

iShares JP Morgan \$ EM Corp Bond UCITS ETF

Un subfond al iShares V plc

Clasa de acțiuni USD (Dist).

ISIN: IE00B6TLBW47

Fondul tranzacționat la schimb (ETF)

Manager: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiective și politica de investiții

- ▶ Clasa de acțiuni este o clasă de acțiuni a unui Fond, care își propune să obțină o rentabilitate a investiției dumneavoastră, printr-o combinație de creștere a capitalului și venituri din activele Fondului, care reflectă randamentul indicelui de bază JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core, al Fondului. indicele de referință (Index).
- ▶ Clasa de acțiuni, prin intermediul Fondului, este gestionată pasiv și urmărește să investească, pe cât posibil și posibil, în titlurile de valoare cu venit fix (precum obligațiuni) care alcătuiesc Indicele. Acestea pot include titluri cu un rating de credit relativ scăzut sau care nu sunt evaluate.
- ▶ Indicele măsoară randamentul total al datoriiilor în dolari SUA emise de companii din țările emergente. În prezent, Indicele include obligațiuni emise de companii din America Latină, Europa de Est, Orientul Mijlociu, Africa și Asia (excluzând Japonia). În prezent, nu există cerințe minime de rating sau restricții de rating nici pentru obligațiunile corporative, nici pentru țara de emisie. Pentru a fi eligibili pentru includerea în Indice, emitenții trebuie să îndeplinească unul dintre următoarele criterii: (1) emitenții au sediul într-o țară cu piață emergentă sau (2) 100% din activele operaționale ale emitenților sunt situate în economiile piețelor emergente, sau (3) activele emitenților sunt garantate 100% de o entitate situată într-o economie de piață emergentă. Doar acele instrumente cu cel puțin doi ani și jumătate până la scadență (adică timpul până când devin scadente pentru rambursare) și cu o sumă curentă restantă de 500 milioane USD sau mai mult sunt luate în considerare pentru a fi incluse în Indice. Valorile mobiliare care au suma cuponului (adică dobânda) sau plățile de răscumpărare legate de un curs de schimb valutar nu sunt eligibile pentru includere.
- ▶ Fondul folosește tehnici de optimizare pentru a obține o rentabilitate similară indicelui său. Acestea pot include selecția strategică a anumitor titluri care alcătuiesc indicele sau a altor titluri FI care oferă performanțe similare cu anumite titluri constitutive. Acestea pot include, de asemenea, utilizarea instrumentelor financiare derivate (ISD) (adică investiții ale căror prețuri se bazează pe unul sau mai multe active suport). ISD-urile pot fi utilizate în scopuri de investiții directe.
- ▶ Fondul se poate angaja, de asemenea, în împrumuturi garantate pe termen scurt ale investițiilor sale către anumite părți terțe eligibile pentru a genera venituri suplimentare pentru a compensa costurile Fondului.
- ▶ Recomandare: Acest fond este potrivit pentru investiții pe termen mediu și lung, deși Fondul poate fi potrivit și pentru expunerea pe termen mai scurt la
- ▶ Indice. Acțiunile dvs. vor fi acțiuni de distribuie (adică venitul va fi plătit pe acțiuni semestrial).
- ▶ Acțiunile dumneavoastră vor fi denumite în dolari americani, moneda de bază a Fondului.
- ▶ Acțiunile sunt listate la una sau mai multe burse de valori și pot fi tranzacționate în alte valute decât moneda lor de bază. Performanța acțiunilor dumneavoastră poate fi afectată de această diferență valutară. În circumstanțe normale, numai participanții autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot tranzacționa acțiuni (sau interese în acțiuni) direct cu Fondul. Alți investitori pot tranzacționa zilnic acțiuni (sau interese în acțiuni) printr-un intermediar la bursele de valori la care se tranzacționează acțiunile. Valoarea orientativă a activului net este publicată pe site-urile web relevante ale burselor de valori.

