

Ta dokument vsebuje ključne informacije za vlagatelje o tem skladu. To ni marketinško gradivo. Podatki so po zakonu potrebni za lažje razumevanje narave in tveganj vlaganja v ta sklad. Svetujemo vam, da jo preberete, da se boste lahko informirano odločili, ali boste vlagali.

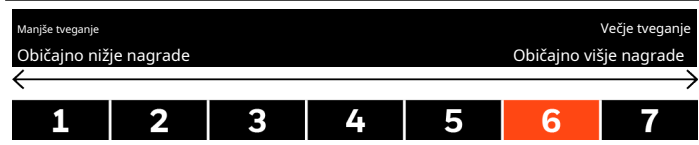
iShares Edge S&P 500 UCITS z minimalno volatilnostjo ETF Podsklad iShares VI plc

Razred delnic, zavarovan z vrednostjo (Acc)
ISIN: IE00BYX8XD24 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 na premoženju sklada, kar odraža donos indeksa minimalne volatilnosti S&P 500, referenčnega indeksa sklada (Kazalo). Cilj razreda delnic je tudi zmanjšati vpliv nihanj deviznih tečajev med osnovnimi portfeljskimi valutami Sklada in evri na vaše donose.
- ▶ Razred delnic prek sklada se pasivno upravlja in vlaga v lastniške vrednostne papirje (npr. Delnice), ki kolikor je to mogoče in izvedljivo, tvorijo indeks v kombinaciji z deviznimi pogodbami za varovanje pred valutami.
- ▶ Njegov indeks naj bi odražal značilnosti uspešnosti podskupine vrednostnih papirjev znotraj indeksa S&P 500 (nadrejeni indeks) z najnižjo absolutno volatilnostjo donosov, pri čemer je diverzifikacija tveganja. Sestavine indeksa se izberejo z uporabo strategije minimalne volatilnosti, ki izbere vrednostne papirje iz matičnega indeksa na podlagi ocen profila tveganja in pričakovane volatilnosti posamezne komponente ter korelacije med vsemi komponentami v matičnem indeksu. Nestanovitnost donosov meri gibanje dnevne cene komponent v določenem časovnem obdobju.
- ▶ Indeks staršev meri uspešnost sektorja z velikimi kapitali (tj. Podjetij z veliko tržno kapitalizacijo) na ameriškem trgu. Ker indeks staršev vključuje pomemben del celotne vrednosti trga, predstavlja tudi trg. Podjetja v indeksu staršev veljajo za vodilna podjetja v vodilnih panogah. Tržna kapitalizacija je cena delnice družbe, pomnožena s številom izdanih delnic. Podjetja so vključena v indeks na podlagi ponderirane tržne kapitalizacije. Free float pomeni, da se za izračun indeksa uporabljajo samo delnice, ki so na voljo mednarodnim vlagateljem, in ne vse delnice, ki jih izda družba. Tržna kapitalizacija prostega gibanja je cena delnice podjetja, pomnožena s številom delnic, ki so na voljo mednarodnim vlagateljem. Sklad uporablja tehnike optimizacije, da doseže podoben donos do indeksa. Te tehnike lahko vključujejo strateško izbiro nekaterih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo podobno uspešnost nekaterih sestavnih vrednostnih papirjev. Sem lahko spada tudi uporaba izvedenih finančnih instrumentov (tj. Naložb, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). Tuje neposredne naložbe (vključno s terminskimi pogodbami za devizne termenske pogodbe) se lahko uporabljajo za namene neposrednih naložb. naložbe, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). Tuje neposredne naložbe (vključno s terminskimi pogodbami za devizne termenske pogodbe) se lahko uporabljajo za namene neposrednih naložb. naložbe, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). Tuje neposredne naložbe (vključno s terminskimi pogodbami za devizne termenske pogodbe) se lahko uporabljajo za namene neposrednih naložb.
- ▶ Sklad se lahko vključi tudi v kratkoročno zavarovano posojanje svojih naložb nekaterim upravičenim tretjim osebam, da ustvari dodaten dohodek za izravnavo stroškov sklada.
- ▶ Priporočilo: Ta sklad je primeren za srednje do dolgoročne naložbe, čeprav je sklad primeren tudi za kratkoročnejšo izpostavljenost do indeksa.
- ▶ Vaše delnice bodo kopičile delnice (tj. Dohodek bo vključen v njihovo vrednost).
- ▶ Osnovna valuta sklada je ameriški dolar. Delnice tega razreda delnic so denominirane v evrih. Ta valutna razlika lahko vpliva na uspešnost vaših delnic.
- ▶ Vaše delnice bodo "varovane" z namenom zmanjšati učinek nihanj tečaja med njihovo denominirano valuto in osnovnimi portfeljskimi valutami Sklada. Strategija varovanja pred tveganjem morda ne bo popolnoma odpravila valutnega tveganja in bo zato vplivala na uspešnost vaših delnic.
- ▶ Delnice kotirajo na eni ali več borzah in z njimi se lahko trguje v valutah, ki niso njihova osnovna valuta. Ta valutna razlika lahko vpliva na uspešnost vaših delnic. V običajnih okoliščinah lahko samo pooblaščenici udeleženci (npr. Izbrane finančne institucije) trgujejo z delnicami (ali deleži v deležih) neposredno s skladom. Drugi vlagatelji lahko dnevno trgujejo z delnicami (ali deleži v delnicah) prek posrednika na borzi (borzah), na kateri se z delnicami trguje. Za več informacij o skladu, razredu delnic, tveganjih in stroških glejte prospekt sklada, ki je na voljo na straneh izdelkov na www.blackrock.com

