

BGF World Gold Fund

Fondsdaten bis 30. November 2010

FÜR ANTEILE DER KLASSE A2 IN EURO

WERBEMITTEILUNG

AKTIENFONDS

Risikobewertung

Niedrig ■■■■ Hoch

BLACKROCK

Zusammenfassung der Anlageziele

Der World Gold Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab, indem er weltweit mindestens 70% seines gesamten Nettofondsvermögens in Aktien von Unternehmen anlegt, die überwiegend im Goldbergbau tätig sind. Zusätzlich kann er in Aktien 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.

Fondsdaten

Status	Teilfonds des Lux SICAV ¹
Fondsmanager	Evy Hambro
Auflegung	30.12.1994
Basiswährung	US\$
Handelswährung	€
Benchmark	FTSE Gold Mines (cap)
Morningstar Sektor	Sektor - Gold & Precious Metals
Fondsgröße (Mio.)	€6.569,7

Codes

ISIN	LU0171305526
WKN	A0BMAL
Bloomberg	MIGGMFX
Valoren Nummer	1781011

Daten zur EU-Zinsrichtlinie

EUSD Status d. Fonds	nicht im Anwendungsbereich
EU-Zwischengewinn pro Anteil	0,0000000000

		Globale Branchenfonds
Marktkapitalisierung	Hoch	50-80 Aktien
	Mittel	
	Gering	

Handel & Preise

Handelsinformationen

Handel	Börsentäglich
	(geplante Preisfestsetzung)
Zahlung	Handelstag + 3 Geschäftstage

Gebühren

Ausgabeaufschlag (Anteilsklasse A)	5
Managementgebühr (Anteilsklasse A) p.a	1,75*
TER (Total Expense Ratio)	2,08
per 31.08.2010 (A-Anteile)#	

Rücknahmepreis

Anteilsklasse A	€ 48,60
-----------------	---------

Höchst-/Tiefpreis der letzten 12 Monate

Anteilsklasse A	€ 49,58/31,48
-----------------	---------------

* Ein Teil der Managementgebühr kann als Rückvergütung an den Vermittler von Fondsanteilen fließen.

Nähere Angaben können Sie von dem Unternehmen erhalten, bei dem Sie die Fondsanteile erwerben.
TER: Die Total Expense Ratio (TER) bzw. Gesamtkostenquote bezieht sich als Prozentsatz vom Fondsvermögen die laufenden jährlichen Kosten des Fonds (Management-, Verwaltungs-, Depot-, Revisions-, Rechts- und sonstige Beratungsgebühren). Diese Information wird jährlich zur Verfügung gestellt. Zusätzlich fallen Kosten für den An- und Verkauf von Vermögensgegenständen innerhalb des Fonds an.

¹ SICAV (französische Bezeichnung für OGAW) = eine offene Investmentgesellschaft

Wesentliche Chancen

- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien
- Gezieltes Engagement im Segment "Edelmetall"-Aktien
- Unabhängig von der Marktkapitalisierung und des Investment-Stils kann das Team weltweit nach den besten Anlageideen suchen

Eine ausführliche Darstellung der mit dem Fonds verbundenen Risiken ist im ausführlichen und vereinfachten Verkaufsprospekt enthalten, deren Lektüre empfohlen wird.

