock

CAPITALIZACIÓN DE MERCADO (%)



Las asignaciones pueden variar. Fuente: BlackRock

No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

GLOSARIO

Clasificación SFDR: Artículo 8: Productos que promueven las características ambientales o sociales y fomentan unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Artículo 9:** Productos que tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles y que mantienen unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Otro:** Productos que no cumplen los criterios para ser clasificados como Artículo 8 o 9.

Precio-beneficio: Un ratio de valoración de la cotización actual de la acción de la sociedad comparado con su beneficio por acción en el ejercicio de pronóstico actual, calculado como cotización de la acción actual dividida entre el beneficio por acción actual.

Relación precio-libro: representa el coeficiente del precio de cierre actual de la acción respecto del valor contable por acción del último trimestre.

-

-

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

** El Morningstar Medalist Rating™ es la expresión resumida del análisis prospectivo de Morningstar sobre las estrategias de inversión, mediante una escala de calificación de Gold, Silver, Bronze, Neutral y Negative. Las calificaciones indican qué inversiones Morningstar considera que tienen más probabilidades de obtener una rentabilidad superior a la de un índice pertinente o la media de un grupo de homólogos sobre una base ajustada por el riesgo a largo plazo. Los analistas asignan unas calificaciones a tres pilares (Personal, Firma Gestora, Proceso) en función de su evaluación cualitativa, bajo la supervisión del Comité de Analyst Rating, y las siguen y revalúan como mínimo cada 14 meses. Para más información sobre estas calificaciones y su metodología, visite global.morningstar.com/managerdisclosures. Las calificaciones no son declaraciones de hechos, ni calificaciones crediticias o de riesgo. La calificación (i) no debe utilizarse como la única base para evaluar un producto de inversión, (ii) comporta riesgos desconocidos que pueden hacer que las expectativas no se cumplan o difieran de lo esperado, (iii) no se garantiza que se base en hipótesis o modelos completos o precisos, (iv) comporta el riesgo de que no se alcance el objetivo de rentabilidad debido a cambios imprevistos en la dirección, la tecnología, la evolución económica, la evolución de los tipos de interés, los costes operativos y/o de materiales, la presión de la competencia, la legislación en materia de supervisión, los tipos de cambio e impositivos y/o los cambios en las condiciones políticas y sociales, y (v) no debe considerarse una oferta o solicitud de compra o venta del producto de inversión.

En el Espacio Económico Europeo (EEE): emitido por BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de los Países Bajos. Domicilio social en Amstelvein 1, 1096 HA, Ámsterdam, Tel: +352 46268 5111. Registro mercantil nº 17068311. Para su protección, las llamadas telefónicas suelen ser grabadas.

BlackRock Global Funds (BGF) es una sociedad de inversión de capital variable establecida y con domicilio en Luxemburgo que solo está disponible para su distribución en determinados países. BGF no está disponible para su distribución en EE. UU. o a personas estadounidenses. La información sobre productos de BGF no debe publicarse en EE. UU. BlackRock Investment Management (UK) Limited es la Distribuidora Principal de BGF y/o la Sociedad de Gestión (BLACKROCK (LUXEMBOURG) S.A («BLUX»)) puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. En el Reino Unido, las suscripciones en el BGF sólo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, y en el EEE y Suiza, las suscripciones en el BGF sólo son válidas si se realizan sobre la base del Folleto actual, los informes financieros más recientes y el Documento de Datos Fundamentales para los Productos de Inversión Minorista Preempaquetados y Basados en Seguros (PRIIPs KID), que están disponibles en las jurisdicciones y el idioma local donde están registrados, éstos se pueden encontrar en www.blackrock.com/es en las páginas de productos relevantes y están disponibles en inglés y español. Es posible que los folletos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los PRIIPs KID y los formularios de solicitud no estén disponibles para los inversores en determinadas jurisdicciones en las que el Fondo en cuestión no haya sido autorizado. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, si procede, esto incluye las divulgaciones sostenibles y las características relacionadas con la sostenibilidad del fondo tal y como se encuentran en el folleto, que se puede encontrar www.blackrock.com en las páginas de productos relevantes para donde el fondo está registrado para la venta. Para obtener información sobre los derechos de los inversores y cómo presentar quejas, visita <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponible en el idioma local en las jurisdicciones registradas.

Ciertos fondos mencionados aquí están registrados para su distribución en España. Además, determinados fondos están registrados para su distribución en Portugal. En España, BlackRock Global Funds (BGF) está registrado con el número 140 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España (CNMV) y el Folleto de cada fondo registrado ha sido registrado en la CNMV y se puede encontrar en www.blackrock.com/es disponible en español e inglés. En Portugal, determinadas clases de acciones de determinados fondos BGF están registradas en la Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) y el Folleto de cada fondo registrado ha sido registrado en la CMVM y se puede encontrar en www.blackrock.com/pt disponible en portugués e inglés. Este documento contiene productos o servicios de BlackRock, Inc. (o sus filiales) que pueden ofrecerse directa o indirectamente dentro de la jurisdicción de Andorra, y no debe considerarse como una solicitud de negocios en ninguna jurisdicción, incluido el Principado de Andorra. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo del fondo antes de invertir, si procede, esto incluye las divulgaciones sostenibles y las características relacionadas con la sostenibilidad del fondo tal y como se encuentran en el folleto, que se puede encontrar www.blackrock.com en las páginas de productos relevantes para donde el fondo está registrado para la venta. Para obtener información sobre los derechos de los inversores y cómo presentar quejas, visita <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponible en español y portugués.

Este documento no es, y no debe considerarse bajo ninguna circunstancia como una publicidad o cualquier otro tipo de oferta pública de acciones en los EEUU o Canadá. Este documento no está dirigido a personas residentes en los EEUU, Canadá o ninguna de sus provincias ni territorios, donde las compañías/valores no estén autorizados o registrados para su distribución y donde no se haya registrado el folleto con cualquier comisión de valores o autoridad reguladora. Las compañías/valores no podrán ser adquiridos o poseídos, ni adquiridos con los valores de un Plan ERISA.

Todos los estudios que aparecen en este documento han sido efectuados y pueden haber sido empleados por BlackRock para sus propios fines. Los resultados de dichos estudios se facilitan con carácter meramente accesorio. Las opiniones expresadas no constituyen un consejo de inversión ni de ninguna otra índole y están sujetas a cambios. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte del mismo y no se garantiza su exactitud.

Este documento es de carácter meramente informativo y no constituye una oferta ni invitación a invertir en ningún fondo de BlackRock ni se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tal índole.

Para más información, póngase en contacto con las entidades comercializadoras que aparecen inscritas en CNMV. Asimismo, información adicional puede ser obtenida a través de www.blackrock.com/es o contactando con nosotros en +34 91 788 94 00.

© 2026 BlackRock (Netherlands) B.V. Compañía registrada nº 17068311. Todos los derechos reservados. Las llamadas pueden ser supervisadas o grabadas.

© 2026 BlackRock, Inc. Reservados todos los derechos. BLACKROCK y BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES son marcas registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o de sus filiales en EE.UU. y en otros países. Todas las demás marcas comerciales son propiedad de sus respectivos titulares.

No asegurado por la FDIC - Sin garantía bancaria - Puede perder valor

Contacte con nosotros

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com