

iShares Rynki rozwinięte Rentowność nieruchomości

UCITS ETF

Subfundusz iShares II plc

Klasa jednostek uczestnictwa USD (Acc)

ISIN: IE00BFM6T921

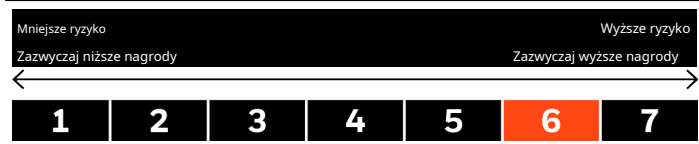
Fundusz ETF (Exchange Traded Fund)

Menedżer: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cele i polityka inwestycyjna

- ▶ Klasa tytułów uczestnictwa to klasa tytułów uczestnictwa funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów funduszu, który odzwierciedla zwrot FTSE EPRA / Nareit Developed Dividend + Index, wskaźnik referencyjny (Indeks).
- ▶ Klasa jednostek uczestnictwa, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie, w miarę możliwości i wykonalności, w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje notowanych spółek z sektora nieruchomości i Real Estate Investment Trusts (REIT)), które składają się na Indeks. REIT to zamknięte wehikuly inwestycyjne, które inwestują, zarządzają i posiadają nieruchomości. Indeks mierzy wyniki REIT oraz spółek holdingowych i deweloperskich z krajów rozwiniętych na całym świecie, które wchodzi w skład indeksu FTSE EPRA / Nareit Developed i wypłacają dywidendę powyżej średniej lub na wysokim poziomie. Indeks oferuje ekspozycję na notowane na giełdzie spółki z sektora nieruchomości oraz fundusze inwestycyjne REIT (Real Estate Investment Trusts) z krajów rozwiniętych na całym świecie i obejmuje te kapitałowe papiery wartościowe, których prognozowana stopa zwrotu jest równa lub wyższa niż 2%.
- ▶ Fundusz stosuje techniki optymalizacji, aby osiągnąć podobny zwrot do swojego Indeksu. Techniki te mogą obejmować strategiczną selekcję określonych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu lub innych papierów wartościowych, które zapewniają podobne wyniki do niektórych składowych papierów wartościowych. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny są oparte na jednym lub większej liczbie aktywów bazowych). BIZ mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich. Oczekuje się, że korzystanie z BIZ będzie ograniczone dla tej klasy jednostek uczestnictwa.
- ▶ Fundusz nie posiada nieruchomości, ale pośrednio inwestuje w aktywa związane z nieruchomościami (tj. akcje notowanych spółek nieruchomościowych i REIT). Fundusz może również angażować się w
- ▶ krótkoterminowe, zabezpieczone pożyczki swoich inwestycji niektórym uprawnionym stronom trzecim w celu wygenerowania dodatkowego dochodu w celu zrekompensowania kosztów Funduszu.
- ▶ Zarządzający inwestycjami może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny są oparte na jednym lub większej liczbie aktywów bazowych) w celu efektywnego zarządzania portfelem (tj. w celu zmniejszenia ryzyka w portfelu Funduszu, obniżenia kosztów inwestycji i wygenerowania dodatkowego dochodu).
- ▶ Zalecenie: Ten Fundusz jest odpowiedni do średnio- i długoterminowych inwestycji, chociaż Fundusz może być również odpowiedni dla krótkoterminowej ekspozycji na Indeks. Twoje akcje
- ▶ będą akumulować akcje (tzn. dochód zostanie uwzględniony w ich wartości).
- ▶ Twoje akcje będą denominowane w dolarach amerykańskich, walucie bazowej Funduszu.
- ▶ Akcje są notowane na jednej lub kilku giełdach i mogą być przedmiotem obrotu w walutach innych niż ich waluta bazowa. Ta różnica walutowa może mieć wpływ na wyniki Twoich akcji. W normalnych okolicznościach tylko upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe) mogą dokonywać transakcji akcjami (lub udziałami w akcjach) bezpośrednio z Funduszem. Inni inwestorzy mogą codziennie handlować akcjami (lub udziałami w akcjach) za pośrednictwem pośrednika na giełdzie (giełdach), na której akcje są przedmiotem obrotu. Więcej informacji na temat Funduszu, klas jednostek uczestnictwa, ryzyk i opłat można znaleźć w prospekcie Funduszu dostępnym na stronach produktów pod adresem www.blackrock.com

Profil ryzyka i korzyści



- ▶ Wskaźnik ryzyka został obliczony z uwzględnieniem symulowanych danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka klasy jednostek uczestnictwa. Pokazana
- ▶ kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Klasa jednostek uczestnictwa ma ocenę szóstą ze względu na charakter inwestycji, które obejmują ryzyka wymienione poniżej. Czynniki te mogą wpłynąć na wartość klasy jednostek uczestnictwa lub narazić klasę jednostek na straty.

