

BGF Circular Economy Class AI2 EUR

AUGUST 2020 FACTSHEET

Sofern nicht anders angegeben, sind die Informationen über die Wertentwicklung, Portfolioaufgliederung und das Nettovermögen vom: **31.Aug 2020**. Alle weiteren Daten per **10.Sep 2020**.

Diese Werbemitteilung stellt keine Anlageempfehlung oder sonstigen Rat dar und dient rein zu Informationszwecken für Anleger in Deutschland. Anleger sollten vor einer Anlage die Wesentlichen Anlegerinformationen und den Verkaufsprospekt lesen.

FONDSÜBERBLICK

Der Fonds zielt darauf ab, auf Ihre Anlage durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite zu erzielen. Der Fonds legt weltweit mindestens 80 % seines Gesamtvermögens in Eigenkapitalwerte (z. B. Aktien) von Unternehmen weltweit an, die vom Fortschritt der „Kreislaufwirtschaft“ profitieren oder zu diesem beitragen. Das Konzept der Kreislaufwirtschaft will den Abfall minimieren, in dem der volle Lebenszyklus von Materialien berücksichtigt wird und Produkte und Abläufe umgestaltet werden, um zu einer besseren Wiederverwendung und zu mehr Recycling anzuregen. Der Fonds beabsichtigt, im Einklang mit den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft anzulegen, so wie vom Anlageberater (AB) festgelegt (wobei hierbei gegebenenfalls Informationsquellen externer Spezialisten berücksichtigt werden), mit der Ausnahme, dass der Fonds nicht in Unternehmen anlegen wird, die laut Branchenklassifizierungsstandard GICS (Global Industry Classification Standard) folgenden Sektoren zuzuordnen sind: Kohle und Verbrauchsgüter, Erdöl- und Erdgasexploration und -produktion sowie integrierte Erdöl- und Erdgas-Unternehmen.

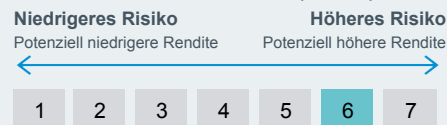
Die Wertentwicklung ist nicht ausgewiesen, da für die Anteilsklasse keine Daten zur Wertentwicklung von über einem Jahr vorliegen.

Aktien kleinerer Unternehmen werden generell in geringerem Umfang gehandelt und unterliegen größeren Preisschwankungen als größere Unternehmen. Schwellenländer reagieren generell anfälliger auf wirtschaftliche oder politische Störungen als Industrieländer.

(Fortsetzung auf Seite 2)

Risiken im Zusammenhang mit Kapital. Alle Finanzanlagen bergen ein Risikoelement. Daher werden der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus Schwankungen unterliegen und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

SYNTHETISCHER RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)



ECKDATEN

Anlageklasse	Aktien
Morningstar Kategorie	-
Auflegungsdatum des Fonds	02.Okt 2019
Auflegung Anteil	30.Okt 2019
Basiswährung	USD
Basiswährung der Anteilsklasse	EUR
Fondsvermögen (Mio.)	871,87 USD
Vergleichsindex	Placeholder for prolonged perf holidays (No Benchmark applicable)
Domizil	Luxemburg
Fondsart	UCITS
ISIN	LU2070343475
WKN	-
Bloomberg-Ticker	BGBCAEU
Ausschüttungshäufigkeit	
Mindestanlagebetrag	25.000 USD*

* oder Gegenwert der Währung

TOP-POSITIONEN (%)

BALL CORP	3,75
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3,38
MICROSOFT CORP	3,37
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	3,31
TOMRA SYSTEMS	3,28
OWENS CORNING	3,24
TREX INC	3,07
NIKE INC CLASS B	2,95
ENEL	2,94
SIG COMBIBLOC GROUP AG	2,79
	32,08

Positionen unterliegen Änderungen.

