

iShares Razviti trgi Lastniški donos KNPVP ETF

Podsklad iShares II plc

Razred delnic, zavarovan z vrednostjo (Acc)

ISIN: IE00BDZVHD04

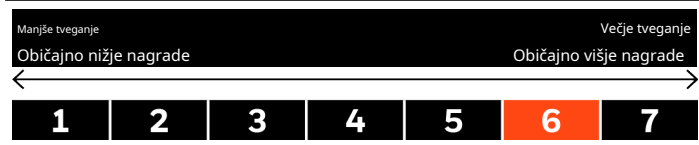
Borzni sklad (ETF)

Upravitelj: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cilji in naložbena politika

- ▶ Razred delnic je razred delnic sklada, katerega namen je doseči donosnost vaše naložbe s kombinacijo rasti kapitala in dohodka na premoženju sklada, kar odraža donos indeksa FTSE EPRA / Nareit Developed Dividend + Index, sklada primerjalni indeks (Index). Cilj razreda delnic je tudi zmanjšati vpliv nihanj deviznih tečajev med osnovnimi portfeljskimi valutami Sklada in evri na vaše donose.
- ▶ Razred delnic prek Sklada se pasivno upravlja in želi čim bolj in izvedljivo vlagati v lastniške vrednostne papirje (npr. Delnice nepremičninskih družb, ki kotirajo na borzi, in Nepremičninski investicijski skladi (REIT)), ki sestavljajo indeks, skupaj s tujino valutne pogodbe za varovanje pred valuto. REIT so naložbena sredstva zaprtega tipa, ki vlagajo v nepremičnine, jih upravlja in imajo v lasti.
- ▶ Indeks meri uspešnost REIT-ov ter nepremičninskih holdingov in razvojnih družb iz razvitih držav po vsem svetu, ki so sestavni del FTSE EPRA / Nareit Developed Index, in izplačujejo nadpovprečno ali visoko raven dohodka kot dividendo. Indeks ponuja izpostavljenost do nepremičninskih družb, ki kotirajo na borzi, in nepremičninskih investicijskih skladov (REIT) iz razvitih držav po vsem svetu in vključuje tiste lastniške vrednostne papirje, katerih napovedani donos je enak ali večji od 2%. Podjetja so v indeks vključena na podlagi deleža njihovih izdanih delnic, ki jih lahko kupijo mednarodni vlagatelji.
- ▶ Sklad uporablja tehnike optimizacije, da doseže podobno donosnost svojega indeksa. Te tehnike lahko vključujejo strateško izbiro nekaterih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo podobno uspešnost nekaterih sestavnih vrednostnih papirjev. Sem lahko sodi tudi uporaba izvedenih finančnih instrumentov (tj. Naložb, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). Tuje neposredne naložbe (vključno s terminskimi pogodbami za devizne terminske pogodbe) se lahko uporabljajo za namene neposrednih naložb.
- ▶ Sklad nima fizičnih nepremičnin, ampak posredno vlaga v sredstva, povezana z nepremičninami (tj. V delnice nepremičninskih družb in REIT). Sklad se lahko vključi tudi v kratkoročno zavarovano posojanje svojih naložb nekaterim upravičenim tretjim osebam, da ustvari dodaten dohodek za izravnavo stroškov sklada.
- ▶ Upravitelj naložb lahko uporablja izvedene finančne instrumente (NTI) (tj. Naložbe, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih) za učinkovite namene upravljanja portfelja (tj. Za zmanjšanje tveganja v portfelju sklada, zmanjšanje naložbenih stroškov in ustvarjanje dodatnih prihodkov). Priporočilo: Ta sklad je primeren za srednje do dolgoročne naložbe, čeprav je sklad primeren tudi za kratkoročnejšo izpostavljenost do indeksa. Vaše delnice bodo kopičile delnice (tj. Dohodek bo vključen v njihovo vrednost).
- ▶ Osnovna valuta sklada je ameriški dolar. Delnice tega razreda delnic so denominirane v evrih. Ta valutna razlika lahko vpliva na uspešnost vaših delnic.
- ▶ Vaše delnice bodo "varovane" z namenom zmanjšati učinek nihanj tečaja med njihovo denominirano valuto in osnovnimi portfeljskimi valutami Sklada. Strategija varovanja pred tveganjem morda ne bo popolnoma odpravila valutnega tveganja in bo zato vplivala na uspešnost vaših delnic.
- ▶ Delnice kotirajo na eni ali več borzah in z njimi se lahko trguje v valutah, ki niso njihova osnovna valuta. Ta valutna razlika lahko vpliva na uspešnost vaših delnic. V običajnih okoliščinah lahko samo pooblaščen udeleženci (npr. Izbrane finančne institucije) trgujejo z delnicami (ali deleži v deležih) neposredno s skladom. Drugi vlagatelji lahko dnevno trgujejo z delnicami (ali deleži v delnicah) prek posrednika na borzi (borzah), na kateri se z delnicami trguje. Za več informacij o skladu, razredu delnic, tveganjih in stroških glejte prospekt sklada, ki je na voljo na straneh izdelkov na www.blackrock.com