- Ryzyko inwestycyjne koncentruje się w określonych sektorach, krajach, walutach lub firmach. 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 zmiany na giełdzie. Inne wpływowe czynniki to wiadomości polityczne, gospodarcze, dochody firmy i ważne wydarzenia korporacyjne.
- Na inwestycje w nieruchomościowe papiery wartościowe mogą mieć wpływ ogólne wyniki rynków akcji i sektora nieruchomości. W szczególności zmieniające się stopy procentowe mogą wpływać na wartość nieruchomości, w które inwestuje firma zajmująca się nieruchomościami.
- ▶ Szczególne ryzyka nie są odpowiednio ujęte przez wskaźnik ryzyka obejmują:
 - Ryzyko kontrahenta: niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji świadczącej usługi, takie jak przechowywanie aktywów lub działająca jako kontrahent instrumentów pochodnych lub innych instrumentów, może narazić klasę jednostek uczestnictwa na straty finansowe.

Oplaty

Oplaty słuŹą do pokrycia kosztów prowadzenia klasy jednostek uczestnictwa, w tym kosztów marketingu i jej dystrybucji. Oplaty te zmniejszaj¹ potencjalny wzrost Twojej inwestycji.

* Nie dotyczy inwestorów z rynku wtórnego. Inwestorzy dzia³aj¹cy na gie³dzie b¹d¹ uiszcz¹c opłaty pobierane przez ich maklerów gie³dowych. Takie opłaty s¹ publicznie dostêpne na gie³dach, na których akcje s¹ notowane i sprzedawane, lub moŹna je uzyskaæ od maklerów gie³dowych.

* Uprawnieni uczestnicy maj¹cy bezpo³edni kontakt z Funduszem zap³ac¹ powi¹zane koszty transakcji, w tym, w przypadku umorzeñ, wszelkie naleŹne podatki od zysków kapita³owych (CGT) i inne podatki od bazowych papierów wartoœciowych.

Wysokoœæ opłat bież¹cych jest oparta na sta³ej rocznej opłacie pobieranej od klasy jednostek uczestnictwa zgodnie z prospektem Funduszu. Liczba ta nie obejmuje kosztów zwi¹zanych z transakcjami portfelowymi, z wyj¹tkiem kosztów p³aconych depozytariuszowi oraz wszelkich opłat za wejœcie/wyjœcie uiszczanych na rzecz bazowego programu zbiorowego inwestowania (jeœli istniej¹).

* * W zakresie, w jakim Fundusz zobowi¹zuje si¹ poŹycz¹c papiery wartoœciowe w celu obniŹenia kosztów, Fundusz otrzyma 62,5% wygenerowanych powi¹zanych przychodów, a pozosta³e 37,5% otrzyma BlackRock jako agent poŹyczaj¹cy papiery wartoœciowe. PoniewaŹ udzia³ w przychodach z poŹyczek papierów wartoœciowych nie zwiêksza kosztów prowadzenia Funduszu, zosta³ on wy³czony z opłat bież¹cych.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za wejœcie	Nic *
Zakoñcz opłat¹	Nic *

Jest to maksymalna kwota, która moŹe zostaæ pobrana z Twoich pieniêdzy przed ich zainwestowaniem lub przed wyp³aceniem wp³ywów z Twoich inwestycji.

Oplaty pobierane od klasy jednostek uczestnictwa w kaŹdym roku	
Oplaty bież¹ce	0,59% **
Oplaty pobierane z klasy jednostek uczestnictwa pod pewnymi warunkami	
Opłata za wystêp	Nic

