

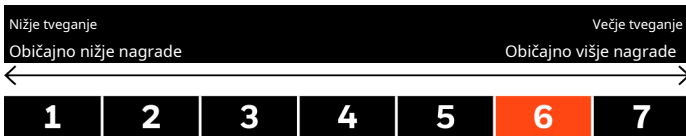
iShares Developed Markets Property Yield  
KNPVP ETF  
Podsklad iShares II plc

Razred delnic, zavarovanih (Acc) v EUR  
ISIN: IE00BDZVHD04      Borzni sklad (ETF)  
Upravitelj: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Cilji in naložbena politika

- ▶ Razred delnic je razred delnic sklada, katerega cilj je doseči donosnost vaše naložbe s kombinacijo rasti kapitala in dohodka od sredstev sklada, ki odraža donos FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend + Index sklada. referenčni indeks (Index). Cilj razreda delnic je tudi zmanjšati vpliv nihanj menjalnih tečajev med osnovnimi valutami portfelja sklada in evri na vaše donose.
- ▶ Razred delnic prek sklada se pasivno upravlja in si prizadeva čim bolj in izvedljivo vlagati v lastniške vrednostne papirje (npr. delnice nepremičninskih družb, ki kotirajo na borzi in nepremičninskih investicijskih skladov (REIT)), ki sestavljajo indeks, v kombinaciji s tujimi valutne pogodbe za varovanje valut. REIT so naložbeni nosilci zaprtega tipa, ki vlagajo v nepremičnine, jih upravljajo in imajo v lasti.
- ▶ Indeks meri uspešnost družb REIT ter nepremičninskih holdingov in razvojnih družb iz razvitih držav po vsem svetu, ki so sestavni del indeksa FTSE EPRA/Nareit Developed Index in izplačujejo nadpovprečno ali visoko raven dohodka kot dividende. Indeks ponuja izpostavljenost do nepremičninskih družb, ki kotirajo na borzi, in Real Estate Investment Trusts (REIT) iz razvitih držav po vsem svetu in vključuje tiste lastniške vrednostne papirje, katerih napovedani donos je enak ali večji od 2 %. Podjetja so vključena v indeks na podlagi deleža njihovih izdanih delnic, ki so na voljo za nakup mednarodnim vlagateljem.
- ▶ Sklad uporablja tehnike optimizacije za doseg podoben donosa svojemu indeksu. Te tehnike lahko vključujejo strateško izbiro določenih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo podobno učinkovitost kot nekateri sestavni vrednostni papirji. Ti lahko vključujejo tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov (NTI) (tj. naložbe, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). NTI (vključno z deviznimi terminkimi pogodbami) se lahko uporabijo za namene neposrednih naložb.
- ▶ Sklad nima fizičnih nepremičnin, ampak posredno vlaga v premoženje, povezano s premoženjem (tj. delnice nepremičninskih družb, ki kotirajo na borzi, in REIT). Sklad se lahko vključi tudi v kratkoročno zavarovano posojanje svojih naložb nekaterim upravičenim tretjim osebam, da ustvari dodaten prihodek za izravnavo stroškov sklada.
- ▶ Upravitelj naložb lahko uporablja izvedene finančne instrumente (NTI) (tj. naložbe, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih) za namene učinkovitega upravljanja portfelja (tj. za zmanjšanje tveganj v portfelju sklada, znižanje stroškov naložb in ustvarjanje dodatnega prihodka).
- ▶ Priporočilo: Ta sklad je primeren za srednje- do dolgoročne naložbe, čeprav je sklad morda primeren tudi za kratkoročno izpostavljenost indeksu. Vaše delnice bodo kopičile delnice (tj. prihodki bodo vključeni v njihovo vrednost).
- ▶ Osnovna valuta sklada je ameriški dolar. Delnice za ta razred delnic so denominirane v evrih. Ta razlika v valuti lahko vpliva na uspešnost vaših delnic.
- ▶ Vaše delnice bodo »varovane« z namenom zmanjšanja učinka nihanj menjalnih tečajev med njihovo denominirano valuto in valutami osnovnega portfelja sklada. Strategija varovanja pred tveganjem morda ne bo popolnoma odpravila valutnega tveganja in zato lahko vpliva na uspešnost vaših delnic.
- ▶ Delnice kotirajo na eni ali več borzah in se z njimi lahko trguje v valutah, ki niso njihova osnovna valuta. Ta razlika v valuti lahko vpliva na uspešnost vaših delnic. V normalnih okoliščinah lahko z delnicami (ali deleži v delnicah) neposredno s skladom poslujejo samo pooblaščenici udeleženci (npr. izbrane finančne institucije). Drugi vlagatelji lahko dnevno poslujejo z delnicami (ali deleži v delnicah) prek posrednika na borzi(-ah), na katerih se z delnicami trguje. Za več informacij o skladu, razredu delnic, tveganjih in stroških si oglejte prospekt sklada, ki je na voljo na straneh izdelkov na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

