

## iShares Emerging Markets Index Fund (IE)

Podsklad sklada BlackRock Index Selection Fund

Razred delnice: EUR fleksibilna akumulacija

ISIN: IE00B3D07M82

Upravljevalec: BlackRock Asset Management Ireland Limited

### Cilji in naložbena politika

- ▶ Cilj sklada je doseči donosnost naložb s kombinacijo rasti kapitala in prihodka od sredstev sklada, ki odraža donosnost svetovnega nastajajočega trga kapitala.
- ▶ Kolikor je mogoče in izvedljivo, sklad vlaga v lastniške vrednostne papirje (npr. delnice), ki sestavljajo indeks MSCI Emerging Markets, primerjalni indeks sklada.
- ▶ Primerjalni indeks meri uspešnost trga vrednostnih papirjev nastajajočih trgov kapitala na svetovni ravni in predstavlja indeks, ponderiran s tržno kapitalizacijo delnic v prostem obtoku. Delnice v prostem obtoku pomenijo, da se za izračun primerjalnega indeksa uporabljajo samo delnice, ki so na voljo na trgu, in ne vse izdane delnice družbe. Tržna kapitalizacija delnic v prostem obtoku je tržna cena podjetja, pomnožena s številom delnic, ki so na voljo na trgu. Konec novembra 2018 je bil primerjalni indeks sestavljen iz tržnih indeksov 23 držav z nastajajočimi trgi kapitala: Brazilije, Čila, Kitajske, Kolumbije, Češke, Egipta, Grčije, Madžarske, Indije, Indonezije, Južne Koreje, Malezije, Mehike, Peruja, Filipinov, Poljske, Katarja, Rusije, Južnoafriške republike, Tajvana, Tajske, Turčije in Združenih arabskih emiratov.
- ▶ Sklad lahko posredno vlaga v nastajajoče trge tako, da vlaga v instrumente ameriškega depozitarnega računa (ADR) in globalnega depozitarnega računa (GDR), ki so uvrščeni ali se z njimi trguje na borzah in organiziranih trgih zunaj nastajajočih trgov. Instrumenta ADR in GDR sta naložbi, ki ju izdajo finančne institucije in izpostavijo osnovne lastniške vrednostne papirje.
- ▶ Sklad uporablja tehnike za doseganje podobne donosnosti svojega primerjalnega indeksa. Te tehnike lahko vključujejo strateško izbiro nekaterih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo primerjalni indeks. Vključujejo lahko tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov (tj. naložbe, ki temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih).
- ▶ Upravljevalec naložb lahko uporablja tudi izvedene finančne instrumente, da pomaga skladu doseči naložbeni cilj.
- ▶ Sklad se lahko prav tako ukvarja s kratkoročnim zavarovanim posojanjem svojih naložb nekaterim upravičenim tretjim osebam. Namen je ustvarjanje dodatnih prihodkov in izravnava stroškov sklada.
- ▶ Priporočilo: Ta sklad morda ni primeren za kratkoročne naložbe.
- ▶ Vaše enote bodo akumulativne enote (tj. prihodki od dividend bodo vključeni v njihovo vrednost).
- ▶ Osnovna valuta sklada je ameriški dolar. Enote za ta razred so kupljene in prodane v evrih. Ta valutna razlika lahko vpliva na rezultate vaših enot.
- ▶ Svoje enote lahko kupujete in prodajate vsakodnevno. Minimalna začetna naložba za ta razred enot znaša 1.000.000 evrov.

Za več informacij o skladu, razredih delnic/enot, tveganjih in stroških si oglejte prospekt sklada, ki je na voljo na spletni strani [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

### Profil tveganja in donosa



- ▶ Ta kazalnik temelji na preteklih podatkih in ni nujno zanesljiv pokazatelj profila tveganja sklada za prihodnost.
- ▶ Prikazana kategorija tveganja ni zagotovljena in se lahko sčasoma spremeni.
- ▶ Če spada v najnižjo kategorijo, to še ne pomeni, da je naložba popolnoma brez tveganj.
- ▶ Ocena sklada je šest zaradi narave naložb, ki vključujejo spodaj navedena tveganja. Ti dejavniki lahko vplivajo na vrednost naložb sklada ali izpostavljajo sklad izgubam.

- Novonastajajoči trgi so na splošno občutljivejši na gospodarske in politične razmere od razvitih trgov. Drugi dejavniki vključujejo večje »likvidnostno tveganje«, omejitve naložb ali prenos sredstev in neuspešno/nepravočasno dostavo vrednostnih papirjev ali plačil skladu.
- Valutno tveganje: sklad vlaga v drugih valutah. Spremembe deviznih tečajev bodo zato vplivale na vrednost naložbe.
- Na vrednost lastniških vrednostnih papirjev in z njimi povezanih vrednostnih papirjev lahko vplivajo dnevna tržna gibanja. Drugi vplivni dejavniki vključujejo politične in gospodarske novice, dohodke podjetij in pomembne korporativne dogodke.
- ▶ Pomembna tveganja, ki jih kazalnik tveganja ne zajema na ustrezen način, vključujejo:
  - Tveganje nasprotne stranke: insolventnost katerih koli institucij, ki zagotavljajo storitve, kot sta hramba sredstev ali delovanje kot nasprotna stranka pri izvedenih finančnih ali drugih instrumentih, lahko sklad izpostavi finančnim izgubam.
  - Likvidnostno tveganje: nižja likvidnost pomeni, da ni dovolj kupcev ali prodajalcev, da bi sklad lahko hitro prodal ali kupil naložbe.

