

iShares JP Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF

Ένα επιμέρους κεφάλαιο της iShares V plc

Κατηγορία μεριδίων USD (Dist)

ISIN: IE00B6TLBW47

Exchange Traded Fund (ETF)

Διευθυντής: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων είναι μια κατηγορία μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης της επένδυσής σας, μέσω ενός συνδυασμού αύξησης κεφαλαίου και εισοδήματος στα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το οποίο αντικατοπτρίζει την απόδοση του JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index, του Fund δείκτη αναφοράς (Index).
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων, μέσω του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, διαχειρίζεται παθητικά και στοχεύει να επενδύσει όσο το δυνατόν περισσότερο και να είναι εφικτή σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (FI) (όπως ομόλογα) που αποτελούν τον Δείκτη. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνουν χρεόγραφα με σχετικά χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα ή που δεν έχουν αξιολογηθεί.
- ▶ Ο δείκτης μετρά τη συνολική απόδοση απόδοσης του χρέους σε δολάρια ΗΠΑ που εκδίδεται από εταιρείες σε αναδυόμενες αγορές. Ο δείκτης περιλαμβάνει επί του παρόντος ομόλογα που εκδίδονται από εταιρείες στη Λατινική Αμερική, την Ανατολική Ευρώπη, τη Μέση Ανατολή, την Αφρική και την Ασία (εκτός της Ιαπωνίας). Προς το παρόν δεν υπάρχουν ελάχιστες απαιτήσεις αξιολόγησης ή περιορισμοί αξιολόγησης είτε στα εταιρικά ομόλογα είτε στη χώρα έκδοσης. Για να είναι επιλέξιμοι για συμπερίληψη στο ευρετήριο, οι εκδότες πρέπει να πληρούν ένα από τα ακόλουθα κριτήρια: (1) οι εκδότες έχουν την έδρα τους σε μια χώρα αναδυόμενων αγορών ή (2) το 100% των λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων του εκδότη βρίσκεται σε οικονομίες αναδυόμενων αγορών ή (3) τα περιουσιακά στοιχεία των εκδοτών είναι 100% εγγυημένα από οντότητα που βρίσκεται εντός οικονομία της αναδυόμενης αγοράς. Μόνο εκείνα τα μέσα με τουλάχιστον δύομισι χρόνια έως τη λήξη (δηλ. Ο χρόνος έως ότου καταστούν απαιτητές για αποπληρωμή) και με τρέχον υπόλοιπο ύψους 500 εκατομμυρίων δολαρίων ΗΠΑ ή περισσότερο, λαμβάνονται υπόψη για συμπερίληψη στον Δείκτη. Οι τίτλοι που έχουν το ποσό του κουπονιού (δηλ. Τους τόκους) ή την πληρωμή εξαγοράς που συνδέονται με μια συναλλαγματική ισοτιμία δεν είναι επιλέξιμα για συμπερίληψη.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τεχνικές βελτιστοποίησης για να επιτύχει παρόμοια απόδοση στο Ευρετήριο του. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνουν τη στρατηγική επιλογή ορισμένων κινητών αξιών που αποτελούν το Δείκτη ή άλλους τίτλους FI που παρέχουν παρόμοια απόδοση με ορισμένους συστατικούς τίτλους. Αυτό μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν τη χρήση χρηματοοικονομικών παράγωγων μέσων (ΑΞΕ) (δηλαδή επενδύσεις των οποίων οι τιμές βασίζονται σε ένα ή περισσότερα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία). Οι ΑΞΕ μπορούν να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς άμεσων επενδύσεων. Η χρήση των ΑΞΕ αναμένεται να είναι περιορισμένη για αυτήν την Κατηγορία Μεριδίων.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προβεί σε βραχυπρόθεσμο εξασφαλισμένο δανεισμό των επενδύσεών του σε ορισμένα επιλέξιμα τρίτα μέρη για τη δημιουργία πρόσθετου εισοδήματος για τον συμψηφισμό των δαπανών του Ταμείου.
- ▶ Σύσταση: Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες επενδύσεις, αν και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να είναι κατάλληλο για βραχυπρόθεσμη έκθεση στον Δείκτη. Οι μετοχές σας θα διανέμονται μετοχές (δηλ. Το εισόδημα θα καταβάλλεται στις μετοχές ανά εξάμηνο).
- ▶ Οι μετοχές σας θα είναι σε Δολάριο ΗΠΑ, το βασικό νόμισμα του Ταμείου.
- ▶ Οι μετοχές είναι εισηγμένες σε ένα ή περισσότερα χρηματιστήρια και μπορούν να διαπραγματεύονται σε νομίσματα διαφορετικά από το βασικό τους νόμισμα. Η απόδοση των μεριδίων σας μπορεί να επηρεαστεί από αυτήν τη διαφορά νομίσματος. Υπό κανονικές συνθήκες, μόνο οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες (π.χ. επιλεγμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα) μπορούν να διαπραγματεύονται μετοχές (ή συμμετοχές σε μετοχές) απευθείας στο Ταμείο. Άλλοι επενδυτές μπορούν να διαπραγματεύονται μετοχές (ή συμμετοχές σε μετοχές) καθημερινά μέσω ενός διαμεσολαβητή στο χρηματιστήριο στο οποίο διαπραγματεύονται οι μετοχές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Ταμείο, την Κατηγορία Μεριδίων, τους κινδύνους και τις χρεώσεις, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, διαθέσιμο στις σελίδες προϊόντων στη διεύθυνση www.blackrock.com

Προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής



- ▶ Αυτό ο δείκτης βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου αυτής της Κατηγορίας Μεριδίων.
- ▶ Η κατηγορία κινδύνου που εμφανίζεται δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου. Η χαμηλότερη κατηγορία δεν σημαίνει χωρίς κίνδυνο.
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων βαθμολογείται τέσσερα λόγω της φύσης των επενδύσεών της που περιλαμβάνουν τους κινδύνους που αναφέρονται παρακάτω. Αυτοί οι παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία της Κατηγορίας Μεριδίων ή να εκθέσουν την Κατηγορία Μεριδίων σε απώλειες.

- Ο πιστωτικός κίνδυνος, οι αλλαγές στα επιτόκια και / ή οι προεπιλογές του εκδότη θα έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην απόδοση των τίτλων σταθερού εισοδήματος, Δυναμικό ή Οι πραγματικές υποβαθμίσεις πιστοληπτικής ικανότητας ενδέχεται να αυξήσουν το επίπεδο κινδύνου.
- Οι αναδυόμενες αγορές είναι γενικά πιο ευαίσθητες στις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες από τις ανεπτυγμένες αγορές. Άλλοι παράγοντες περιλαμβάνουν τη μεγαλύτερη «Ρευστότητα» Κίνδυνος, περιορισμοί στην επένδυση ή μεταφορά περιουσιακών στοιχείων, αποτυχημένη / καθυστερημένη παράδοση τίτλων ή πληρωμών στο Ταμείο και κίνδυνοι που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Ιδιαίτεροι κίνδυνοι που δεν καταγράφονται επαρκώς από τον δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν:
 - Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Η αφερεγγυότητα οποιωνδήποτε ιδρυμάτων που παρέχουν υπηρεσίες όπως η φύλαξη περιουσιακών στοιχείων ή ενεργεί ως αντισυμβαλλόμενος σε παράγωγα ή άλλα μέσα, ενδέχεται να εκθέσουν την Κατηγορία Μεριδίων σε οικονομική ζημία.
 - Πιστωτικός κίνδυνος: Ο εκδότης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που διαπραγματεύεται εντός του Ταμείου δεν μπορεί να πληρώσει εισόδημα ή να αποπληρώσει κεφάλαιο στο Ταμείο όταν οφείλεται.
 - Κίνδυνος ρευστότητας: Η χαμηλότερη ρευστότητα σημαίνει ότι δεν υπάρχουν επαρκείς αγοραστές ή πωλητές που επιτρέπουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πωλεί ή να αγοράζει εύκολα επενδύσεις.

Ταρίφα

Οι χρεώσεις χρησιμοποιούνται για την πληρωμή του κόστους λειτουργίας της Κατηγορίας Μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων μάρκετινγκ και διανομής της. Αυτές οι χρεώσεις μειώνουν την πιθανή αύξηση της επένδυσής σας.

