BlackRock

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

World Energy Fund

Un Comparto di BlackRock Global Funds

Class C2 USD

ISIN: LU0147400070

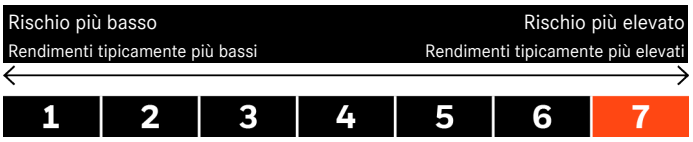
Società di Gestione: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica di investimento

- Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
- Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e nella distribuzione di energia.
- Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il Fondo è gestito in modo attivo e il CI seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo. Nella selezione, il CI farà riferimento all'MSCI World Energy 30% Buffer 10 -40 Index (l'"Indice") per la costruzione del portafoglio del Fondo e anche per la gestione del rischio al fine di garantire che il rischio attivo (ossia il grado di deviazione dall'Indice) assunto dal Fondo sia coerente con l'obiettivo e la politica di investimento del Fondo. Nella selezione degli investimenti il CI non è vincolato dai componenti o dalla ponderazione dell'Indice. Il CI può inoltre investire a propria discrezione in titoli non compresi nell'Indice per approfittare di particolari opportunità di investimento. Tuttavia, i requisiti del settore industriale dell'obiettivo e della politica di investimento potrebbero limitare la misura in cui le partecipazioni del portafoglio si discosteranno dall'Indice. Gli investitori devono basarsi sull'Indice per un raffronto con i risultati del Fondo.
- Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine.
- Le azioni dell'investitore non saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 5.000 USD o importo equivalente in altra valuta.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il Fondo appartiene alla Categoria 7 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
  - Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventi economici, di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi di portata locale.
  - Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
  - Gli investimenti in titoli del settore energetico sono soggetti a questioni legate all'ambiente o alla sostenibilità, all'imposizione fiscale, alla legislazione e alle variazioni di prezzo e offerta.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

*Eventuali oneri di sottoscrizione differiti dovuti al rimborso. Gli oneri non si applicheranno se l'investitore manterrà le azioni per più di un anno. Fatta salva l'applicazione di ulteriori oneri fino al 2% dell'importo investito nel Fondo ove il Gestore sospetti operazioni in misura eccessiva da parte di un investitore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 31 dicembre 2021. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	1,00%*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo ogni anno	
Spese correnti	3,31%**
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

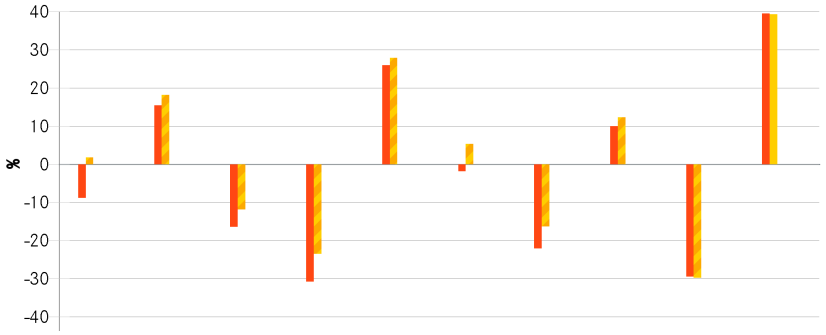
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in USD per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2001. La categoria di azioni è stata lanciata il 2002.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†¹MSCI World Energy 30% Buffer 10-40 Index (USD)

Non si prevede che il rendimento del Fondo replicherà l'indice.

Performance storica al 31 dicembre 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	-8,9	15,4	-16,4	-30,8	25,9	-1,9	-22,1	10,0	-29,4	39,5
Vincolo †¹	1,8	18,1	-11,8	-23,5	27,8	5,3	-16,3	12,3	-29,8	39,3

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

*Prima del mese di 4 dicembre 2020, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Informazioni Pratiche

- La Banca Depositaria del Fondo è The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale di Lussemburgo.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di BlackRock Global Funds (BGF). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese ed in alcune altre lingue, unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com o contattando il Servizio internazionale di assistenza agli investitori al numero +44 (0) 20 7743 3300.
- Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- Il Fondo è un comparto di BGF, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- BGF può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di BGF (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di BGF). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- A determinate condizioni, gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di BGF secondo quando indicato nel prospetto.
- La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.