## Profil tveganj in nagrad



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

- Naložbeno tveganje je skoncentrirano v določenih sektorjih, državah, valutah ali podjetjih. To pomeni, da je sklad bolj občutljiv na vse lokalizirane gospodarske, tržne, politične, s trajnostjo povezane dogodke ali regulativne dogodke.
- Na vrednost delnic in z lastniškimi vrednostnimi papirji lahko vplivajo dnevna borzna gibanja. Drugi vplivni dejavniki vključujejo politične, gospodarske novice, zasluzke podjetja in pomembne poslovne dogodke.
- Na naložbe v nepremičninske vrednostne papirje lahko vpliva splošno poslovanje borz in nepremičninskega sektorja. Zlasti spreminjanje obrestnih mer lahko vpliva na vrednost nepremičnin, v katere nepremičninska družba vlaga.
- ▶ Posebna tveganja, ki jih kazalnik tveganja ne zajame ustrezno, vključujejo:
  - Tveganje nasprotne stranke: Plačilna nesposobnost kakršnih koli institucij, ki zagotavljajo storitve, kot je hramba sredstev ali delujejo kot nasprotna stranka izvedenim finančnim instrumentom ali drugim instrumentom, lahko razred delnic izpostavi finančni izgubi.

## Stroški

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

\* Ne velja za vlagatelje na sekundarnem trgu. Vlagatelji, ki poslujejo na borzi, bodo plačali pristojbine, ki jih zaračunavajo njihovi borzni posredniki. Takšni stroški so javno dostopni na borzah, na katerih delnice kotirajo in na katerih se trguje, ali pa jih je mogoče dobiti pri borznih posrednikih.

\* Pooblaščenim udeležencem, ki poslujejo neposredno s sklado, bodo plačali povezane transakcijske stroške, vključno z vsemi veljavnimi davki na kapitalski dobiček (CGT) in drugimi davki na osnovne vrednostne papirje ob odkupih.

Znesek tekočih stroškov temelji na fiksni letni proviziji, ki se zaračuna razredu delnic v skladu s prospektom sklada. Ta številka ne vključuje stroškov, povezanih s trgovanjem s portfeljem, razen stroškov, plačanih depozitarju, in vseh vstopnih/izstopnih stroškov, plačanih osnovni kolektivni naložbeni shemi (če obstajajo).

\* \* V kolikor Sklad posoja vrednostne papirje za znižanje stroškov, bo Sklad prejel 62,5 % ustvarjenih povezanih prihodkov, preostalih 37,5 % pa bo prejel BlackRock kot agent za posojanje vrednostnih papirjev. Ker delitev prihodkov od posojanja vrednostnih papirjev ne poveča stroškov vodenja sklada, je bilo to izključeno iz tekočih stroškov.

### Enkratni stroški pred ali po vlaganju

Vstopnina	Nobena*
Zaračunavanje izhoda	Nobena*

To je najvišji znesek, ki ga lahko vzamete iz vašega denarja, preden ga vložite ali preden se izplača izkupiček vaših naložb.

