

Az iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

Az iShares II plc részalapja

EUR fedezett (Acc) részvénytőzsdai

ISIN: IE00BDZVHD04

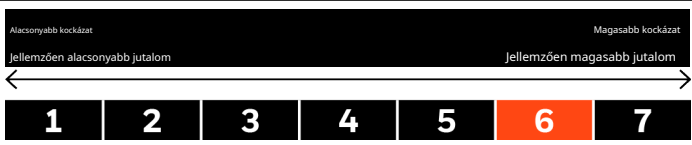
Tőzsdén kereskedett alap (ETF)

Menedzser: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Célok és befektetési politika

- A befektetésiigye-osztály egy alap részvénytőzsdai, amelynek célja a befektetés megtérülésének elérése, az alap tőkenövekedése és az eszköz eszközeiből származó jövedelem kombinációjára, amely tükrözi az FTSE EPRA / Nareit Developed Dividend + Index hozamát, az Alap befektetési jegyét. benchmark index (Index). A Részvénytőzsdai célja továbbá az Alap mögöttes portfólió devizái és az euró közötti árfolyam-ingadozások hatásának csökkentése az Ön hozamára.
- A befektetésiigye-osztály az Alapon keresztül passzívan irányított, és célja, hogy amennyire csak lehetséges és kivitelezhető lenne, az Indexet alkotó részvénytőzsdai papírokba (pl. Tőzsdén jegyzett ingatlanvállalatok és ingatlanbefektetési alapok (REIT)), külföldi devizákkal kombinálva. devizaszerződések deviza fedezeti ügyletekre. A REIT-ek zárt végű befektetési eszközök, amelyek ingatlanokba fektetnek, azokat kezelik és birtokolják.
- Az index a fejlett országok világszerte működő REIT-jeinek, valamint az FTSE EPRA / Nareit Developed Index alkotóelemeinek számító ingatlan-holding és fejlesztő társaságok teljesítményét méri, és oszlatékként átlag feletti vagy magas jövedelemszintet fizet. Az Index a fejlett országok tőzsdén jegyzett ingatlan-ékeinek és ingatlanbefektetési vagyongazdálkodóinak (REIT) kitétséget kínál az egész világon, és magában foglalja azokat a részvénytőzsdai papírokat, amelyek előrejelzett hozama 2% vagy annál nagyobb. A vállalatokat az indexbe veszik a kibocsátó részvények azon aránya alapján, amelyet a nemzetközi befektetők megvásárolhatnak.
- Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexéhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek a technikák magukban foglalhatják az Indexet alkotó egyes értékpapírok stratégiai kiválasztását vagy más értékpapírokat, 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 (ideértve a deviza határidős szerződéseket is) felhasználhatók közvetlen befektetési célokra.
- Az Alap nem fizikai ingatlanokkal rendelkezik, hanem közvetett módon befektet az ingatlanokkal kapcsolatos eszközökbe (azaz a tőzsdén jegyzett ingatlan-ékek és a REIT részvényeibe). Az Alap befektetéseinek rövid távú fedezett kölcsönzését is igénybe veheti bizonyos jogosult harmadik felek számára, hogy további bevételeket teremtsen az Alap költségeinek ellentételezésére.
- A befektetéskezelő a hatékony portfóliókezelési célokra (azaz az Alap portfólióján belüli kockázat csökkentése, a befektetési költségek csökkentése és további bevételek generálása érdekében) felhasználhatja a derivatív pénzügyi instrumentumokat (azaz olyan befektetéseket, amelyek árai egy vagy több mögöttes eszközön alapulnak). . Javaslat: Ez az Alap alkalmas közép- és hosszú távú befektetésekre, bár az Alap alkalmas lehet az Index rövidebb távú kitétségre is. Az Ön részvényei felhalmozódó részvényeket jelentenek (azaz a jövedelmet beleszámítják az értékükbe).
- Az Alap alapvaluta az amerikai dollár. Ennek a részvénytőzsdai részvényeit euróban denominálják. Részvényeinek teljesítményét befolyásolhatja ez a valuta különbség.
- Részvényeit „fedezik” azzal a céllal, hogy csökkentse a denominált devizájuk és az Alap mögöttes portfólió devizái közötti árfolyam-ingadozások hatását. A fedezeti stratégia nem feltétlenül szünteti meg az árfolyamkockázatot, ezért befolyásolhatja részvényeinek teljesítményét.
- 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 tőzsde (k) közvetítőjén keresztül, ahol a részvényekkel kereskednek. Az Alapról, a Részvénytőzsdai részvényről, a kockázatokról és a díjakról további információkat az Alap tájékoztatójában talál, amely elérhető a www.blackrock.com termékeoldalon.

