

Ez a dokumentum kiemelt befektetői információkat tartalmaz erről az Alapról. Ez nem marketing anyag. Az információk megadását törvény írja elő, hogy segítsenek Önnek megérteni az alapba történő befektetés természetét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el, hogy megalapozott döntést hozhasson a befektetésről.

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

Az iShares II plc. részalapja

USD (Acc) Részvényosztály

ISIN: IE00BFM6T921

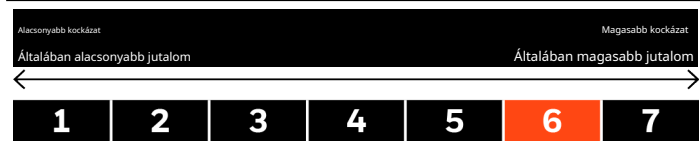
Tőzsdén kereskedett alap (ETF)

Menedzser: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Célok és befektetési politika

- ▶ A Befektetési-jegy-osztály egy Alap befektetési-jegy-osztálya, amelynek célja, hogy a tőkenövekedés és az alap eszközeiből származó bevétel kombinációja révén megtérüljön az Ön befektetése, amely tükrözi az FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend + Index, az alap hozamát. benchmark index (Index).
- ▶ A Befektetési-jegy-osztályt az Alapon keresztül passzívan kezelik, és célja, hogy a lehető legnagyobb mértékben és kivitelezhető mértékben az Indexet alkotó részvényekbe (pl. jegyzett ingatlantársaságok részvényei és ingatlanbefektetési alapok (REIT)) fektessenek be. A REIT-ek zárt végű befektetési eszközök, amelyek ingatlanokba fektetnek be, ingatlanokat kezelnek és birtokolnak. Az Index az FTSE EPRA/Nareit Developed Index részét képező, az FTSE EPRA/Nareit Developed Index részét képező, osztalékként átlag feletti vagy magas jövedelmet fizető REIT-ek, valamint a világ fejlett országaiból származó ingatlan-holding és -fejlesztő társaságok teljesítményét méri. Az Index a fejlett országok tőzsdén jegyzett ingatlancégeinek és Real Estate Investment Trust-jainak (REIT-eknek) kínál kitétséget világszerte, és tartalmazza azokat a részvényt papírokat, amelyek előrejelzett hozama 2 % vagy annál nagyobb.
- ▶ Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexéhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek a technikák magukban foglalhatják bizonyos, az Indexet alkotó értékpapírok vagy más olyan értékpapírok stratégiai kiválasztását, amelyek bizonyos értékpapírokhoz hasonló teljesítményt nyújtanak. Ide tartozhatnak származékos pénzügyi eszközök (FDI) alkalmazása is (vagyis olyan befektetések, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszközön alapul). Az FDI közvetlen befektetési célokra használható fel. Az FDI felhasználása várhatóan korlátozott ebben a részvényosztályban.
- ▶ Az Alap nem birtokol fizikai ingatlanvagyon, hanem közvetetten ingatlanhoz kapcsolódó eszközökbe (azaz tőzsdén jegyzett ingatlantársaságok és REIT-ek részvényeibe) fektet be. Az Alap emellett befektetéseinek rövid lejáratú fedezett hitelezését is igénybe veheti bizonyos jogosult harmadik feleknek, hogy további bevételt szerezzen az Alap költségeinek ellensúlyozására.
- ▶ A befektetéskezelő hatékony portfóliókezelési célokra (azaz az Alap portfólióján belüli kockázat csökkentése, a befektetési költségek csökkentése és többletbevétel) érdekében származékos pénzügyi eszközöket (FDI) alkalmazhat (azaz olyan befektetéseket, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszközön alapul).
- ▶ Javaslat: Ez az Alap alkalmas közép- és hosszú távú befektetésre, de az Alap alkalmas lehet az Indexnek való rövidebb távú kitétségre is.
- ▶ Részvényei felhalmozó részvények lesznek (azaz a bevétel beleszámít az értékükbe).
- ▶ Részvényei amerikai dollárban, az Alap alapvalutájában lesznek denomináltak.
- ▶ A részvényeket egy vagy több tőzsdén jegyzik, és az alapvalutától eltérő pénznemben is kereskedhetnek velük. Ez az árfolyamkülönbség befolyásolhatja részvényeinek teljesítményét. Normál körülmények között csak az arra feljogosított résztvevők (pl. egyes pénzügyi intézmények) kereskedhetnek közvetlenül az Alappal részvényekkel (vagy részesedési részesedéssel). Más befektetők naponta kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényérdekkel) egy közvetítőn keresztül azon tőzsdéken, ahol a részvényekkel kereskednek. Az alapról, a befektetési-jegy-osztályról, a kockázatokról és díjakról további információkért tekintse meg az Alap tájékoztatóját, amely a www.blackrock.com webhely termékoldalain érhető el.