### Stroški, vzeti iz razreda delnic vsako leto

Tekoči stroški	0,64 %**
Stroški, prevzeti iz razreda delnic pod določenimi pogoji	
Pristojbina za uspešnost	Nobena

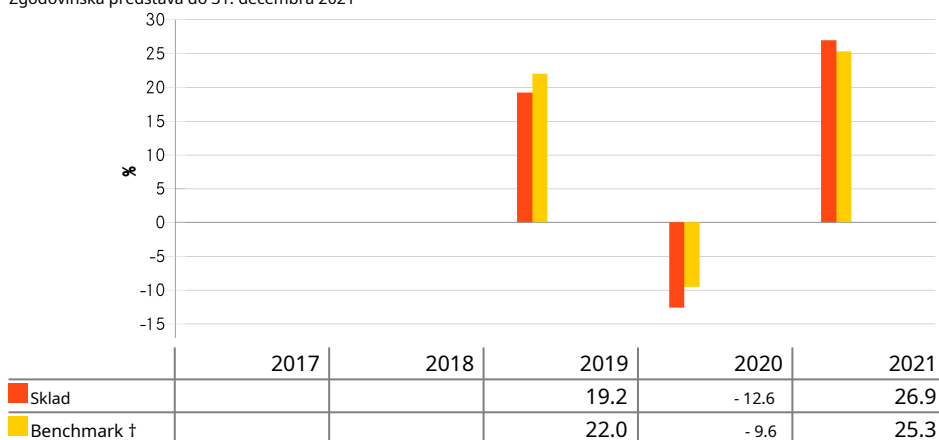
## Pretekla uspešnost

Pretekla uspešnost ni vodilo za prihodnjo uspešnost.

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

† Merilo uspešnosti: FTSE EPRA/Nareit razvita dividenda + Indeks (USD)

Zgodovinska predstava do 31. decembra 2021



## Praktične informacije

- ▶ Depozitar sklada je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Dodatne informacije o Skladu in razredu delnic so na voljo v zadnjem letnem poročilu in polletnih poročilih 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 cenah delnic, najdete na spletni strani iShares na [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ali po telefonu +44 (0)845 357 7000 ali pri vašem posredniku ali finančni svetovalec.
- ▶ Vlagatelji morajo upoštevati, da lahko davčna zakonodaja, ki velja za sklade in razred delnic, vpliva na osebni davčni položaj vaše naložbe.
- ▶ Sklad je podsklad družbe iShares II plc, krovne strukture, ki jo sestavljajo različni podskladi. Sklad ima enega ali več razredov delnic. Ta dokument je specifičen za sklad in razred delnic, ki sta navedena na začetku tega dokumenta. Za krovno pa se pripravijo prospekt, letna in polletna poročila.
- ▶ iShares II plc je lahko odgovoren samo na podlagi katere koli izjave v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta sklada.
- ▶ Okvirna čista vrednost sredstev razreda delnic znotraj dneva je na voljo na <http://deutsche-boerse.com> in/ali <http://www.reuters.com>.
- ▶ Po irski zakonodaji ima iShares II plc ločeno obveznost med svojimi podskladi (tj. sredstva sklada ne bodo uporabljena za izplačilo 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 samo temu razredu delnic, vendar po irski zakonodaji ni ločevanja obveznosti med razredi delnic.
- ▶ Menjava delnic med sklado in drugimi podskladi v okviru iShares II plc vlagateljem ni na voljo. Samo pooblaščenim udeležencem, ki poslujejo neposredno s sklado, lahko menjajo delnice med razredi delnic sklada, če izpolnjujejo določene pogoje iz prospekta sklada.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje, kako se prejemki in ugodnosti določajo in dodeljujejo, ter z njimi povezane ureditve upravljanja, je na voljo na [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) ali na zahtevo na sedežu družbe za upravljanje.