

iShares JP Morgan \$ EM Corp Bond UCITS

ETF

Podsklad iShares V plc

Razred delnic v USD (dist).

ISIN: IE00B6TLBW47

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 prihodkov od sredstev sklada, kar odraža donosnost JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index, sklada primerjalni indeks (Index).
- Razred delnic se prek sklada upravlja pasivno in je namenjen vlaganju, kolikor je to mogoče in izvedljivo, v vrednostne papirje s stalnim donosom (FI) (kot so obveznice), ki sestavljajo indeks. Ti lahko vključujejo vrednostne papirje z relativno nizko bonitetno oceno ali tiste, ki niso ocenjeni.
- Indeks meri skupno donosnost dolga, denominiranega v ameriških dolarjih, ki so ga izdala podjetja v državah v razvoju. Indeks trenutno vključuje obveznice, ki so jih izdala podjetja v Latinski Ameriki, Vzhodni Evropi, Bližnjem vzhodu, Afriki in Aziji (razen Japonske). Trenutno ni minimalnih bonitetnih zahtev ali bonitetnih omejitev niti za podjetniške obveznice niti za državo izdajatelja. Da bi bili izdajatelji primerni za vključitev v indeks, morajo izpolnjevati eno od naslednjih meril: (1) izdajatelji imajo sedež v državi nastajajočega trga ali (2) 100 % izdajateljevih poslovnih sredstev se nahaja v gospodarstvih nastajajočih trgov, ali (3) za sredstva izdajateljev 100 % jamči subjekt s sedežem v nastajajočem tržnem gospodarstvu. Za vključitev v indeks se upoštevajo samo tisti instrumenti, ki imajo najmanj dve leti in pol do zapadlosti (tj. čas do zapadlosti v plačilo) in s trenutnim neporavnanim zneskom 500 milijonov USD ali več. Vrednostni papirji, katerih znesek kupona (tj. obresti) ali odkupnega plačila je vezan na menjalni tečaj, niso primerni za vključitev.
- Sklad uporablja tehnike optimizacije, da doseže podoben donos kot njegov indeks. Ti lahko vključujejo strateško izbiro določenih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev FI, ki zagotavljajo podobno uspešnost kot nekateri sestavni vrednostni papirji. Ti lahko vključujejo tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov (FDI) (tj. naložb, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). NTI se lahko uporabijo za namene neposrednih naložb.
- Sklad se lahko ukvarja tudi s kratkoročnim zavarovanjem posojanjem 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 lahko sklad primeren tudi za kratkoročno izpostavljenost indeksu.
- Vaše delnice bodo distribucijske delnice (tj. dohodek bo izplačan na delnice polletno).
- Vaše delnice bodo denominirane v ameriških dolarjih, osnovni valuti sklada.
- Delnice kotirajo na eni ali več borzah in se z njimi 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) neposredno s skladom poslujejo z delnicami (ali deleži v delnicah). Drugi vlagatelji lahko dnevno trgujejo z delnicami (ali deleži v delnicah) prek posrednika na borzah, na katerih se trguje z delnicami. Okvirna čista vrednost sredstev je objavljena na ustreznih spletnih straneh borz.

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

Profil tveganja in nagrajevanja



- Ta indikator temelji na preteklih podatkih in morda ni zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja tega razreda delnic.
- Prikazana kategorija tveganja ni zajamčena in se lahko sčasoma spremeni.
- Najnižja kategorija ne pomeni brez tveganja.
- Razred delnic ima oceno štiri zaradi narave svojih naložb, ki vključujejo spodaj navedena tveganja. Ti dejavniki lahko vplivajo na vrednost razreda delnic ali razred delnic izpostavijo izgubam.

- Kreditno tveganje, spremembe obrestnih mer in/ali neplačila izdajatelja bodo pomembno vplivali na uspešnost vrednostnih papirjev s stalnim donosom. Morebitno ali dejansko znižanje bonitetne ocene lahko poveča stopnjo tveganja.
- Trgi v razvoju so na splošno bolj občutljivi na gospodarske in politične razmere kot razviti trgi. Drugi dejavniki vključujejo večje 'likvidnostno tveganje', omejitve naložb ali prenosa sredstev, neuspešno/zamujeno dostavo vrednostnih papirjev ali plačil skladu in tveganja, povezana s trajnostjo. Posebna tveganja,
- ki jih indikator tveganja ne zajame ustrezno, vključujejo:
 - Tveganje nasprotnih stranke: plačilna nesposobnost katere koli institucije, ki zagotavlja storitve, kot je hramba sredstev ali deluje kot nasprotna stranka izvedenih finančnih instrumentov ali drugih instrumentov, lahko izpostavi razred delnic finančni izgubi.
 - Kreditno tveganje: Izdajatelj finančnega sredstva v Skladu morda ne bo plačal dohodka ali odplačal kapitala Skladu ob zapadlosti.
 - Likvidnostno tveganje: Nižja likvidnost pomeni, da ni dovolj kupcev ali prodajalcev, ki bi skladu omogočili takojšnjo prodajo ali nakup naložb.

Dajatve

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

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

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

Številka 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 obstaja).