* Δεν ισχύει για επενδυτές δευτερογενούς αγοράς. Οι επενδυτές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο θα πληρώνουν τέλη που χρεώνουν οι μεσίτες τους. Τέτοιες χρεώσεις διατίθενται στο κοινό σε χρηματιστήρια στα οποία οι μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται ή μπορούν να ληφθούν από χρηματιστές.

* Οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες που ασχολούνται άμεσα με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πληρώνουν σχετικά έξοδα συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένων, κατά την εξαγορά, τυχόν ισχύοντος φόρου υπεραξίας (CGT) και άλλων φόρων επί των υποκείμενων τίτλων.

Το τρέχον ποσό χρεώσεων βασίζεται στο σταθερό ετήσιο τέλος που χρεώνεται στην Κατηγορία Μεριδίων σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο αριθμός δεν περιλαμβάνει τις δαπάνες που σχετίζονται με το εμπόριο χαρτοφυλακίου, εκτός από τα έξοδα που καταβάλλονται στον θεματοφύλακα και τυχόν έξοδα εισόδου / εξόδου που καταβάλλονται σε ένα υποκείμενο σύστημα συλλογικών επενδύσεων (εάν υπάρχει).

* * Στο βαθμό που το Ταμείο αναλαμβάνει δανεισμό τίτλων για τη μείωση του κόστους, το Ταμείο θα λάβει το 62,5% των σχετιζόμενων εσόδων και το υπόλοιπο το 37,5% θα ληφθεί από τη BlackRock ως πράκτορα δανεισμού τίτλων. Καθώς η κατανομή εσόδων από δανεισμό χρεογράφων δεν αυξάνει το κόστος λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτό έχει αποκλειστεί από τις τρέχουσες χρεώσεις.

Εφάπαξ χρεώσεις που λαμβάνονται πριν ή μετά την

επένδυσή σας	Κανένας*
Έξοδος φόρτισης	Κανένας*

Αυτό είναι το μέγιστο ποσό που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή του ή προτού πληρωθούν τα έσοδα από τις επενδύσεις σας.

Χρεώσεις που λαμβάνονται από την Κατηγορία Μεριδίων για κάθε

έτος Τρέχουσες χρεώσεις	0,50% **
Χρεώσεις που λαμβάνονται από την Κατηγορία Μεριδίων υπό ορισμένες προϋποθέσεις	
Χρέωση απόδοσης	Κανένας

Προηγούμενη απόδοση

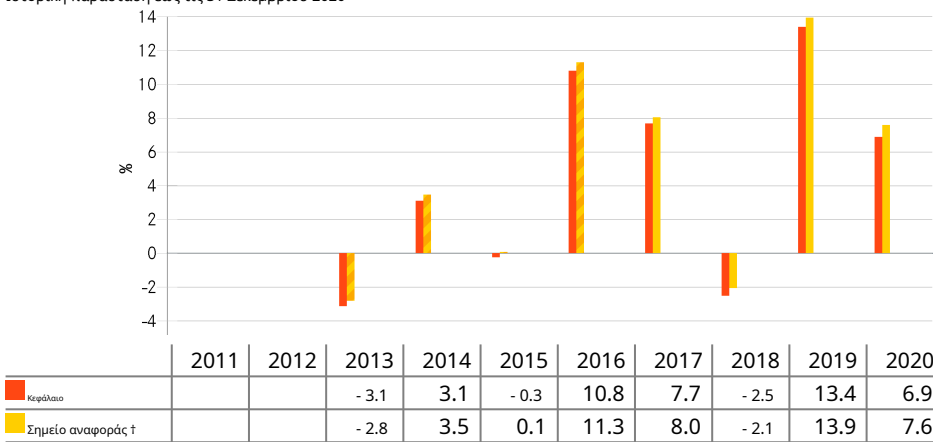
Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για μελλοντικές επιδόσεις.