Wesentliche Risiken

- In dieser Werbemittelung wird der Fonds in seiner zusätzlichen Handelswährung Euro dargestellt. Der Preis der Basiswährung des Fonds (US-Dollar) wird zum Bewertungszeitpunkt mit jeweiligem Kassakurs in Euro umgerechnet. Das Währungsrisiko der Basiswährung zu den Fremdwährungen, in denen der Fonds Anlagen tätigt, bleibt bestehen. Fremdwährungsanlagen stark abhängig von Wechselkursschwankungen; Fondsanteilswert kann steigen oder plötzlich und erheblich fallen.
- Risikokonzentration durch Anlagen in begrenzter Anzahl von Marktsektoren: Preisschwankungen im Rohstoffsegment können sich stärker auf Gesamtwert des Fonds auswirken.
- Anlagen in Schwellenländer bringen höhere Unsicherheit bezüglich der Funktionsweise dieser Märkte mit sich; höhere Wertschwankungen sind möglich.
- Investitionen in Anteile kleinerer Unternehmen sind schwerer einschätzbar und möglicherweise weniger liquide als Investitionen in größere Unternehmen. Höheres Risiko eines Zahlungsausfalles und damit Wertverlust bei Fondsanteilen.
- Finanzanlagen sind grundsätzlich mit Risiken verbunden. Anleger erhält möglicherweise nicht die gesamte investierte Summe zurück. Insgesamt überdurchschnittlich hohe Verlustrisiken des eingesetzten Kapitals.

Preisveröffentlichung

Deutschland – www.blackrock.com/de

Österreich – www.blackrock.at

www.fundinfo.com

Quellen: Fonds - BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), Indizes - Datastream, BIM(UK)L, Quartile - © 2007 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.

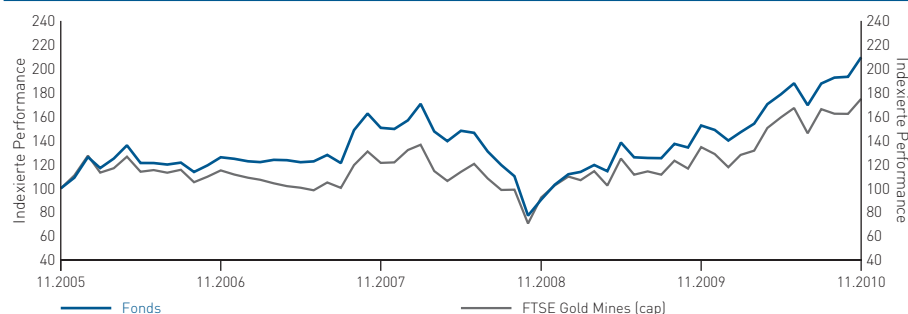
■ BIM(UK)L Risikobewertung: „Hohes Risiko“ (auf einer Skala von "niedrig", "mittel", "mittel/hoch" und "hoch") für Fonds, die vermehrt in Schwellenländer oder Small-Caps investieren. Außerdem sind eng definierte und konzentrierte Aktienmandate, welche die Liquidität erhöhen könnten, betroffen. Diese Bewertung sollte nur im Zusammenhang mit anderen BlackRock Global Funds (BGF) verwandt werden und auf keinen Fall mit anderen Fonds, die nicht von BIM (UK) L verwaltet werden. Die Bewertung bezieht sich auf das Risikoniveau eines bestimmten Fonds und nicht auf die Garantie einer wahrscheinlichen Rendite. Falls Sie sich nicht sicher sind, wieviel Risiko Sie bereit sind einzugehen, sollten Sie unabhängigen Rat einholen. ■ BGF ist eine nach Luxemburger Recht gegründete, offene Investmentgesellschaft („SICAV“), die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes qualifiziert ist. Die Anteile bestimmter Klassen sämtlicher Fonds sind oder werden an der Luxemburger Börse notiert. Die Fondsanteile sind nach der Richtlinie der Kommission 85/611/EWG anerkannt. BGF ist nicht Mitglied des Einlagensicherungsfonds in Deutschland und Österreich. Die Fonds stehen ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. Anteile des Fonds werden nicht in den Vereinigten Staaten, ihren Gebieten und Besitzungen sowie in einigen anderen Jurisdiktionen zum Kauf angeboten oder verkauft. Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Investmentanteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gem. § 132 Investmentgesetz sowie Kapitalanlagefondsanteile in Österreich zu vertreiben der Finanzmarktaufsichtsbehörde gem. § 36 Investmentfondsgesetz angezeigt. Die Entscheidung, Anteile der BGF zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des jeweils aktuellen Prospekts, Jahres- und Halbjahresberichts sowie der vereinfachten Verkaufsprospekte erfolgen. Verkaufsprospekt, vereinfachte Prospekte sowie Antragsformulare stehen Anlegern in Jurisdiktionen, in denen die Fonds nicht zugelassen sind, nicht zur Verfügung. Diese Werbemittelung stellt keinen Anlage- oder sonstigen Rat, noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb von Anteilen an einem Fonds der BlackRock Gruppe dar, wurde nicht im Zusammenhang mit einem solchen Angebot erstellt und dient rein zu Informationszwecken. Sie unterliegt nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt daher nicht. Diese Informationen beziehen sich ausschließlich auf die Anteilsklasse „A“. Die angegebene Anzahl der im Portfolio gehaltenen Anteile dient lediglich als Richtwert. Die tatsächliche Anzahl kann ausserhalb des genannten Bereichs liegen. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die vereinfachten Prospekte, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber, bei unseren Vertriebspartnern und der BlackRock Investment Management (UK) Limited, Frankfurt Branch, der Informationsstelle der BGF in Deutschland, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, 60306 Frankfurt am Main, in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, A-1030 Wien, Am Stadtpark 9. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Services Authority, Eingetragener Geschäftssitz: 33 King William Street, London EC4R 9AS, Registernummer in England: 2020394, Tel.: +44 207 743 3000. Zu Ihrer Sicherheit können Telefonate aufgezeichnet werden. Die Europäische Zinsrichtlinie ist am 1. Juli 2005 in Kraft getreten. Sowohl die Höhe der Steuer als auch ihre Berechnungsgrundlage können sich in der Zukunft ändern, beide sind außerdem abhängig von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers.