Kockázat és jutalom profil



- A kockázati mutatót szimulált múltbeli adatok felhasználásával számították ki, és nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi a részvénytőzsdai jövőbeli kockázati profilját. A bemutatott kockázati kategória nem garantált, és idővel változhat. A legalacsonyabb kategória nem jelenti a kockázatmentességet.
- A részvénytőzsdai hat besorolású a befektetések jellege miatt, amelyek magukban foglalják az alább felsorolt kockázatok. Ezek a tényezők befolyásolhatják a részvénytőzsdai értékét, vagy veszteségeknek tehetik ki a részvénytőzsdai.

- A befektetési kockázat meghatározott szektorokban, országokban, devizákban vagy vállalatokban koncentrálódik. Ez azt jelenti, hogy az Alap érzékenyebb bármely lokalizált gazdasági, piaci, politikai, fenntarthatósággal kapcsolatos vagy szabályozási események.
- A részvények és a részvényekhez kapcsolódó értékpapírok értékét befolyásolhatják a napi tőzsdei mozgások. További befolyásoló tényezők a politikai, gazdasági tényezők hírek, cégbevételek és jelentős vállalati események.
- Az ingatlanpapírokba történő befektetéseket befolyásolhatja a tőzsdék és az ingatlanszektor általános teljesítménye. Különösen a változó a kamatlábak befolyásolhatják azoknak az ingatlanoknak az értékét, amelyekbe egy ingatlan-éke befektet.
- 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.

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 tőltesből	Egyik sem*

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

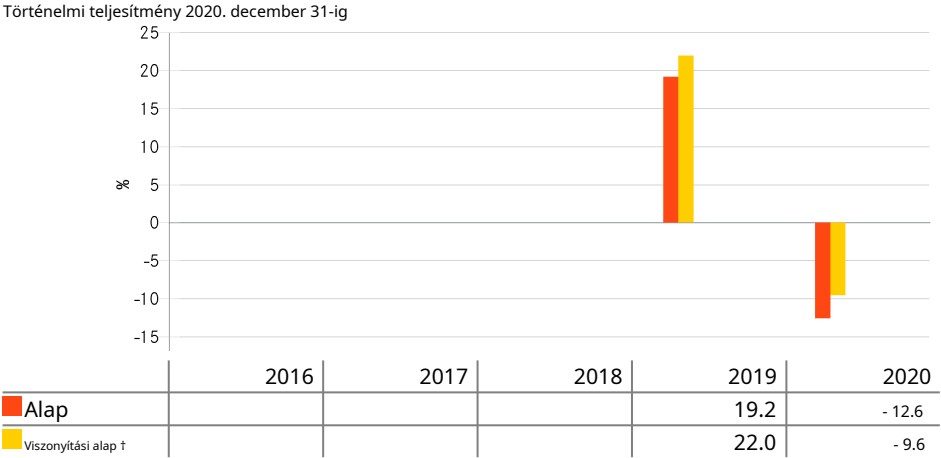
A részvényosztályból évente beszedett díjak	
Folyamatos díjak	0,64% **
Bizonyos feltételek mellett a Részvényosztályból átvett díjak	
Teljesítménydíj	Egyik sem

Korábbi teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem útmutató a jövőbeli teljesítményhez.

A diagram a Részvényosztály éves teljesítőképességét mutatja euróban, 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 2006. A részvényosztály 2018-ban indult. A teljesítményt a folyó költségek levonása után mutatjuk be. Minden belépési / kilépési díjat kizárunk a számításból.

† benchmark: FTSE EPRA / Nareit kidolgozott osztalék + Index (USD)



Gyakorlati információk

- ▶ Az Alap letétkezelője az State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Az Alapról és a Részvényosztályról további információk az iShares II plc legfrissebb éves és féléves jelentéseiből szerezhetők be. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetőek 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 adójogszabályok hatással lehetnek a befektetés személyes adózási helyzetére.
- ▶ Az Alap az iShares II 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 II plc kizárólag a jelen dokumentumban található bármely félrevezető, pontatlan vagy az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel összeegyeztethetetlen nyilatkozat 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 II plc szegregált felelősséget visel részalapjai között (vagyis az alap eszközeit nem használják fel az iShares II 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 cseréje az Alap és más részalapok között az iShares II 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/Jutalmazási politika címen, vagy az alapkezelő társaság székhelyének kérésére.