

iShares Developed Markets Property Yield

UCITS ETF

Subfundusz iShares II plc

EUR Hedged (Acc) Klasa akcji

ISIN: IE00BDZVHD04Exchange

Traded Fund (ETF) Zarządzający: BlackRock Asset

Management Ireland Limited

Cele i polityka inwestycyjna

- Klasa Akcji to klasa akcji Funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, który odzwierciedla zwrot z indeksu FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend + Index, indeksu odniesienia Funduszu (Indeks).
- Klasa Akcji, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie, w miarę możliwości i w praktyce, w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje notowanych na giełdzie spółek z branży nieruchomości i funduszy REIT), które wchodziły w skład Indeksu. REIT to zamknięte fundusze inwestycyjne, które inwestują w nieruchomości, zarządzają nimi i są ich właścicielami.
- Indeks mierzy wyniki REIT-ów oraz spółek holdingowych i deweloperskich z krajów rozwiniętych na całym świecie, które wchodziły w skład indeksu FTSE EPRA/Nareit Developed Index i wypłacają ponadprzeciętny lub wysoki poziom dochodu w postaci dywidendy. Indeks oferuje ekspozycję na notowane na giełdzie spółki z sektora nieruchomości i fundusze Real Estate Investment Trusts (REITs) z krajów rozwiniętych na całym świecie i obejmuje te kapitałowe papiery wartościowe, których prognozowana stopa zwrotu jest równa lub wyższa niż 2 mln USD.
% Spółki są uwzględniane w indeksie na podstawie proporcji ich wyemitowanych akcji, które są dostępne do nabycia przez inwestorów międzynarodowych.
- Fundusz stosuje techniki optymalizacji w celu osiągnięcia zwrotu podobnego do jego Indeksu. Techniki te mogą obejmować strategiczny wybór określonych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu lub innych papierów wartościowych, które zapewniają podobne wyniki do określonych papierów wartościowych wchodzących w jego skład. Mogą one również obejmować wykorzystanie instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny są oparte na jednym lub większej liczbie aktywów bazowych). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Fundusz nie posiada fizycznych nieruchomości, ale inwestuje pośrednio w aktywa związane z nieruchomościami (tj. akcje notowanych na giełdzie spółek z branży nieruchomości i REIT).
- Fundusz może również angażować się w krótkoterminowe zabezpieczone pożyczki swoich inwestycji na rzecz określonych uprawnionych stron trzecich w celu wygenerowania dodatkowego dochodu w celu zrównoważenia kosztów Funduszu.
- Zarządzający inwestycjami może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny są oparte na jednym lub większej liczbie aktywów bazowych) do celów efektywnego zarządzania portfelem (tj. w celu zmniejszenia ryzyka w ramach portfela Funduszu, zmniejszenia kosztów inwestycji i generowania dodatkowego dochodu).
- Zalecenie: Fundusz ten jest odpowiedni do inwestycji średnio- i długoterminowych, choć może być również odpowiedni do krótkoterminowej ekspozycji na Indeks. ► Udziały będą miały charakter akumulacyjny (tj. dochód będzie uwzględniony w ich wartości).
- Walutą bazową funduszu jest dolar amerykański. Akcje tej Klasy Akcji są denominowane w euro. Różnica walutowa może mieć wpływ na wyniki akcji.
- Tytuły uczestnictwa będą "zabezpieczone" w celu zmniejszenia wpływu wahań kursów wymiany między ich walutą denominowaną a walutami portfela bazowego Funduszu. FDI, w tym walutowe kontrakty terminowe typu forward, będą wykorzystywane do celów zabezpieczenia walutowego. Strategia hedgingowa może nie wyeliminować całkowicie ryzyka walutowego i w związku z tym może mieć wpływ na wyniki akcji.
- Akcje są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych i mogą być przedmiotem obrotu w walutach innych niż ich waluta bazowa. Różnice walutowe mogą mieć wpływ na wyniki akcji. W normalnych okolicznościach tylko autoryzowani uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe) mogą zawierać transakcje na akcjach (lub udziałach w akcjach) bezpośrednio z Funduszem. Pozostali inwestorzy mogą dokonywać transakcji akcjami (lub udziałami w akcjach) codziennie przez pośrednika na giełdzie (giełdach), na których akcje są przedmiotem obrotu. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.