Profil tveganja in koristi



- ▶ Kazalnik tveganja je bil izračunan z vključitvijo simuliranih preteklih podatkov in morda ni zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja razreda delnic. Prikazana kategorija tveganja ni zajamčena in se lahko sčasoma spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni brez tveganja.
- ▶ Razred delnic je zaradi narave naložb, ki vključujejo spodaj navedena tveganja, ocenjen s šestimi. Ti dejavniki lahko vplivajo na vrednost razreda delnic ali pa razred delnic izpostavijo izgubam.

- Naložbeno tveganje je koncentrirano v določenih sektorjih, državah, valutah ali podjetjih. To pomeni, da je sklad bolj občutljiv na lokalizirane gospodarske tržne, politične, trajnostne ali regulativne dogodke.
- Na vrednost delnic in z njimi povezanih vrednostnih papirjev lahko vplivajo vsakodnevna gibanja delniških trgov. Drugi vplivni dejavniki so politični in ekonomski novice, zaslužek podjetja in pomembni korporativni dogodki.
- Na naložbe v nepremičninske vrednostne papirje lahko vpliva splošna uspešnost borz in nepremičninskega sektorja. Zlasti spreminjanje obrestne mere lahko vplivajo na vrednost nepremičnin, v katere nepremičninska družba vlaga.
- ▶ Posebna tveganja, ki jih indikator tveganja ne zajema ustrezno:
 - Tveganje nasprotna stranke: plačilna nesposobnost vseh institucij, ki opravljajo storitve, kot je hramba premoženja ali kot nasprotna stranka izvedenih finančnih instrumentov ali drugih instrumentov, lahko razred delnic izpostavi finančni izgubi.

Stroški

Dajatve se uporabljajo za plačilo stroškov vodenja razreda delnic, vključno s stroški trženja in distribucije. Ti stroški zmanjšajo potencialno rast vaše naložbe.

* Se ne uporablja za vlagatelje na sekundarnem trgu. Vlagatelji, ki trgujejo na borzi, bodo plačevali provizije, ki jih zaračunavajo njihovi borzni posredniki. Takšni stroški so javno dostopni na borzah, na katerih delnice kotirajo in se z njimi trguje, ali jih je mogoče dobiti pri borznih posrednikih.

* Pooblaščenici udeleženci, ki se neposredno ukvarjajo s skladom, bodo plačali s tem povezane transakcijske stroške, vključno z odplačili, morebitnim davkom na kapitalni dobiček (CGT) in drugimi davki na osnovne vrednostne papirje.

Število tekočih stroškov temelji na fiksni letni proviziji, ki se zaračuna razredu delnic v skladu s prospektom sklada. Ta številka ne vključuje stroškov portfeljske trgovine, razen stroškov, plačanih depozitarju, in kakršnih koli vstopnih / izstopnih stroškov, plačanih osnovni kolektivni naložbeni shemi (če obstaja).

* * V kolikor se Sklad loteva posojanja vrednostnih papirjev za zmanjšanje stroškov, je Sklad bo prejel 62,5% s tem povezanih ustvarjenih prihodkov in preostalih 37,5% bo BlackRock prejel kot agent za izposojlo vrednostnih papirjev. Ker delitev prihodkov od posojanja vrednostnih papirjev ne povečuje stroškov upravljanja sklada, je to izključeno iz tekočih stroškov.

Enkratni stroški, zaračunani pred ali po vložitvi	
vstopnine	Brez *
Izhod iz polnjenja	Brez *

To je največ, kar lahko vzamete iz vašega denarja, preden ga vložite ali preden se izplačajo prihodki od vaših naložb.