** V obsegu, v katerem bo sklad posojal vrednostne papirje za zmanjšanje stroškov, bo sklad prejel 62,5 % povezanih ustvarjenih 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 to izključeno iz tekočih stroškov.

Enkratni stroški pred ali po vaši naložbi	
Vstopnina	Brez*
Izhod iz polnjenja	Brez*

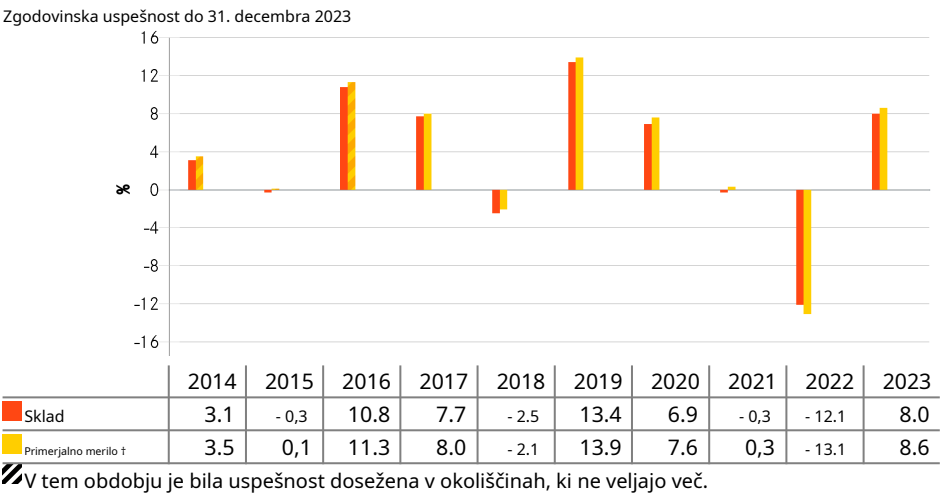
To je najvišji znesek, ki se lahko vzame iz vašega denarja, preden se vloži ali preden se izplačajo prihodki od vaših naložb.

Stroški, odvzeti od razreda delnic vsako leto	
Tekoči stroški	0,50 %**
Stroški, odvzeti od razreda delnic pod določenimi pogoji	
Provizija za uspešnost	Noben

Pretekla uspešnost

Pretekla uspešnost ni vodilo za prihodnjo uspešnost. Graf prikazuje letno uspešnost razreda delnic v USD za vsako celotno koledarsko leto v obdobju, prikazanem na grafikonu. Izražena je kot odstotek spremembe čiste vrednosti sredstev razreda delnic ob koncu vsakega leta. Sklad je bil ustanovljen leta 2012. Razred delnic je bil ustanovljen leta 2012. Uspešnost je prikazana po odbitku tekočih stroškov. Morebitni vstopni/izstopni stroški so izključeni iz izračuna.

† Referenčni indeks: JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (USD). Pred 12. julijem 2017 je sklad uporabljal drugačno primerjalno vrednost, ki se odraža v podatkih o primerjalni vrednosti.



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 V plc. Ti dokumenti so na voljo brezplačno v angleščini in nekaterih drugih jezikih. Te lahko najdete skupaj z drugimi informacijami, kot so podrobnosti o ključnih osnovnih naložbah razreda delnic in cenah delnic, na spletni strani iShares na naslovu www.ishares.com ali po telefonu +44 (0)845 357 7000 ali pri posrednik ali finančni svetovalcu.
- ▶ 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 V plc, krovne strukture, ki vključuje različne podsklade. Sklad ima enega ali več razredov delnic. Ta dokument je specifičen za sklad in razred delnic, naveden na začetku tega dokumenta. Se pa za krovno pripravljajo prospekt, letna in polletna poročila.
- ▶ iShares V plc je lahko odgovoren izključno na podlagi katere koli izjave v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali ni v skladu z ustreznimi deli prospekta sklada.
- ▶ Okvirna čista vrednost sredstev razreda delnic znotraj dneva je objavljena na ustreznih spletnih straneh borz.
- ▶ Po irski zakonodaji ima iShares V plc ločeno odgovornost med svojimi podskladi (tj. sredstva sklada se ne bodo uporabljala za poravnavo obveznosti drugih podskladov znotraj iShares V plc). Poleg tega se sredstva sklada vodijo ločeno od sredstev drugih podskladov. Sredstva in obveznosti, značilne za razred delnic, bi bilo mogoče pripisati samo temu razredu delnic, vendar po irskem pravu ni ločevanja obveznosti med razredi delnic.
- ▶ Zamenjava delnic med sklado in drugimi podskladi znotraj iShares V plc vlagateljem ni na voljo. Samo pooblaščenim udeležencem, ki poslujejo neposredno s sklado, lahko zamenjajo delnice med razredi delnic sklada, če izpolnjujejo določene pogoje v prospektu sklada.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje, kako se določajo in dodeljujejo prejemki in ugodnosti ter s tem povezana ureditev upravljanja, je na voljo na www.blackrock.com/remunerationpolicy ali na zahtevo na registriranem sedežu družbe za upravljanje.