Pentru mai multe informații despre Fond, Clasa de acțiuni, riscuri și comisioane, vă rugăm să consultați prospectul Fondului, disponibil pe paginile cu produse la www.blackrock.com

Profil de risc și recompensă



- ▶ Acest indicator se bazează pe date istorice și este posibil să nu fie o indicație fiabilă a profilului de risc viitor al acestei Clase de acțiuni.
- ▶ Categoria de risc afișată nu este garantată și se poate modifica în timp. Cea
- ▶ mai joasă categorie nu înseamnă fără riscuri.
- ▶ Clasa de acțiuni este cotate patru datorită naturii investițiilor sale, care includ riscurile enumerate mai jos. Acești factori pot afecta valoarea Clasei de Acțiuni sau pot expune Clasa de Acțiuni la pierderi.
- Riscul de credit, modificările ratelor dobânzilor și/sau incapacitățile de plată ale emitenților vor avea un impact semnificativ asupra performanței titlurilor cu venit fix. Degradările potențiale sau reale ale ratingului de credit pot crește nivelul de risc.
- Piețele emergente sunt în general mai sensibile la condițiile economice și politice decât piețele dezvoltate. Alți factori includ „risc de lichiditate” mai mare, restricții privind investițiile sau transferul de active, livrarea eșuată/întârziată a valorilor mobiliare sau plățile către Fond și riscurile legate de sustenabilitate. Riscurile speciale
- ▶ care nu sunt surprinse în mod adecvat de indicatorul de risc includ:
 - Riscul de contraparte: insolvența oricăror instituții care furnizează servicii, cum ar fi păstrarea activelor sau care acționează ca contraparte la instrumente derivate sau alte instrumente, poate expune Clasa de acțiuni la pierderi financiare.
 - Riscul de credit: Emitentul unui activ financiar deținut în cadrul Fondului poate să nu plătească venituri sau să ramburseze capitalul Fondului la scadență.
 - Risc de lichiditate: Lichiditate mai scăzută înseamnă că nu există cumpărători sau vânzători suficienți pentru a permite Fondului să vândă sau să cumpere cu ușurință investiții.

Taxe

Taxele sunt utilizate pentru a plăti costurile de funcționare a clasei de acțiuni, inclusiv costurile de marketing și distribuire. Aceste taxe reduc creșterea potențială a investiției dumneavoastră.

* Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează la o bursă de valori vor plăti comisioane percepute de brokerii lor de valori. Astfel de taxe sunt disponibile public la bursele pe care acțiunile sunt listate și tranzacționate sau pot fi obținute de la brokerii de acțiuni.

* Participanții autorizați care lucrează direct cu Fondul vor plăti costurile de tranzacție aferente, inclusiv, la răscumpărări, orice impozit pe câștigurile de capital (CGT) aplicabil și alte taxe pe titlurile de valoare subiacente.

Cifra cheltuielilor curente se bazează pe comisionul fix anual perceput Clasei de Acțiuni în conformitate cu prospectul Fondului. Această cifră exclude costurile legate de tranzacționarea portofoliului, cu excepția costurilor plătite depozitarului și a oricăror taxe de intrare/ieșire plătite unui sistem de plasament colectiv subiacent (dacă există).

** În măsura în care Fondul se angajează să împrumute titluri pentru a reduce costurile, Fondul va primi 62,5% din venitul asociat generat, iar restul de 37,5% va fi primit de BlackRock în calitate de agent de împrumut de titluri. Deoarece împărțirea veniturilor din împrumutul de titluri nu crește costurile de funcționare a Fondului, acest lucru a fost exclus din cheltuielile curente.

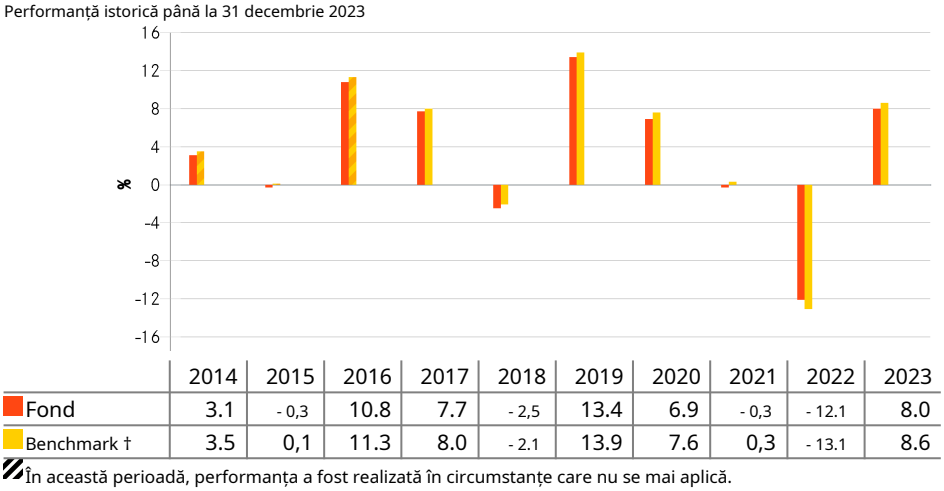
Taxe unice luate înainte sau după ce investiți	
Taxa de intrare	Nici unul*
Ieșire taxă	Nici unul*
Acesta este valoarea maximă care ar putea fi scoasă din banii dvs. înainte de a fi investiți sau înainte ca veniturile din investițiile dvs. să fie plătite.	
Comisioane prelevate din clasa de acțiuni în fiecare an	
Taxe în curs	0,50%**
Comisioane prelevate de la clasa de acțiuni în anumite condiții	
Taxa de performanță	Nici unul

