

KLJUČNI PODATKI ZA VLAGATELJE

Dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju.

iShares € High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF

Podsklad sklada iShares II plc

EUR (Acc) Razred delnic

ISIN: IE00BJK55C48

Kotirajoči indeksni sklad (ETF)

Upravljavalec: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cilji in naložbena politika

- To je razred delnic sklada, katerega cilj je doseči donosnost vaše naložbe s kombinacijo rasti kapitala in dohodka od naložb sklada, kar odraža donosnost indeksa Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond, primerjalnega indeksa sklada (v nadaljevanju: indeks). Kratica SRI v zvezi s skladom in indeksom pomeni družbeno odgovorno vlaganje.
- Cilj razreda delnic, ki se prek sklada pasivno upravlja, je vlagati, kolikor je mogoče in izvedljivo, v portfelj vrednostnih papirjev s stalnim donosom (kot so obveznice), ki sestavljajo indeks.
- Indeks meri uspešnost obveznic s fiksno obrestno mero, izraženih v evrih, z bonitetno oceno pod naložbenim razredom, ki jih izdajo družbe, ki so del indeksa Bloomberg Barclays Euro High Yield Index (v nadaljevanju: matični indeks), s preostalo zapadlostjo (tj. čas od izdaje do zapadlosti v plačilo) enega leta ali več in z preostalo glavnico v višini vsaj 250 milijonov EUR na datum uravnoveženja indeksa, vendar vključuje samo obveznice, izdane s strani družb, ki izpolnjujejo okoljska, družbena in upravljavška merila (ESG), merila družbeno odgovornih naložb in druga merila ponudnika indeksa. Izvzete so obveznice zasebnih izdajateljev, za katere ponudnik indeksa meni, da so izpostavljene tveganju razvijajočih se trgov. Obveznice imajo preostalo zapadlost (tj. čas od izdaje do zapadlosti v plačilo) enega leta ali več in preostalo glavnico v višini vsaj 250 milijonov EUR na datum uravnoveženja indeksa. Bonitetna ocena obveznic bo pod naložbenim razredom (kar pomeni, da imajo ob vključitvi v indeks ob uporabi povprečne vrednosti bonitetne ocene agencij Moody's, S&P in Fitch bonitetno oceno Ba1/BB+/BB+ ali nižjo).
- Indeks uporablja merila preverjanja in izključitve Bloomberg Barclays MSCI SRI glede družbeno odgovornih naložb, ki iz matičnega indeksa izključujejo podjetja, za katera je ponudnik indeksa ugotovil, da se ukvarjajo z nekaterimi poslovnimi področji/dejavnostmi, kot je navedeno v opisu indeksa sklada v prospektu sklada. Družba za upravljanje bo okoljska, socialna in upravljavška merila/merila glede družbeno odgovornih naložb upoštevala le pri izbiri vrednostnih papirjev, ki bodo neposredno v lasti sklada. Sklad je lahko posredno izpostavljen (med drugim prek izvedenih finančnih instrumentov (tj. naložb, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih) in prek enot v kolektivnih naložbenih shemah) vrednostnim papirjem, za katere velja, da ne izpolnjujejo teh okoljskih, socialnih in upravljavških meril/meril glede družbeno odgovornih naložb.
- Indeks je tehtan s tržno kapitalizacijo. Tržna kapitalizacija je tržna vrednost preostale glavnice izdanih obveznic.
- Naložbe sklada v vrednostne papirje s fiksnim donosom, ki sestavljajo indeks, bodo v času nakupa skladne z zahtevami indeksa glede bonitete ali okoljskih, socialnih in upravljavških vidikov (ESG). Če vrednostni papirji teh zahtev ne izpolnjujejo več, lahko sklad še vedno razpolaga z njimi, dokler niso več del indeksa in jih je mogoče prodati.
- Sklad za doseganje donosa podobnega donosu indeksa uporablja tehnike optimizacije. Te tehnike lahko vključujejo strateški izbor določenih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo podobno uspešnost kot nekateri vrednostni papirji, ki sestavljajo indeks. Te tehnike lahko vključujejo izvedene finančne instrumente, ki se lahko uporabijo za neposredne naložbene namene. Uporaba izvedenih finančnih instrumentov naj bi bila omejena za ta razred delnic.
- Priporočilo: Ta sklad je primeren za srednjeročno do dolgoročno izpostavljenost, čeprav je lahko primeren tudi za bolj kratkoročno izpostavljenost indeksu.
- Vaše delnice bodo akumulacijske (tj. prihodki od naložb bodo vključeni v njihovo vrednost in se ne bodo izplačali v obliki dividend).
- Vaše delnice bodo izražene v evrih, osnovni valuti sklada.
- Delnice kotirajo na eni ali več borzah, z njimi pa se lahko trguje v valutah, ki niso osnovna valuta. Ta valutna razlika lahko vpliva na uspešnost vaših delnic. V običajnih okoliščinah lahko z delnicami (ali deleži v delnicah) neposredno trgujejo samo pooblaščenih udeleženci (npr. izbrane finančne institucije). Drugi vlagatelji lahko dnevno trgujejo z delnicami (ali deleži v delnicah) prek posrednika na borzi/borzah, na kateri(-h) se trguje z delnicami.