Kontakt: Deutschland: Telefon +49 (0) 69 50 500 3111 • Fax +49 (0) 69 50 500 3112 • www.blackrock.com/de • germany@blackrock.com ■ Österreich: www.blackrock.at

BGF World Gold Fund

Fortsetzung

Wertentwicklung in % in € für thesaurierende Anteile der Klasse „A“



	01.12.2005/ 30.11.2006	01.12.2006/ 30.11.2007	01.12.2007/ 30.11.2008	01.12.2008/ 30.11.2009	01.12.2009/ 30.11.2010
12-Monats-Performance	%	%	%	%	%
Anteilsklasse A	26,0	19,5	-39,8	68,4	37,4
FTSE Gold Mines (cap)	15,1	5,5	-23,8	45,7	30,0

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	laufendes Jahr	annualisiert (5 Jahre)
Kumulierte Performance	%	%	%	%	%	%	%	%
Anteilsklasse A	8,4	11,7	17,3	37,4	39,1	109,6	40,8	15,9
FTSE Gold Mines (cap)	7,7	5,2	9,7	30,0	44,3	75,3	35,9	11,9

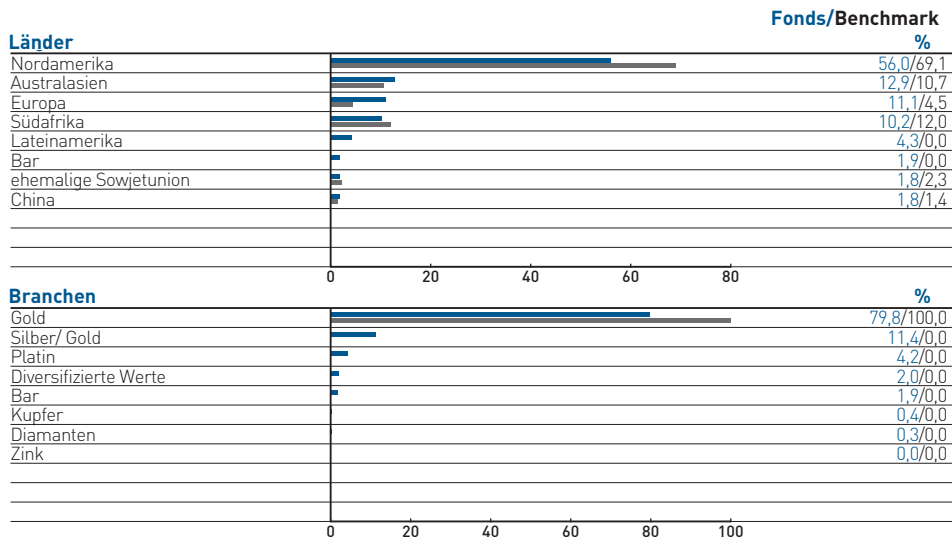
	2005	2006	2007	2008	2009
Jahresperformance	%	%	%	%	%
Anteilsklasse A	51,0	14,5	20,0	-31,1	44,4
FTSE Gold Mines (cap)	47,3	0,7	9,2	-15,7	25,6