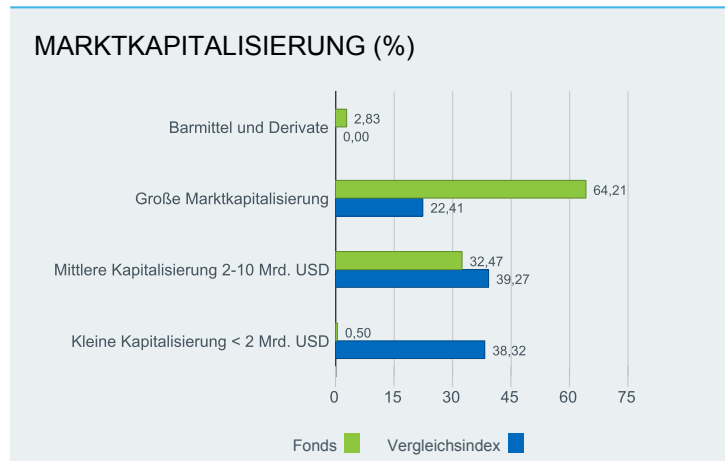
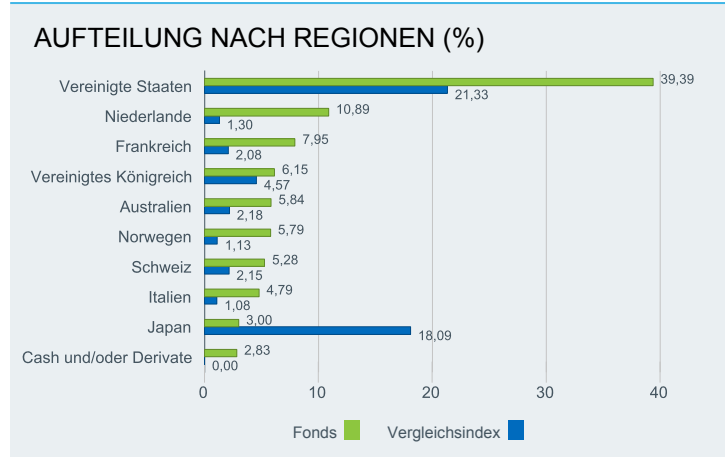
Fortsetzung Wesentliche Risiken: Weitere Einflussfaktoren sind ein höheres „Liquiditätsrisiko“, Begrenzungen bei der Anlage in oder der Übertragung von Assets, ausfallende oder verzögerte Lieferung von Wertpapieren (WP) oder Zahlungen an den Fonds. Währungsrisiko: Der Fonds legt in anderen Währungen an. Wechselkursänderungen wirken sich daher auf den Anlagewert aus. Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse. Aufgrund der während der Aktienauswahl angewendeten Kriterien zur Einhaltung der Definition der Kreislaufwirtschaft kann die Bandbreite an Unternehmen, in die der Fonds anlegen kann, weniger diversifiziert sein als ein typischer Fonds. Unternehmen in der Kreislaufwirtschaft sind eventuell von Umweltbelangen, Steuern, staatlicher Regulierung sowie von Preis, Angebot und Wettbewerb abhängig. Anleger sollten diesen Fonds im Rahmen einer breiter gefassten Anlagestrategie in Betracht ziehen.

AUFGLIEDERUNG NACH SEKTOREN (%)			
	Fonds	Vergleichsindex	Aktiv
Materialien	26,12	27,32	-1,21
Commercial & Professional Services	12,73	3,41	9,32
Produktionsmittel	10,58	13,19	-2,61
Einzelhandel	9,11	6,32	2,79
Versorger	7,29	4,29	3,00
Food Bevq Tobacco	6,63	20,81	-14,19
Software und Dienstleistungen	5,34	1,10	4,24
Consumer Durables	4,24	3,77	0,47
Gesundheitswesen - Geräte und Dienstleistungen	3,38	0,27	3,11
Cash und/oder Derivate	2,83	0,00	2,83
Halbleiter und Halbleitergeräte	2,76	0,48	2,27
Sonstige	9,00	19,05	-10,04

Negative Gewichtungen können das Ergebnis bestimmter Umstände (einschließlich Zeitabweichungen zwischen Handels- und Abrechnungszeitpunkten von Wertpapieren, die von den Fonds erworben werden) und/oder der Nutzung bestimmter Finanzinstrumente sein, darunter Derivate, die eingesetzt werden können, um Marktpositionen einzugehen oder zu verringern und/oder das Risikomanagement zu erweitern oder zu verringern. Allokationen unterliegen Änderungen.