Za več informacij o skladu, razredu delnic, tveganjih in stroških glejte prospekt sklada, ki je na voljo na straneh s produkti na naslovu www.blackrock.com

Profil tveganja in donosa



- Ta kazalnik tveganja je izračunan ob uporabi simuliranih preteklih podatkih in se ne more uporabljati kot zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja tega razreda delnic.
- Prikazana kategorija tveganja ni zajamčena in se lahko časoma spreminja.
- Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja.
- Razred delnic ima oceno štiri (4) zaradi narave naložb, ki vključujejo spodaj navedena tveganja. Ti dejavniki lahko vplivajo na vrednost razreda delnic ali ga izpostavljajo izgubam.
- Kreditno tveganje, spremembe obrestnih mer in/ali izdajateljevo neizpolnjevanje obveznosti bodo pomembno vplivali na uspešnost vrednostnih papirjev s fiksnim donosom. Morebitno ali dejansko znižanje bonitetnih ocen lahko poveča raven tveganja.
- Naložbeno tveganje je največje v določenih sektorjih in državah ter glede določenih valut ali podjetij. To pomeni, da je sklad bolj odvisen od lokalnih gospodarskih, tržnih, političnih, trajnostnih ali regulativnih dejavnikov.
- Vrednostni papirji zunaj investicijskega razreda s stalnim donosom so bolj občutljivi na spremembe obrestnih mer in predstavljajo večje »kreditno tveganje« kot vrednostni papirji s stalnim donosom in višjo bonitetno oceno.
- Iz primerjalnega indeksa so izključena le podjetja, ki se ukvarjajo z dejavnostmi, ki niso skladne z okoljskimi, socialnimi in upravljavskimi merili, če te dejavnosti presegajo omejitve, ki jih opredeli ponudnik indeksa. Zato morajo vlagatelji pred naložbo v sklad opraviti osebno etično oceno pregleda okoljskih, socialnih in upravljavskih vidikov referenčnega indeksa. Tak pregled okoljskih, socialnih in upravljavskih vidikov lahko negativno vpliva na vrednost naložb sklada v primerjavi s skladom brez takega preverjanja.
- Posebna tveganja, ki niso ustrezno zajeta v kazalniku tveganja, vključujejo:
 - Tveganje nasprotne stranke: zaradi insolventnosti institucij, ki zagotavljajo storitve, kot je varna hramba sredstev, ali delujejo kot nasprotna stranka pri izvedenih finančnih ali drugih instrumentih, je lahko razred delnic izpostavljen finančnim izgubam.
 - Kreditno tveganje: izdajatelj finančnega sredstva, ki ga vsebuje sklad, skladu ob zapadlosti ne izplača dohodka ali ne povrne kapitala.
 - Likvidnostno tveganje: nižja likvidnost pomeni, da ni dovolj kupcev ali prodajalcev, da bi sklad zlahka hitro prodal ali kupil naložbe.

Stroški

Stroški, ki jih plačate, se uporabijo za kritje stroškov vodenja razreda delnic, vključno s stroški njegovega trženja in distribucije. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

* Ne velja za vlagatelje na sekundarnem trgu. Vlagatelji, ki poslujejo na borzi, plačajo provizije, ki jih zaračunajo njihovi borzni posredniki. Ti 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 trgujejo neposredno s sklado, plačajo transakcijske stroške, vključno z morebitnim davkom na kapitalski dobiček in drugimi davki na osnovne vrednostne papirje.

Znesek tekočih stroškov temelji na fiksni letni proviziji, ki se razredu delnic zaračuna v skladu s prospektom sklada. Ta znesek izključuje stroške, povezane s portfeljskim trgovanjem, razen stroškov, plačanih depozitarju, in morebitnih vstopnih/izstopnih stroškov, plačanih osnovni kolektivni naložbeni shemi (če obstaja).

** Če se sklad z namenom zmanjšanja stroškov odloči za posojanje vrednostnih papirjev, prejme 62,5 % s tem povezanih ustvarjenih prihodkov, preostalih 37,5 % pa prejme družba BlackRock kot zastopnik za posojanje vrednostnih papirjev. Ker se stroški upravljanja sklada z delitvijo prihodkov od posojanja vrednostnih papirjev ne povečujejo, je ta delitev izključena iz tekočih stroškov.