Kockázat és jutalom profil



- ▶ A kockázati mutatót szimulált múltbeli adatok felhasználásával számították ki, és nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi a befektetési-jegy-osztály jövőbeni kockázati profilját. A feltüntetett kockázati kategória nem garantált, és idővel változhat.
- ▶ A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.
- ▶ A Befektetési-jegy-osztály 6-os besorolását befektetéseinek jellege miatt, amely magában foglalja az alábbi felsorolt kockázatokat. Ezek a tényezők befolyásolhatják a befektetési-jegy-osztály értékét, vagy veszteségnek tehetik ki a befektetési-jegy-osztályt.

- A befektetési kockázat meghatározott szektorokra, országokra, valutákra vagy vállalatokra összpontosul. Ez azt jelenti, hogy az Alap érzékenyebb minden helyi gazdasági, piaci, politikai, fenntarthatósággal kapcsolatos vagy szabályozási eseményre.
- A részvények és a részvényekhez kapcsolódó értékpapírok értékét befolyásolhatják a napi tőzsdei mozgások. Egyéb befolyásoló tényezők közé tartoznak a politikai, gazdasági hírek, a vállalati bevételek és a jelentős vállalati események.
- Az ingatlan-értékpapír-befektetésekre hatással lehet a részvényt piacok és az ingatlanszektor általános teljesítménye. A változó kamatlábak különösen befolyásolhatják azon ingatlanok értékét, amelyekbe egy ingatlantársaság befektet.
- ▶ A kockázati mutató által nem megfelelően rögzített kockázatok közé tartoznak a következők:
 - Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetése képtelensége, amely olyan szolgáltatásokat nyújt, mint például az eszközök őrzése vagy a származékos vagy egyéb instrumentumok partnereként, a befektetési-jegy-osztályt pénzügyi veszteségnek teheti ki.

Díjak

A díjak a befektetési jegy-osztály üzemeltetési költségeinek kifizetésére szolgálnak, beleértve a marketing és terjesztés költségeit. Ezek a díjak csökkentik befektetésének potenciális növekedését.

* Nem vonatkozik másodlagos piaci befektetőkre. A tőzsdén kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik. Az ilyen díjak nyilvánosan elérhetők azokon a tőzsdéken, amelyeken a részvényeket jegyzik és kereskednek, vagy beszerezhetők tőzsdei brókerektől.

* Az Alappal közvetlenül foglalkozó felhatalmazott résztvevők fizetik a kapcsolódó tranzakciós költségeket, beleértve a visszaváltások esetén a vonatkozó tőkenyeresség-adót (CGT) és a mögöttes értékpapírokra kivetett egyéb adókat.

A folyó költségek a befektetési jegy-osztályra felszámított éves fix díjon alapulnak, az Alap tájékoztatójával összhangban. Ez a szám nem tartalmazza a portfólió kereskedelmével kapcsolatos költségeket, kivéve a letétkezelőnek fizetett költségeket és a mögöttes kollektív befektetési rendszernek fizetett belépési/kiváltási díjat (ha van ilyen).

* * Amennyiben az Alap a költségek csökkentése érdekében értékpapír-kölcsönzést vállal, az Alap a kapcsolódó bevétel 62,5%-át kapja, a fennmaradó 37,5%-ot pedig a BlackRock mint értékpapír-kölcsönügynök kapja. Mivel az értékpapír-kölcsönzésből származó bevétel megosztása nem növeli az Alap működési költségeit, ezt a folyó költségekből kizártuk.

A befektetés előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Belépési díj	Egyik sem*
Exit Charge	Egyik sem*

Ez a maximális összeg, amelyet a pénzből ki lehet venni, mielőtt befektetik, vagy mielőtt a befektetésekből származó bevételt kifizetnék.

