

iShares JP Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF

Az iShares V plc. Részalapja

USD (Dist) részvénytőzsdai

ISIN: IE00B6TLBW47

Tőzsdén kereskedett alap (ETF)

Menedzser: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Célok és befektetési politika

- ▶ A befektetési jegy-osztály egy alap részvénytőzsdai, amelynek célja a befektetés megtérülésének elérése, az alap tőkenövekedése és az eszköz eszközeiből származó jövedelem kombinációja révén, amely tükrözi a JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index, az Alap benchmark index (Index).
- ▶ A befektetési jegy-osztály az Alapon keresztül passzívan irányított, és célja, hogy amennyire csak lehetséges és megvalósítható legyen, az Indexet alkotó fix kamatozású (FI) értékpapírokba (például kötvények). Ide tartozhatnak a viszonylag alacsony hitelminősítésű vagy nem minősített értékpapírok.
- ▶ Az Index a feltörekvő piaci országok társaságai által kibocsátott, amerikai dollárban denominált adósság teljes hozamát méri. Az Index jelenleg latin-amerikai, kelet-európai, közel-keleti, afrikai és ázsiai (Japán kivételével) vállalatok által kibocsátott kötvényeket tartalmaz. Jelenleg sem a vállalati kötvényekre, sem a kibocsátó országra vonatkozóan nincsenek minimális minősítési követelmények vagy minősítési korlátozások. Az indexbe való felvételhez a kibocsátóknak meg kell felelniük az alábbi kritériumok egyikének: (1) a kibocsátók székhelye egy feltörekvő piaci országban van, vagy (2) a kibocsátók működési eszközeinek 100% -a feltörekvő piacok gazdaságában található, vagy (3) a kibocsátók eszközeinek 100% -át egy olyan gazdasági egység garantálja, amely feltörekvő piacgazdaság. Csak azokat az instrumentumokat vesszük figyelembe az Indexben, amelyek lejáratáig legalább két és fél év van (azaz a visszafizetési esedékessé válásig eltelt idő), és a jelenlegi fennálló összeg legalább 500 millió USD. Azok az értékpapírok, amelyek devizaárfolyamhoz kötött kuponösszeggel (azaz kamatlábbal) vagy visszaváltási összeggel rendelkeznek, nem vehetők fel.
- ▶ Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexéhez hasonló hozam elérése érdekében. Ide tartozhat az Indexet alkotó egyes értékpapírok vagy más FI értékpapírok stratégiai kiválasztása, amelyek hasonló teljesítményt nyújtanak bizonyos alkotó értékpapírokhoz. Ide tartozhat a derivatív pénzügyi eszközök (FDI) (azaz olyan befektetések, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszközön alapul) felhasználását is. Az FDI-k felhasználhatók közvetlen befektetési célokra. Az FDI-k használata várhatóan korlátozott lesz ebben a részvénytőzsdai.
- ▶ Az Alap befektetéseinek rövid távú fedezett kölcsönzését is igénybe veheti bizonyos jogosult harmadik felek számára, hogy további bevételeket teremtsen az Alap költségeinek ellentételezésére.
- ▶ Javaslat: Ez az Alap alkalmas közép- és hosszú távú befektetésekre, bár az Alap alkalmas lehet az Index rövidebb távú kitettségre is. Az Ön részvényei osztják majd a részvényeket (azaz a részvények jövedelmét félévente fizetik).
- ▶ Részvényeit az Alap bázisdevizájában, az amerikai dollárban denominálják.
- ▶ A részvényeket egy vagy több tőzsdén jegyzik, és az alapdevizájuktól eltérő pénznemben kereskedhetnek. Részvényeinek teljesítményét befolyásolhatja ez a valuta különbség. Normális körülmények között csak az arra felhatalmazott résztvevők (pl. Bizonyos pénzügyi intézmények) kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényekben fennálló részesedésekkel) közvetlenül az Alapra. Más befektetők naponta kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényekkel kapcsolatos érdekeltségekkel) egy olyan tőzsdén (k) közvetítőjén keresztül, ahol a részvényekkel kereskednek. Az Alapról, a Részvénytőzsdáról, a kockázatokról és a díjakról további információkat az Alap tájékoztatójában talál, amely elérhető a www.blackrock.com termékdolgozatán.