Enkratni stroški, ki nastanejo pred vašo naložbo ali po njej	
Vstopni stroški	Brez*
Izstopni stroški	Brez*

To je najvišji znesek, ki se lahko odvzame od vašega denarja, preden se ta vloži ali pred izplačilom izkupička vaših naložb.

Stroški iz razreda delnic vsako leto	
Upravljalvska provizija	0,25 %**
Stroški iz razreda delnic v nekaterih določenih pogojih	
Provizija za uspešnost	Brez

Pretekla uspešnost

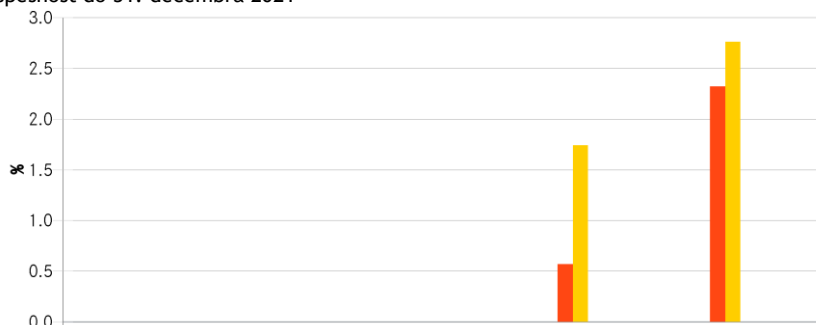
Uspešnost v preteklosti ne nakazuje uspešnosti v prihodnosti.

Graf prikazuje letno uspešnost razreda delnic v EUR za vsako polno koledarsko leto v obdobju, ki ga prikazuje graf. Izražena je kot odstotni delež spremembe čiste vrednosti sredstev razreda delnic ob koncu vsakega leta. Sklad je bil ustanovljen leta 2019. Razred delnic je bil ustanovljen leta 2019.

Uspešnost se prikaže po odbitku tekočih stroškov. Vsi vstopni/izstopni stroški so izvzeti iz izračuna.

† Primerjalni indeks: BBG MSCI Euro Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index (EUR)

Pretekla uspešnost do 31. decembra 2021



	2017	2018	2019	2020	2021
■ Sklad				0,6	2,3
■ Primerjalni indeks †				1,7	2,8

Uporabne informacije

- ▶ Depozitar sklada je družba State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Dodatne informacije o sklado in razredu delnic je mogoče pridobiti iz zadnjega letnega poročila in polletnih poročil sklada iShares II plc. Ti dokumenti so brezplačno na voljo v angleščini in nekaterih drugih jezikih. Skupaj z drugimi informacijami, kot so podrobnosti o ključnih osnovnih naložbah razreda delnic in cenah delnic, jih najdete na spletni strani skladov iShares na naslovu www.ishares.com ali po telefonu +44 (0)845 357 7000 ali pri svojem posredniku ali finančnem svetovalcu.
- ▶ Vlagatelji morajo upoštevati, da lahko davčna zakonodaja, ki velja za sklad in razred delnic, vpliva na osebno obdavčitev njihove naložbe.
- ▶ To je podsklad sklada iShares II plc, ki je krovna struktura z različnimi podskladi. Sklad ima enega ali več razredov delnic. Ta dokument se nanaša na sklad in razred delnic, navedena na začetku tega dokumenta. Prospekt ter letna in polletna poročila se pripravljajo za krovni sklad.
- ▶ Družba iShares II plc je odgovorna samo, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta sklada.
- ▶ Okvirna čista vrednost sredstev razreda delnic znotraj dneva je na voljo na naslovu <http://deutsche-boerse.com> in/ali <http://www.reuters.com>.
- ▶ V skladu z irsko zakonodajo so obveznosti sklada iShares II plc ločene po podskladih (tj. sredstva sklada se ne bodo uporabila za poravnavo obveznosti drugih podskladov znotraj sklada iShares II plc). Prav tako so sredstva sklada ločena od sredstev drugih podskladov. Sredstva in obveznosti, značilne za razred delnic, bi bilo mogoče pripisati samo določenemu razredu delnic, vendar po irski zakonodaji obveznosti med razredi delnic niso ločene.
- ▶ Vlagatelji v okviru sklada iShares II plc nimajo možnosti zamenjati delnic med sklado in drugimi podskladi. Samo pooblaščenim udeležencem, ki poslujejo neposredno s sklado, lahko zamenjajo delnice med razredi delnic sklada, če izpolnjujejo določene pogoje iz prospekta sklada.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje način določanja in dodeljevanja plačil in prejemkov ter s tem povezano ureditev upravljanja, je na voljo na spletni strani www.blackrock.com/Remunerationpolicy ali na zahtevo na sedežu družbe za upravljanje.