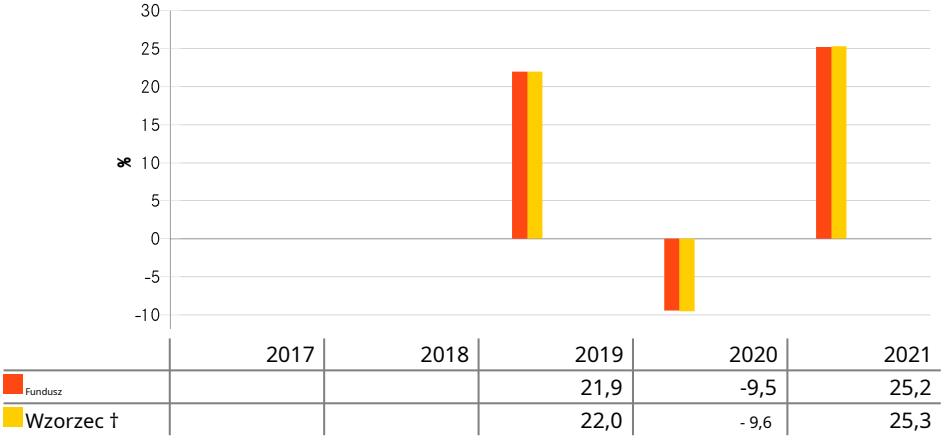
Dotychczasowe dokonania

Wyniki osi¹gniête w przesz³oœci nie stanowi¹ gwarancji przysz³ych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki klasy jednostek uczestnictwa w USD za kaŹdy pe³ny rok kalendarzowy w okresie pokazanym na wykresie. Jest wyraŹona jako procentowa zmiana wartoœci aktywów netto klasy jednostek uczestnictwa na koniec kaŹdego roku. Fundusz zosta³ uruchomiony w 2006 roku. Klasa jednostek uczestnictwa zosta³a uruchomiona w 2018 roku. Wyniki s¹ pokazywane po potr¹ceniu opłat bież¹cych. Wszelkie opłaty za wejœcie / wyjœcie s¹ wy³czone z kalkulacji.

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

Spektakl historyczny do 31 grudnia 2021 r.



Praktyczne informacje

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Wiêcej informacji na temat Funduszu i klasy jednostek uczestnictwa moŹna znaleŹæ w najnowszym raporcie rocznym i raportach pó³rocznych iShares II plc. Dokumenty te s¹ dostêpne bezp³atnie w jêzyku angielskim i niektórych innych jêzykach. MoŹna je znaleŹæ, wraz z innymi informacjami, takimi jak szczegó³y dotycz¹ce kluczowych inwestycji bazowych klasy jednostek uczestnictwa i ceny jednostek uczestnictwa, na stronie internetowej iShares pod adresem www.ishares.com lub dzwoni¹c pod numer +44 (0) 845 357 7000 lub pod adresem broker lub doradca finansowy.
- ▶ Inwestorzy powinni pamiętać, Źe przepisy podatkowe maj¹ce zastosowanie do Funduszu i klasy jednostek uczestnictwa mog¹ mieæ wp³yw na indywidualn¹ sytuacj¹ podatkow¹ inwestycji.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem iShares II plc, struktury parasolowej sk³adaj¹cej si¹ z róŹnych subfunduszy. Fundusz posiada jedn¹ lub wiêcej klas jednostek uczestnictwa. Niniejszy dokument dotyczy Funduszu i Klasy Tytu³ów Uczestnictwa podanych na pocz¹tku tego dokumentu. Jednak dla parasola przygotowywane s¹ prospekty, raporty roczne i pó³roczne.
- ▶ iShares II plc moŹe zostaæ poci¹gniêta do odpowiedzialnoœci wy³cznie na podstawie jakichkolwiek oœwiadczeñ zawartych w niniejszym dokumencie, które wprowadzaj¹ b³¹d, s¹ niedok³adne lub niezgodne z odpowiednimi czêœciami prospektu emisyjnego Funduszu.
- ▶ Orientacyjna œróddzienna wartoœæ aktywów netto klasy jednostek uczestnictwa jest dostêpna pod adresem <http://deutsche-boerse.com> i/lub <http://www.reuters.com>.
- ▶ Zgodnie z prawem irlandzkim, iShares II plc dzieli odpowiedzialnoœæ pomiêdzy swoje subfundusze (tj. aktywa Funduszu nie b¹d¹ wykorzystywane do regulowania zobowi¹zañ innych subfunduszy w ramach iShares II plc). Ponadto aktywa Funduszu s¹ utrzymywane oddzielnie od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i zobowi¹zania specyficzne dla danej klasy tytu³ów uczestnictwa moŹna by przypisaæ tylko do tej klasy tytu³ów uczestnictwa, jednak zgodnie z prawem irlandzkim nie ma podzia³u zobowi¹zañ miêdzy klasami tytu³ów uczestnictwa.
- ▶ Wymiana jednostek uczestnictwa pomiêdzy Funduszem a innymi subfunduszami w ramach iShares II plc nie jest dostêpna dla inwestorów. Wy³cznie Uprawnieni Uczestnicy maj¹cy bezpo³edni kontakt z Funduszem mog¹ dokonywaæ zamiany jednostek uczestnictwa pomiêdzy klasami jednostek uczestnictwa Funduszu pod warunkiem spe³nienia okreœlonych warunków w prospekcie Funduszu.
- ▶ Polityka wynagrodzeñ Spó³ki Zarz¹dzaj¹cej, która opisuje sposó³ ustalania i przyznawania wynagrodzeñ i œwiadczeñ oraz powi¹zane ustalenia dotycz¹ce zarz¹dzania, jest dostêpna pod adresem www.blackrock.com/remunerationpolicy lub na Ź¹danie w siedzibie Spó³ki Zarz¹dzaj¹cej.