Το γράφημα δείχνει την ετήσια απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων σε USD για κάθε πλήρες ημερολογιακό έτος κατά την περίοδο που εμφανίζεται στο γράφημα. Εκφράζεται ως ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής αξίας ενεργητικού της Κατηγορίας Μεριδίων σε κάθε τέλος του έτους. Το Ταμείο ξεκίνησε το 2012. Η Κατηγορία Μεριδίων κυκλοφόρησε το 2012. Η απόδοση εμφανίζεται μετά την αφαίρεση των τρεχουσών χρεώσεων. Τυχόν χρεώσεις εισόδου / εξόδου εξαιρούνται από τον υπολογισμό.

† Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (USD).

Πριν από τις 12 Ιουλίου 2017, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποίησε ένα διαφορετικό σημείο αναφοράς που αντικατοπτρίζεται στα δεδομένα αναφοράς.

Ιστορική παράσταση έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020



Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου η απόδοση επιτεύχθηκε υπό συνθήκες που δεν ισχύουν πλέον.

Πρακτικές πληροφορίες

- ▶ Ο θεματοφύλακας του Ταμείου είναι η State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την Κατηγορία Μεριδίων μπορούν να ληφθούν από την τελευταία ετήσια έκθεση και τις εξαμηνιαίες εκθέσεις της iShares V plc. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται δωρεάν στα Αγγλικά και σε ορισμένες άλλες γλώσσες. Αυτά μπορείτε να βρείτε, μαζί με άλλες πληροφορίες, όπως λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές επενδύσεις της Κατηγορίας Μεριδίων και των τιμών μετοχών, στον ιστότοπο iShares στη διεύθυνση www.ishares.com ή καλώντας στο +44 (0) 845 357 7000 ή από το μεσίτη ή χρηματοοικονομικό σύμβουλο. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι η φορολογική νομοθεσία που ισχύει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την Κατηγορία Μεριδίων ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική θέση της επένδυσής σας.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο του iShares V plc, μια ομπρέλα που περιλαμβάνει διαφορετικά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαθέτει μία ή περισσότερες κατηγορίες μετοχών. Αυτό το έγγραφο αφορά το Ταμείο και την Κατηγορία Μεριδίων που αναφέρεται στην αρχή αυτού του εγγράφου. Ωστόσο, το ενημερωτικό δελτίο, οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις προετοιμάζονται για την ομπρέλα.
- ▶ Η iShares V plc μπορεί να θεωρηθεί υπεύθυνη μόνο βάσει οποιασδήποτε δήλωσης που περιέχεται σε αυτό το έγγραφο που είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής με τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου του Ταμείου.
- ▶ Η ενδεικτική καθαρή αξία του ενεργητικού εντός της ημέρας της Κατηγορίας Μεριδίων είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση <http://deutsche-boerse.com> και / ή <http://www.reuters.com>.
- ▶ Σύμφωνα με την ιρλανδική νομοθεσία, η iShares V plc έχει διαχωρίσει την ευθύνη μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της (δβλ. Τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα χρησιμοποιηθούν για την εκπλήρωση υποχρεώσεων άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων στο iShares V plc). Επιπλέον, τα περιουσιακά στοιχεία του Ταμείου διατηρούνται χωριστά από τα περιουσιακά στοιχεία άλλων τμημάτων. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν συγκεκριμένα μια κατηγορία μεριδίων θα μπορούσαν να αποδοθούν μόνο σε αυτήν την κατηγορία μετοχών, ωστόσο δεν υπάρχει διαχωρισμός υποχρεώσεων μεταξύ κατηγοριών μετοχών σύμφωνα με την ιρλανδική νομοθεσία.
- ▶ Η εναλλαγή μετοχών μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άλλων τμημάτων στο iShares V plc δεν είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Μόνο οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες που ασχολούνται απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να αλλάζουν μετοχές μεταξύ κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν ορισμένες προϋποθέσεις στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ▶ Η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης, η οποία περιγράφει τον τρόπο καθορισμού και απονομής των αμοιβών και παροχών, καθώς και τις σχετικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης, διατίθεται στη διεύθυνση www.blackrock.com/remunerationpolicy ή κατόπιν αιτήματος από την καταστατική έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.