Profil tveganja in koristi



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

- Na vrednost delnic in z njimi povezanih vrednostnih papirjev lahko vplivajo vsakodnevna gibanja delniških trgov. Drugi vplivni dejavniki so politični in ekonomski novice, zaslužek podjetja in pomembni korporativni dogodki.
- Metodologija indeksa Tveganje: Čeprav je cilj referenčnega indeksa iskanje izpostavljenosti do vrednostnih papirjev z značilnostmi nizke nestanovitnosti znotraj matične družbe **Indeks, ni nobenega zagotovila, da bo ta cilj dosežen.**
- Tveganje volatilnosti: Sklad sledi indeksu, ki vsebuje zgodovinsko vrednostne papirje z nižjo volatilnostjo. "Minimalna volatilnost" v imenu sklada se nanaša na njegovo izpostavljenosti osnovnemu indeksu in ne njegovi tržni ceni. Nobenega zagotovila ni, da bo imela trgovalna cena njegovih delnic nizke volatilnosti. Med posebnimi tveganji,
- ▶ ki jih indikator tveganja ne zajema ustrezno, so:
- Tveganje nasprotne stranke: plačilna nesposobnost vseh institucij, ki opravljajo storitve, kot je hramba premoženja ali kot nasprotna stranka izvedenih finančnih instrumentov ali drugih instrumentov, lahko razred delnic izpostavi finančni izgubi.

Stroški

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

* Se ne uporablja za vlagatelje na sekundarnem trgu. Vlagatelji, ki trgujejo na borzi, bodo plačevali provizije, ki jih zaračunavajo njihovi borzni posredniki. Takšni stroški so javno dostopni na borzah, na katerih delnice kotirajo in se z njimi trguje, ali jih je mogoče dobiti pri borznih posrednikih.

* Pooblaščen udeleženci, ki se neposredno ukvarjajo s skladom, bodo plačali s tem povezane transakcijske stroške, vključno z odplačili, morebitnim davkom na kapitalski dobiček (CGT) in drugimi davki na osnovne vrednostne papirje.

Število tekočih stroškov temelji na fiksni letni proviziji, ki se zaračuna razredu delnic v skladu s prospektom sklada. Ta številka ne vključuje stroškov portfeljske trgovine, razen stroškov, plačanih depozitarju, in kakršnih koli vstopnih / izstopnih stroškov, plačanih osnovni kolektivni naložbeni shemi (če obstaja).

* * V kolikor se Sklad loteva posojanja vrednostnih papirjev za zmanjšanje stroškov, je Sklad bo prejel 62,5% s tem povezanih ustvarjenih prihodkov in preostalih 37,5% bo BlackRock prejel kot agent za izposajo vrednostnih papirjev. Ker delitev prihodkov od posojanja vrednostnih papirjev ne povečuje stroškov upravljanja sklada, je to izključeno iz tekočih stroškov.

Enkratni stroški, zaračunani pred ali po vložitvi	
vstopnine	Brez *
Izhod iz polnjenja	Brez *

To je največ, kar lahko vzamete iz vašega denarja, preden ga vložite ali preden se izplačajo prihodki od vaših naložb.