GEBÜHREN	
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühr	
Geschätzte laufende Kosten	1,81%
Jährliche Managementgebühr	1,50%
Performancegebühr	0,00%
Die hier gezeigten laufenden Kosten sind eine Schätzung der annualisierten Kosten. Ein Schätzwert kommt zur Anwendung, weil der Fonds (oder die Anteilsklasse) neu aufgelegt wurde oder die Auflage des Fonds (oder der Anteilsklasse) innerhalb der Berichtsperiode erfolgt ist.	

HANDELSINFORMATIONEN	
Transaktionsabwicklung	Transaktionsdatum +3 Tage
Transaktionshäufigkeit	täglich, berechnet auf Forward Pricing Basis



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

www.blackrockinvestments.de

WICHTIGE INFORMATIONEN:

BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIM(UK)L), sämtliche Rechte vorbehalten. Die Fondsp performance wurde nach den jährlichen Gebühren berechnet. Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die angegebene Anzahl der gehaltenen Titel im Portfolio ist nur indikativ. BlackRock Global Funds (BGF) (die „Gesellschaft“) ist in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) errichtet und als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren (OGAW) in der EU zugelassen. Die Fondsanteile sind an der Luxemburger Börse notiert und nach der Richtlinie der Kommission 85/611/EWG anerkannt. Diese Werbemitteilung stellt keinen Anlage- oder sonstigen Rat dar und dient rein zu Informationszwecken. Die Entscheidung, Anteile der BGF zu zeichnen, muss auf Basis der Informationen des Verkaufsprospekts sowie der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt um den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, erfolgen, die Sie auf unserer Webseite abrufen können. BGF steht ausschließlich Nicht-US-Staatsbürgern (wie im Prospekt definiert) zu Anlagezwecken zur Verfügung. Vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlage sowie das hieraus bezogene Einkommen können Schwankungen unterliegen und sind nicht garantiert. Es besteht die Möglichkeit, dass der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurückerhält, insbesondere bei kurzfristigen Anlagen. Dies gilt auch für den zu zahlenden Ausgabeaufschlag. Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von BlackRock, Inc., zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority, eingetragener Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Registernummer in England: 2020394. Weitere Informationen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und in Papierform beim Herausgeber und bei unseren Vertriebspartnern erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist die J.P. Morgan AG, CIB / Investor Services – Trustee & Fiduciary, Taunustor 1 (Taunus Turm), D-60310 Frankfurt am Main und in Österreich die Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Copyright © 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind das Eigentum von Morningstar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden, (3) können hinsichtlich Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert werden. Morningstar ist nicht für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. Die Auszeichnungen reichen von "Bronze" bis „Gold“. © 2020 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, iSHARES, BLACKROCK SOLUTIONS, BAUEN AUF BLACKROCK, WAS ALSO SOLL ICH MIT MEINEM GELD TUN und das stilisierte i Logo sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

GLOSSAR

Die laufenden Kosten: sind eine Kennzahl, die sämtliche jährlichen Kosten und sonstige vom Fonds zu leistende Zahlungen darstellt.

Quartil-Rang: Kategorien eines Fonds in vier gleichen Gruppen auf der Grundlage ihrer Performance über einen bestimmten Zeitraum innerhalb des entsprechenden Sektors von Morningstar. Das oberste Quartil oder erste Quartil umfasst die führenden 25 % der Fonds, das unterste Quartil umfasst die untersten 25 % der Fonds.

SRRI: Ist ein auf der Volatilität des Fonds basierender Wert, der einen Hinweis auf das Gesamtrisiko und Ertragsprofil des Fonds gibt.

Performancegebühr: Wird Renditen in Rechnung gestellt, die der Fonds, sofern sie einer High Water Mark unterliegen, über die Performancegebühr seines Referenzindex hinaus erzielt. Weitere Informationen finden sie im Verkaufsprospekt.