Stroški, prevzeti iz razreda delnic za vsako leto	
Tekoči stroški	0,64% **
Stroški, prevzeti iz razreda delnic pod določenimi pogoji	
Strošek za uspešnost	Nobenega

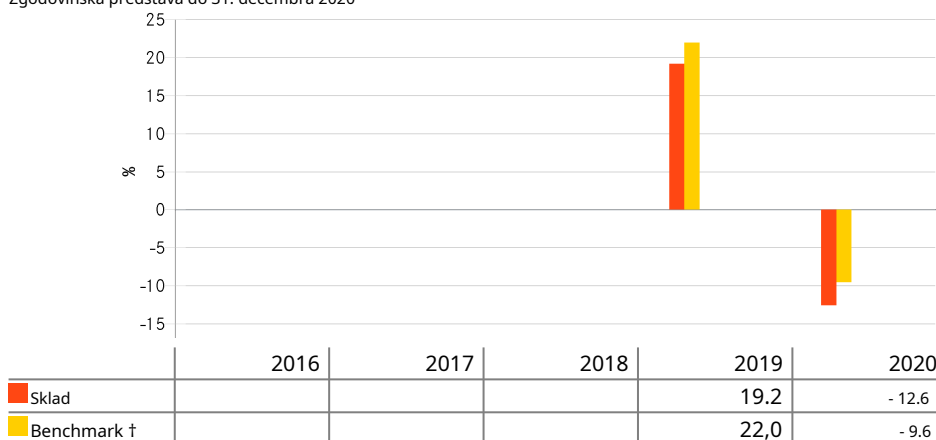
Pretekla uspešnost

Pretekla uspešnost ni vodilo za prihodnjo uspešnost.

Grafikon prikazuje letno uspešnost razreda delnic v EUR za vsako polno koledarsko leto v obdobju, prikazanem na grafikonu. Izražena je kot odstotna sprememba čiste vrednosti sredstev razreda delnic ob koncu leta. Sklad je bil ustanovljen leta 2007 2006. Razred delnic je bil uveden leta 2018. Uspešnost je prikazana po odbitku tekočih stroškov. Morebitne vstopne / izstopne pristojbine so izključene iz izračuna.

† Primerjava: FTSE EPRA / Nareit Developed Dividend
+ Indeks (USD)

Zgodovinska predstava do 31. decembra 2020



Praktične informacije

- ▶ Depozitar sklada je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Dodatne informacije o skladu in razredu delnic so na voljo v najnovejšem letnem poročilu in polletnih poročilih družbe iShares II plc. Ti dokumenti so brezplačno na voljo v angleščini in nekaterih drugih jezikih. Te lahko skupaj z drugimi informacijami, kot so podrobnosti o ključnih osnovnih naložbah razreda delnic in cene delnic, najdete na spletnem mestu iShares na naslovu www.ishares.com ali pokličete na +44 (0) 845 357 7000 ali pri svojem posredniku ali finančni svetovalec. Vlagatelji morajo upoštevati, da lahko davčna zakonodaja, ki velja za sklad in razred delnic, vpliva na osebni davčni položaj vaše naložbe.
- ▶ Sklad je podsklad iShares II plc, krovna struktura, ki vključuje različne podsklade. Sklad ima enega ali več razredov delnic. Ta dokument je specifičen za razred skladov in delnic, naveden na začetku tega dokumenta. Vendar se za krov pripravijo prospekti, letna in polletna poročila.
- ▶ iShares II plc je lahko odgovoren izključno na podlagi katere koli izjave v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali v neskladju z ustreznimi deli prospekta sklada.
- ▶ Okvirna znotrajdnevna neto vrednost sredstev razreda delnic je na voljo na <http://deutsche-boerse.com> in / ali <http://www.reuters.com>.
- ▶ Po irski zakonodaji ima iShares II plc ločeno odgovornost med svojimi podskladi (tj. Sredstva sklada ne bodo uporabljena za poravnavo obveznosti drugih podskladov znotraj iShares II plc). Poleg tega se sredstva Sklada hranijo ločeno od sredstev drugih podskladov. Sredstva in obveznosti, značilne za razred delnic, bi bilo mogoče pripisati le temu razredu delnic, vendar pa po irski zakonodaji ne obstaja ločevanje obveznosti med razredi delnic.
- ▶ Preklapljanje delnic med skladom in drugimi podskladi v okviru iShares II plc vlagateljem ni na voljo. Samo pooblaščenici udeleženci, ki neposredno trgujejo s skladom, lahko zamenjajo delnice med razredi delnic sklada, če izpolnjujejo določene pogoje v prospektu sklada.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje način določanja in dodelitve prejemkov in prejemkov ter s tem povezane ureditve upravljanja, je na voljo na spletni strani www.blackrock.com/remunerationpolicy ali na zahtevo sedeža družbe za upravljanje.