## Stroški

Plačila za stroške so namenjena kritju stroškov upravljanja sklada, vključno s stroški trženja in posredništva. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Vstopni in izstopni stroški so prikazani v največjih mogočih številkah. V nekaterih primerih boste morda plačali manj. O dejanskih vstopnih in izstopnih stroških se posvetujte s svojim finančnim svetovalcem ali posrednikom.

Višina tekočih stroškov temelji na stroških za obdobje dvanajstih mesecev, ki se izteče 31. decembra 2019. Ta številka se lahko razlikuje od leta do leta. Ne vključuje stroškov transakcij v okviru portfelja, z izjemo plačila stroškov skrbniku ter vstopnih/izstopnih stroškov v drugem kolektivnem naložbenem podjetju (če obstaja).

\*\* (i) Če sklad posoja vrednostne papirje zaradi znižanja stroškov, sklad dobi 62,5 odstotka povezanih prihodkov, preostalih 37,5 odstotka pa BlackRock kot posrednik pri posojanju vrednostnih papirjev. Ker posojanje vrednostnih papirjev ne povečuje stroškov vodenja sklada, to ni vključeno v tekoče stroške. (ii) Imetniki enot tega razreda so lahko predmet dodatnih periodičnih stroškov zunaj sklada na podlagi ločenega sporazuma z BlackRock.

Enkratni stroški, ki nastanejo pred naložbo ali po njej	
Vstopni stroški	Stroškov ni
Izstopni stroški	Stroškov ni
To je najvišji znesek, ki se lahko odšteje od vašega denarja, preden je investiran ali preden so izplačani izkupički vaše naložbe.	
Stroški, vzeti iz sklada v vsakem letu	
Tekoči stroški	0,06 %**
Stroški, vzeti iz sklada pod določenimi pogoji	
Provizija za uspešnost	Stroškov ni

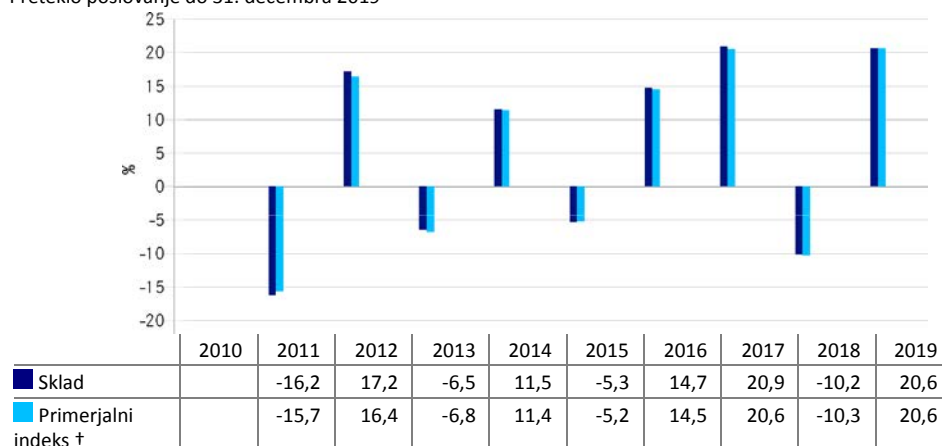
## Preteklo poslovanje

Pretekla uspešnost ni zanesljiv pokazatelj prihodnjih rezultatov.

Graf prikazuje uspešnost sklada na letni ravni v evrih za vsako celo koledarsko leto v obdobju, prikazanem na grafu. Izražena je kot odstotek spremembe neto vrednosti sredstev sklada ob koncu vsakega leta. Sklad je bil ustanovljen leta 2008. Razred delnic je bil ustanovljen leta 2010. Uspešnost je prikazana po odštetju tekočih stroškov. V izračun niso vključeni nobeni vstopni/izstopni stroški.

† Primerjalni indeks: MSCI Emerging Markets Index (EUR)

Preteklo poslovanje do 31. decembra 2019



## Uporabne informacije

- ▶ Depozitar sklada je J. P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- ▶ Dodatne informacije o skladu najdete v najnovjših letnih in polletnih poročilih sklada BlackRock Index Selection Fund (BISF). Ti dokumenti so brezplačno na voljo v angleškem in nekaterih drugih jezikih. Skupaj z drugimi informacijami, kot so cene na enoto, jih lahko pridobite na spletni strani sklada BlackRock [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), na spletni strani iShares [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ali s klicem službe za mednarodne naložbe na številko +353 1612 3394.
- ▶ Vlagatelji se morajo zavedati, da lahko davčna zakonodaja, ki velja za sklad, vpliva na osebni davčni položaj njihovih naložb v sklad.
- ▶ Sklad je podsklad družbe BISF, krovne strukture, sestavljene iz različnih podskladov. Ta dokument velja za sklad in razred enot, navedena na začetku tega dokumenta. Vendar pa so prospekt ter letna in polletna poročila pripravljena za krovno družbo.
- ▶ BlackRock Asset Management Ireland Limited lahko odgovarja samo, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta sklada.
- ▶ Po irski zakonodaji je družba BISF ločila odgovornost med svojimi podskladi (tj. sredstva sklada se ne bodo uporabljala za poravnavo obveznosti drugih podskladov v okviru BISF). Poleg tega so sredstva sklada ločena od sredstev drugih podskladov.
- ▶ Vlagatelji lahko zamenjajo svoje enote v skladu za enote v drugem podskladu v okviru BISF (z izjemo razredov fleksibilnih enot), za katere veljajo določeni pogoji, kot je določeno v prospektu.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje, kako so prejemki in ugodnosti določeni in razdeljeni, in s tem povezane ureditve upravljanja so na voljo na naslovu [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) ali na zahtevo z registriranim sedežem družbe za upravljanje.

Prevodi so informativne narave, velja original v angleščini.