Więcej informacji na temat Funduszu, Klasy Akcji, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu, dostępnym na stronach produktów pod adresem www.blackrock.com.

Profil ryzyka i zysku



- Wskaźnik ten opiera się na danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka tej Klasy Akcji.
- Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie. ► Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Klasa Akcji otrzymała ocenę sześć ze względu na charakter inwestycji, które obejmują ryzyka wymienione poniżej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość Klasy Akcji lub narazić Klasę Akcji na straty.

- Ryzyko inwestycyjne koncentruje się na określonych sektorach, krajach, walutach lub spółkach. Oznacza to, że fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, związane ze zrównoważonym rozwojem lub regulacyjne.
- Na wartość akcji i papierów wartościowych powiązanych z akcjami mogą wpływać codzienne ruchy na rynku akcji. Inne wpływowe czynniki obejmują czynniki polityczne, gospodarcze wiadomości, zyski firmy i ważne wydarzenia korporacyjne.
- Na inwestycje w papiery wartościowe związane z nieruchomościami i mogą mieć wpływ ogólne wyniki rynków akcji i sektora nieruchomości. W szczególności zmieniające się stopy procentowe mogą wpływać na wartość nieruchomości, w które inwestuje spółka nieruchomościowa.
- Szczególne rodzaje ryzyka, które nie zostały odpowiednio uwzględnione we wskaźniku ryzyka, obejmują:
 - Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji świadczącej usługi takie jak przechowywanie aktywów lub działającej jako kontrahent dla instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić Klasę Akcji na straty finansowe.

Benchmark jest własnością intelektualną dostawcy indeksu. Klasa Akcji nie jest sponsorowana ani zatwierdzana przez dostawcę indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności znajduje się w prospekcie funduszu.

Opłaty

Opłaty są wykorzystywane do pokrycia kosztów prowadzenia Klasy Akcji, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

*Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy dokonujący transakcji na giełdzie ponoszą opłaty pobierane przez ich maklerów giełdowych. Takie opłaty są publicznie dostępne na giełdach, na których akcje są notowane i znajdują się w obrocie, lub można je uzyskać od maklerów giełdowych.

*Upoważnieni uczestnicy zawierający transakcje bezpośrednio z Funduszem będą ponosić powiązane koszty transakcyjne, w tym, w przypadku umorzeń, wszelkie obowiązujące podatki od zysków kapitałowych (CGT) i inne podatki od bazowych papierów wartościowych.

Wartość opłat bieżących opiera się na stałej rocznej opłacie pobieranej od Klasy Akcji zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu. Liczba ta nie obejmuje kosztów związanych z handlem portfelem, z wyjątkiem kosztów płaconych depozytariuszowi oraz wszelkich opłat za wejście/wyjście płaconych na rzecz bazowego programu zbiorowego inwestowania (jeśli dotyczy).

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się udzielania pożyczek papierów wartościowych w celu obniżenia kosztów, Fundusz otrzyma 62,5% wygenerowanych przychodów, a pozostałe 37,5% otrzyma BlackRock jako agent udzielający pożyczek papierów wartościowych. Ponieważ podział przychodów z tytułu pożyczek papierów wartościowych nie zwiększa kosztów prowadzenia Funduszu, został on wyłączony z opłat bieżących.

Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za wejście	Brak*
Opłata za wyjście	Brak*

Jest to maksymalna kwota, która może zostać pobrana z Twoich pieniędzy przed ich zainwestowaniem lub przed wypłatą wpływów z inwestycji.