Kockázat és jutalom profil



- ▶ Ez a mutató múltbeli adatokon alapul, és nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi a részvénytőzsdai jövőbeni kockázati profilját.
- ▶ A bemutatott kockázati kategória nem garantált, és idővel változhat. A
- ▶ legalacsonyabb kategória nem jelenti a kockázatmentességet.
- ▶ A részvénytőzsdai besorolása négy, a befektetések jellege miatt, amelyek magukban foglalják az alábbi felsorolt kockázatokat. Ezek a tényezők befolyásolhatják a részvénytőzsdai értékét, vagy veszteségeknek tehetik ki a részvénytőzsdai.

- A hitelkockázat, a kamatlábak változása és / vagy a kibocsátó nemteljesítése jelentős hatással lesz a fix kamatozású értékpapírok teljesítményére. Potenciális vagy a tényleges hitelminősítés leminősítése növelheti a kockázat szintjét.
- A feltörekvő piacok általában érzékenyebbek a gazdasági és politikai viszonyokra, mint a fejlett piacok. Egyéb tényezők a nagyobb likviditás kockázat, a befektetés vagy az eszközök átruházásának korlátozása, az értékpapírok vagy az Alapba történő kifizetések sikertelen / késedelmes szállítása és a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok. A kockázati mutató által nem megfelelően rögzített konkrét kockázatok a következők:
 - Partner kockázat: Bármely olyan intézmény fizetéseképtelensége, amely olyan szolgáltatásokat nyújt, mint például az eszközök őrzése, vagy származtatott ügyletek vagy más szerződő feleként jár el eszközök, pénzügyi veszteségnek tehetik ki a Részvénytőzsdai.
 - Hitelkockázat: Az Alapban tartott pénzügyi eszköz kibocsátója esedékességkor nem fizethet jövedelmet és nem fizethet vissza tőkét az Alapnak.
 - Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap könnyen eladjon vagy vásároljon befektetéseket.

Díjak

A díjakat a Részvényosztály működtetésének költségeinek fedezésére használják fel, ideértve a marketing és terjesztés költségeit is. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

* Nem vonatkozik a másodlagos piaci befektetőkre. A tőzsdén kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik. Ezek a díjak nyilvánosan hozzáférhetők azokon a tőzsdéken, ahol a részvényeket jegyzi és forgalmazza, vagy a tőzsdei alkuszoktól beszerezhetők.

* A közvetlenül az Alappal foglalkozó felhatalmazott résztvevők a kapcsolódó tranzakciós költségeket fizetik, beleértve a visszaváltásokat, az alkalmazandó tőkenyeresség-adót (CGT) és az alapul szolgáló értékpapírok egyéb adatait.

A folyó költségek mutatója az Alap tájékoztatójával összhangban a Részvényosztályra felszámított fix éves díjon alapul. Ez az adat nem tartalmazza a portfólió kereskedelemmel kapcsolatos költségeket, kivéve a letétkezelőnek fizetett költségeket és az alapul szolgáló kollektív befektetési konstrukcióknak fizetett belépési / kilépési díjakat (ha vannak ilyenek).

Amennyiben az Alap értékpapír-kölcsönzést vállal a költségek csökkentése érdekében, az Alap megkapja a kapcsolódó bevételek 62,5% -át és a fennmaradó részt 37,5% -át a BlackRock kapja meg, mint értékpapír-kölcsönzési ügynököt. Mivel az értékpapír-kölcsönzési bevételek megosztása nem növeli az Alap működtetésének költségeit, ezt kizárták a folyó díjakból.

A belépési díj befektetése előtt vagy után felszámított	
egyszeri díjak	Egyik sem*
Kilépés a tőlésből	Egyik sem*

Ez a maximális összeg, amelyet ki lehet venni a pénzből, mielőtt azt befektetnék, vagy mielőtt a befektetéseiből származó bevételt kifizetnék.

A részvényosztályból évente beszedett díjak	
Folyamatos díjak	0,50% **
Bizonyos feltételek mellett a Részvényosztályból átvett díjak	
Teljesítménydíj	Egyik sem