Performanță trecută

Performanța trecută nu este un ghid pentru performanța viitoare.

Graficul arată performanța anuală a Clasei de acțiuni în USD pentru fiecare an calendaristic complet pe perioada afișată în grafic. Este exprimată ca o modificare procentuală a valorii activelor nete a clasei de acțiuni la fiecare sfârșit de an. Fondul a fost lansat în 2012. Clasa de acțiuni a fost lansată în 2012. Performanța este afișată după deducerea cheltuielilor curente. Orice taxe de intrare/ieșire sunt excluse din calcul.

† Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (USD). Înainte de 12 iulie 2017, Fondul a folosit un alt indicator de referință, care se reflectă în datele de referință.



Informație practică

- ▶ Depozitarul Fondului este State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Informații suplimentare despre Fond și Clasa de acțiuni pot fi obținute din cel mai recent raport anual și rapoartele semestriale ale iShares V plc. Aceste documente sunt disponibile gratuit în engleză și în anumite alte limbi. Acestea pot fi găsite, împreună cu alte informații, cum ar fi detaliile principalelor investiții subiacente ale clasei de acțiuni și prețurile acțiunilor, pe site-ul web iShares la www.ishares.com sau sunând la +44 (0)845 357 7000 sau de la dvs. broker sau consilier financiar.
- ▶ Investitorii trebuie să rețină că legislația fiscală care se aplică Fondului și Clasei de acțiuni poate avea un impact asupra poziției fiscale personale a investiției dumneavoastră.
- ▶ Fondul este un subfond al iShares V plc, o structură umbrelă care cuprinde diferite subfonduri. Fondul are una sau mai multe clase de acțiuni. Acest document este specific Fondului și Clasei de acțiuni menționate la începutul acestui document. Cu toate acestea, prospectul, rapoartele anuale și semestriale sunt pregătite pentru umbrelă.
- ▶ iShares V plc poate fi tras la răspundere numai pe baza oricărei declarații conținute în acest document care este înșelătoare, inexactă sau incompatibilă cu părțile relevante ale prospectului Fondului.
- ▶ Valoarea orientativă a activului net pe parcursul zilei a Clasei de acțiuni este publicată pe site-urile web relevante ale burselor de valori.
- ▶ În conformitate cu legislația irlandeză, iShares V plc a separat răspunderea între sub-fondurile sale (adică activele Fondului nu vor fi utilizate pentru a-și achita datoriile altor sub-fonduri din cadrul iShares V plc). În plus, activele Fondului sunt deținute separat de activele altor subfonduri. Activele și pasivele specifice unei clase de acțiuni ar fi atribuite numai acelei clase de acțiuni, cu toate acestea, nu există o segregare a pasivelor între clasele de acțiuni conform legislației irlandeze.
- ▶ Schimbarea acțiunilor între Fond și alte subfonduri din cadrul iShares V plc nu este disponibilă pentru investitori. Numai Participanții Autorizați care fac relații directe cu Fondul pot schimba acțiuni între clasele de acțiuni ale Fondului, cu condiția îndeplinirii anumitor condiții din prospectul Fondului.
- ▶ Politica de remunerare a Societății de administrare, care descrie modul în care sunt determinate și acordate remunerațiile și beneficiile, precum și aranjamentele de guvernare asociate, sunt disponibile la www.blackrock.com/remunerationpolicy sau la cerere de la sediul social al Societății de administrare.