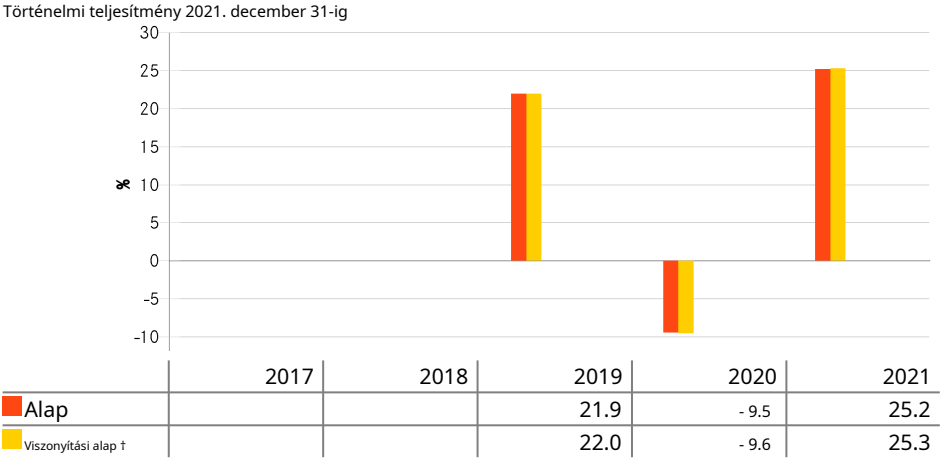
A részvényosztályból minden évben levont díjak	
Folyamatos díjak	0,59%**
A befektetési jegy-osztályból bizonyos feltételek mellett levont díjak	
Teljesítménydíj	Egyik sem

Múltbeli teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem iránymutató a jövőbeli teljesítményhez.

A diagram a befektetési jegy-osztály éves teljesítményét mutatja USD-ben minden teljes naptári évre vonatkozóan a diagramon látható időszakban. Ezt a Befektetési jegy-osztály nettó eszközértékének minden év végi százalékos változásában fejezik ki. Az Alap 2006-ban indult. A befektetési jegy-osztály 2018-ban indult. A teljesítmény a folyó költségek levonása után jelenik meg. Az esetleges belépési/kiváltási díjakat a számítás nem tartalmazza.

† Referencia: FTSE EPRA/Nareit Fejlett osztalék
+ Index (USD)



Gyakorlati információk

- ▶ Az Alap letétkezelője a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Az Alapról és a befektetési jegy-osztályról további információk az iShares II plc legfrissebb éves jelentéséből és féléves jelentéséből szerezhetők be. Ezek a dokumentumok ingyenesen hozzáférhetők angolul és bizonyos más nyelveken. Ezeket az egyéb információkkal együtt, például a részvényosztály kulcsfontosságú mögöttes befektetéseinek részleteivel és a részvények árfolyamával, az iShares webhelyén, a www.ishares.com címen, a +44 (0)845 357 7000 telefonszámon vagy az Ön által megadott telefonszámon találhatja meg. bróker vagy pénzügyi tanácsadó.
- ▶ A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az alapra és a befektetési jegy-osztályra vonatkozó adójogszabályok hatással lehetnek az Ön befektetésének személyes adópozíciójára.
- ▶ Az Alap az iShares II plc részalapja, amely egy ernyőstruktúra, amely különböző részalapokból áll. Az Alapnak egy vagy több részvényosztálya van. Ez a dokumentum kifejezetten a jelen dokumentum elején említett alapra és részvényosztályra vonatkozik. A tájékoztató, éves és féléves jelentések azonban az esernyőre készülnek.
- ▶ Az iShares II plc kizárólag a jelen dokumentumban szereplő bármely félrevezető, pontatlan vagy az Alap tájékoztatójának megfelelő részeivel összeegyeztethetetlen nyilatkozat alapján vonható felelősségre.
- ▶ A befektetési jegy-osztály tájékoztató jellegű, napon belüli nettó eszközértéke elérhető a <http://deutsche-boerse.com> és/vagy a <http://www.reuters.com> címen.
- ▶ Az ír törvények értelmében az iShares II plc elkülönítette a felelősséget részalapjai között (azaz az Alap eszközeit nem használják fel az iShares II plc-n belüli más részalapok kötelezettségeinek teljesítésére). Ezenkívül az Alap eszközeit a többi részalap eszközeitől elkülönítve tartják. Az adott részvényosztályhoz tartozó eszközök és kötelezettségek csak az adott részvényosztályhoz köthetők, azonban az ír törvények értelmében a kötelezettségek nem különülnek el a részvényosztályok között.
- ▶ Az Alap és az iShares II plc-n belüli más részalapok közötti befektetési jegyek cseréje a befektetők számára nem elérhető. Csak az Alappal közvetlenül foglalkozó Meghatalmazott Résztvevők válthatnak befektetési jegyeket az Alap befektetési jegy-osztályai között, feltéve, hogy az Alap tájékoztatójában meghatározott feltételek teljesülnek.
- ▶ Az Alapkezelő Társaság javadalmazási politikája, amely leírja a javadalmazás és a juttatások meghatározásának és odaítélésének módját, valamint a kapcsolódó irányítási szabályokat, elérhető a www.blackrock.com/remunerationpolicy oldalon vagy kérésre az Alapkezelő társaság bejegyzett székhelyén.