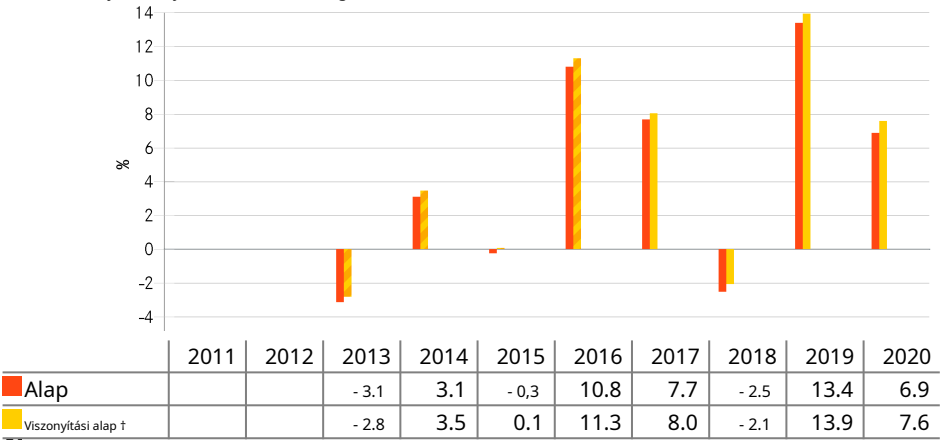
Korábbi teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem útmutató a jövőbeli teljesítményhez.

A diagram mutatja a részvényosztály éves teljesítőképességét USD-ben minden teljes naptári évre vonatkozóan a diagramban megjelenített időszakban. Ezt a részvényosztály nettó eszközértékének százalékos változásaként fejezik ki minden év végén. Az Alapot 2007 - ben alapították 2012. A részvényosztály 2012-ben indult. A teljesítmény a folyó költségek levonása után jelenik meg. Minden belépési / kilépési díjat kizárunk a számításból.

† benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (USD). 2017. július 12-e előtt az alap más referenciaértéket alkalmazott, amelyet a referenciaadatok tükröznek.

Történelmi teljesítmény 2020. december 31-ig



Ebben az időszakban a teljesítményt olyan körülmények között érték el, amelyek már nem érvényesek.

Gyakorlati információk

- ▶ Az Alap letétkezelője az State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Az Alapról és a Részvényosztályról további információkat az iShares V plc legfrissebb éves és féléves jelentéseiből szerezhet be. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angolul és bizonyos más nyelveken. Ezek megtalálhatók más információkkal együtt, például a részvényosztály legfontosabb mögöttes befektetéseinek részleteivel és a részvényárfolyamokkal kapcsolatban az iShares weboldalon a www.ishares.com címen, vagy a +44 (0) 845 357 7000 telefonszámon vagy a bróker vagy pénzügyi tanácsadó. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Alapra és a Részvényosztályra vonatkozó adó jogszabályok hatással lehetnek a befektetés személyes adózási helyzetére.
- ▶ Az Alap az iShares V plc részalapja, egy ernyőszerkezet, amely különböző részalapokat tartalmaz. Az Alapnak egy vagy több részvényosztálya van. Ez a dokumentum a jelen dokumentum elején feltüntetett Alap- és Részvényosztályra vonatkozik. Az esernyőhöz azonban elkészítik a tájékoztatót, az éves és féléves jelentéseket.
- ▶ Az iShares V plc kizárólag a jelen dokumentumban található bármely félrevezető, pontatlan vagy az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel összeegyeztethetetlen állítás alapján vonható felelősségre.
- ▶ A részvényosztály indikatív napon belüli nettó eszközértéke a <http://deutsche-boerse.com> és / vagy a <http://www.reuters.com> címen érhető el.
- ▶ Az ír törvények szerint az iShares V plc szegregált felelősséget visel részalapjai között (vagyis az alap eszközeit nem használják fel az iShares V plc-n belüli más részalapok kötelezettségeinek teljesítésére). Ezenkívül az Alap eszközeit elkülönítve tartják más részalapok eszközeitől. A részvényosztályra jellemző eszközök és kötelezettségek csak ennek a részvényosztálynak tulajdoníthatók, az ír törvények szerint azonban a kötelezettségeket nem lehet elkülöníteni a részvényosztályok között.
- ▶ A részvények váltása az Alap és más részalapok között az iShares V plc-n belül nem áll a befektetők rendelkezésére. Csak az Alappal közvetlenül foglalkozó Meghatalmazott Résztvevők válthatnak részvényeket az Alap részvényosztályai között, feltéve, hogy megfelelnek az Alap tájékoztatójában szereplő bizonyos feltételeknek.
- ▶ Az alapkezelő társaság javadalmazási politikája, amely leírja a javadalmazás és juttatások meghatározásának és odaítélésének módját, valamint a kapcsolódó irányítási szabályokat, elérhető a www.blackrock.com/Jutalmazasi-politika címen, vagy az alapkezelő társaság székhelyének kérésére.