Stroški, prevzeti iz razreda delnic za vsako leto	
Tekoči stroški	0,25% **
Stroški, prevzeti iz razreda delnic pod določenimi pogoji	
Strošek za uspešnost	Nobenega

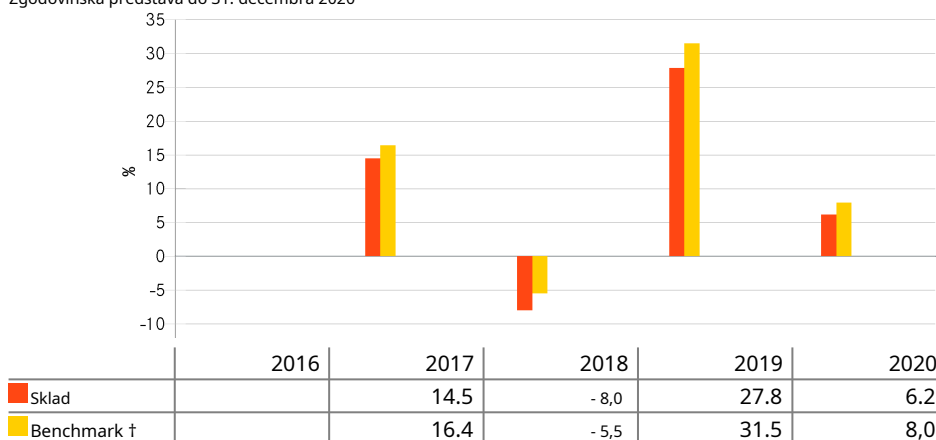
Pretekla uspešnost

Pretekla uspešnost ni vodilo za prihodnjo uspešnost.

Grafikon prikazuje letno uspešnost razreda delnic v EUR za vsako polno koledarsko leto v obdobju, prikazanem na grafikonu. Izražena je kot odstotna sprememba čiste vrednosti sredstev razreda delnic ob koncu leta. Sklad je bil ustanovljen leta 2007 2012. Razred delnic se je začel leta 2016. Uspešnost je prikazana po odbitku tekočih stroškov. Morebitne vstopne / izstopne pristojbine so izključene iz izračuna.

† Primerjalno merilo: indeks najnižje volatilitnosti S&P 500 (USD)

Zgodovinska predstava do 31. decembra 2020



Praktične informacije

- ▶ Depozitar sklada je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Dodatne informacije o skladu in razredu delnic so na voljo v najnovejšem letnem poročilu in polletnih poročilih družbe iShares VI 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 cene delnic, najdete na spletnem mestu iShares na naslovu www.ishares.com ali pokličete na +44 (0) 845 357 7000 ali pri svojem posredniku ali finančni svetovalec. Vlagatelji morajo
- ▶ upoštevati, da lahko davčna zakonodaja, ki velja za sklad in razred delnic, vpliva na osebni davčni položaj vaše naložbe.
- ▶ Sklad je podsklad iShares VI plc, krovna struktura, ki vključuje različne podsklade. Sklad ima enega ali več razredov delnic. Ta dokument je specifičen za razred skladov in delnic, naveden na začetku tega dokumenta. Vendar se za krov pripravijo prospekti, letna in polletna poročila.
- ▶ iShares VI plc je lahko odgovoren izključno na podlagi katere koli izjave v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali v neskladju z ustreznimi deli prospekta Sklada.
- ▶ Okvirna znotrajdnevna neto vrednost sredstev razreda delnic je na voljo na <http://deutsche-boerse.com> in / ali <http://www.reuters.com>.
- ▶ Po irski zakonodaji ima iShares VI plc ločeno odgovornost med svojimi podskladi (tj. Sredstva sklada ne bodo uporabljena za poravnavo obveznosti drugih podskladov znotraj iShares VI plc). Poleg tega se sredstva Sklada hranijo ločeno od sredstev drugih podskladov. Sredstva in obveznosti, značilne za razred delnic, bi bilo mogoče pripisati le temu razredu delnic, vendar pa po irski zakonodaji ne obstaja ločevanje obveznosti med razredi delnic.
- ▶ Preklapljanje delnic med skladom in drugimi podskladi v okviru iShares VI plc vlagateljem ni na voljo. Samo pooblaščen udeleženci, ki neposredno trgujejo s skladom, lahko zamenjajo delnice med razredi delnic sklada, če izpolnjujejo določene pogoje v prospektu sklada.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje način določanja in dodelitve prejemkov in prejemkov ter s tem povezane ureditve upravljanja, je na voljo na spletni strani www.blackrock.com/remunerationpolicy ali na zahtevo sedeža družbe za upravljanje.