Opłaty pobierane od klasy akcji w ciągu każdego roku	
Opłaty bieżące	0.64%**
Opłaty pobierane z Klasy Akcji pod pewnymi warunkami	
Opłata za wyniki	Brak

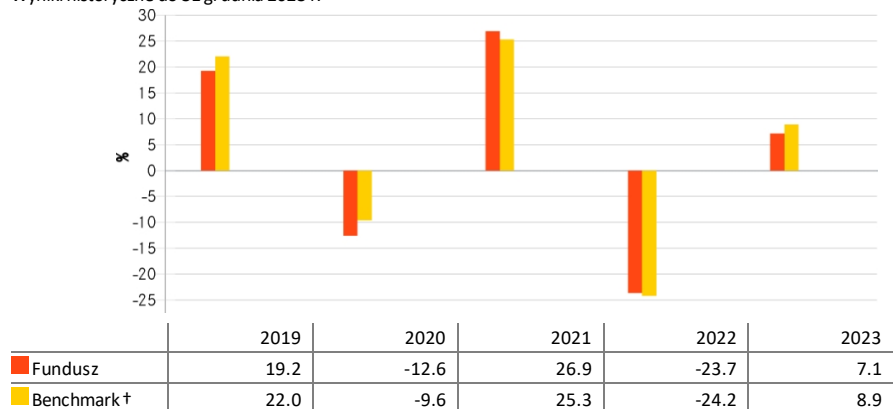
Dotychczasowe wyniki

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki Klasy Akcji w EUR za każdy pełny rok kalendarzowy w okresie przedstawionym na wykresie. Są one wyrażone jako procentowa zmiana wartości aktywów netto Klasy Akcji na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2006 roku. Klasa Akcji została uruchomiona w 2018 r.

Wyniki są wyświetlane po odjęciu bieżących opłat. Wszelkie opłaty za wejście/wyjście są wyłączone z obliczeń.

Wyniki historyczne do 31 grudnia 2023 r.



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

Informacje praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest spółka State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Więcej informacji na temat Funduszu i Klasy Akcji można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym i raportach półrocznych iShares II plc. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim i niektórych innych językach. Dokumenty te, wraz z innymi informacjami, takimi jak szczegóły dotyczące kluczowych inwestycji bazowych Klasy Akcji i cen akcji, można znaleźć na stronie internetowej iShares pod adresem www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000 albo u maklera lub doradcy finansowego.
- ▶ Inwestorzy powinni pamiętać, że przepisy podatkowe mające zastosowanie do Funduszu i Klasy Akcji mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestycji.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem iShares II plc, struktury parasolowej obejmującej różne subfundusze. Fundusz ma jedną lub więcej klas jednostek uczestnictwa. Niniejszy dokument dotyczy Funduszu i Klasy Akcji wskazanej na początku niniejszego dokumentu. Prospekt, raporty roczne i półroczne są jednak przygotowywane dla całego parasola.
- ▶ iShares II plc może zostać pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie wszelkich oświadczeń zawartych w niniejszym dokumencie, które wprowadzają w błąd, są niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.
- ▶ Orientacyjna śródrodzienne wartość aktywów netto Klasy Akcji jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.
- ▶ Zgodnie z prawem irlandzkim iShares II plc rozdzielił odpowiedzialność między swoje subfundusze (tj. aktywa Funduszu nie będą wykorzystywane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w ramach iShares II plc). Ponadto aktywa Funduszu są przechowywane oddzielnie od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i pasywa specyficzne dla danej klasy jednostek uczestnictwa można przypisać wyłącznie do tej klasy jednostek uczestnictwa, jednak zgodnie z prawem irlandzkim nie istnieje podział pasywów między klasami jednostek uczestnictwa.
- ▶ Zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy Funduszem a innymi subfunduszami w ramach iShares II plc nie jest dostępna dla inwestorów. Jedynie Autoryzowani Uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem mogą dokonywać zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy klasami jednostek uczestnictwa Funduszu, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków określonych w prospekcie informacyjnym Funduszu.
- ▶ Polityka Wynagrodzeń Spółki Zarządzającej, która opisuje sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń oraz związane z tym zasady zarządzania, jest dostępna na stronie www.blackrock.com/remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Spółki Zarządzającej.

Fundusz i jego zarządzający, BlackRock Asset Management Ireland Limited, posiadają zezwolenie na prowadzenie działalności w Irlandii i podlegają regulacjom Centralnego Banku Irlandii. Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów są aktualne na dzień 29 stycznia 2024 r.

iShares[®]
by BlackRock