Sofern keine gegenteilige Angabe vorliegt, bezieht sich die Wertentwicklung auf den 30.11.2010 in Euro, basierend auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge. Die Fondspersormance wurde nach den jährlichen Gebühren berechnet, die dem Fonds direkt belastet werden (insbes. die Managementgebühr). Bei dem Erwerb, dem Halten und der Veräußerung von Fondsanteilen können weitere Kosten anfallen (z.B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren), welche die Wertentwicklung mindern. Nähere Informationen zu diesen Kosten erhalten Sie von dem Unternehmen, bei dem Sie die Fondsanteile erwerben. Vergangene Wertentwicklung, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Vor der Einführung eines einheitlichen Anteilspreises am 4. Februar 2002, wurden für Fonds der ehemaligen MST Fondsreihe die Rücknahmepreise zur Berechnung der Performance benutzt.

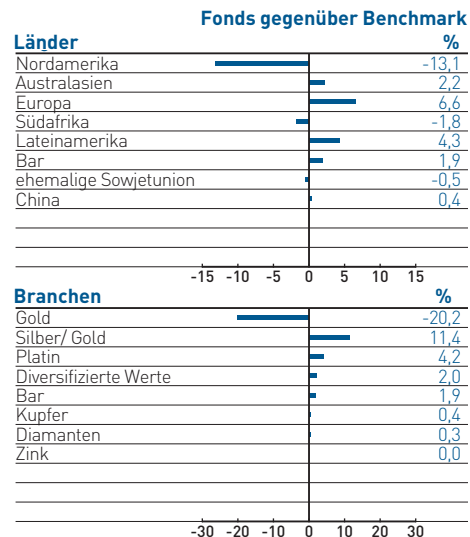
BGF World Gold Fund

Fortsetzung

Fondszusammensetzung



Vermögensaufteilung: aktive Positionen



In dieser Werbemitteilung dargestellte Anteilsklasse: A2, in Handelswährung Euro

Ertragsverwendung der Anteilsklasse A2 EUR sowie ausgewählter weiterer Anteilsklassen:

Die 10 größten Werte (%)	
Newcrest Mining	11,4
Kinross Gold	7,8
Minas Buenaventura	6,5
Fresnillo	5,7
Goldcorp	5,4
Newmont Mining	4,8
Agnico Eagle Mines	4,2
INDS Penoles	4,1
Impala	4,1
Randgold Resources	4,0
Gesamt	58,0

BlackRock Global Funds (BGF)	Ertragsverwendung	ISIN	WKN
World Gold Fund A2 USD	thesaurierend	LU0055631609	974119
World Gold Fund A2 EUR	thesaurierend	LU0171305526	A0BMAL
World Gold Fund A4 EUR	jährlich ausschüttend	LU0408222320	A0RFC5
World Gold Fund A2 EUR (währungsgesichert)	thesaurierend	LU0326422689	A0M9SB

Eine Liste aller Handelswährungen sowie aller verfügbaren Anteilsklassen ist am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Informationsstelle verfügbar.