

## iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)

Podsklad sklada BlackRock Fixed Income Dublin Funds plc

Razred delnice: EUR fleksibilna akumulacija hedge

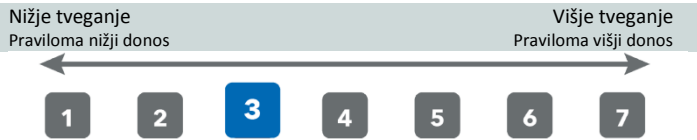
ISIN: IE00BD9H4C29

Upravljavalec: BlackRock Asset Management Ireland Limited

### Cilji in naložbena politika

- ▶ Cilj sklada je doseči popolno donosnost vaše naložbe, in sicer s kombinacijo rasti kapitala in prihodka, ki odraža donos tržne vrednosti indeksa J. P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified, primerjalnega indeksa sklada (indeks).
  - ▶ Sklad vlaga pretežno v vrednostne papirje s stalnim donosom (kot so obveznice), ki sestavljajo indeks. Indeks obsega vrednostne papirje s stalnim in spremenljivim donosom, denominirane v ameriških dolarjih, ki so jih izdale države ali subjekti javnega sektorja na novonastajajočih trgih. Za paradržavne subjekte mora 100-odstotno jamčiti zadevni državni subjekt ali mora biti prvi v 100-odstotni lasti slednjega.
  - ▶ V času nakupa morajo imeti vrednostni papirji s stalnim donosom naložbeno vrednost, biti pod naložbeno vrednostjo (tj. doseči določeno raven kreditne sposobnosti) ali neocenjeni. Vrednostni papirji s stalnim donosom pod naložbeno vrednostjo so lahko pomemben del indeksa.
  - ▶ Sklad uporablja tehnike optimizacije za doseganje podobne donosnosti svojega indeksa. Te lahko vključujejo strateško izbiro določenih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks in lahko vključujejo tudi izvedene finančne instrumente (tj. naložbe, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). Izvedeni finančni instrumenti se lahko uporabljajo za učinkovito upravljanje portfelja (tj. zmanjšanje tveganja v portfelju sklada, zmanjšanje stroškov naložb in ustvarjanje dodatnih prihodkov) ali za zagotavljanje zaščite pred tečajnim tveganjem.
  - ▶ Kadar sklad vlaga v sredstva, denominirana v valuti, ki niso ameriški dolarji, uporabi izvedene finančne instrumente, da se čim bolj zmanjša učinek nihanja deviznih tečajev do ameriškega dolarja, osnovne valute sklada.
  - ▶ Sklad se lahko prav tako ukvarja s kratkoročnim zavarovanjem 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 delnice bodo akumulativne delnice (tj. prihodki od dividend bodo vključeni v njihovo vrednost).
  - ▶ Osnovna valuta sklada je ameriški dolar. Delnice za ta razred so kupljene in prodane v evrih. Ta valutna razlika lahko vpliva na rezultate vaših delnic. Vaše delnice bodo »varovane pred tveganjem« (hedge) s ciljem zmanjšati učinek nihanja deviznih tečajev do denominirane valute in valut osnovnega portfelja sklada. Strategija varovanja pred tveganjem valutnega tveganja ne odpravi popolnoma in zato lahko vpliva na uspešnosti vaših delnic.
  - ▶ Svoje delnice lahko kupujete in prodajate vsakodnevno. Minimalna začetna naložba za ta razred delnice znaša 500.000 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



- ▶ Kazalnik tveganja je bil izračunan z uporabo simuliranih preteklih podatkov 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 tri zaradi narave naložb, ki vključujejo spodaj navedena tveganja. Ti dejavniki lahko vplivajo na vrednost naložb sklada ali izpostavljajo sklad izgubam.
- Spremembe obrestnih mer, kreditno tveganje in/ali nezmožnost izdajatelja vrednostnih papirjev bodo pomembno vplivali na uspešnost vrednostnih papirjev s stalnim donosom. Nenaložbeni vrednostni papirji s stalnim donosom so lahko občutljivejši na spremembe teh tveganj od naložbenih vrednostnih papirjev s stalnim donosom. Možno ali dejansko znižanje bonitetne ocene lahko poveča stopnjo tveganja.

- 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.
- Vrednostni papirji s stalnim donosom, ki so jih izdali ali zanje jamčili vladni subjekti na novonastajajočih trgih, praviloma prinašajo višje »kreditno tveganje« od tistih v razvitih gospodarstvih.
- ▶ 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.
  - Kreditno tveganje: izdajatelj finančnega sredstva, ki ga vsebuje sklad, ob zapadlosti ne plača prihodka ali vrne kapitala skladu.
  - 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.

\* Predmet plačila do 2 odstotkov, vplačanega v sklad, kjer upravitelj pričakuje arbitražo s strani vlagatelja glede donosa sklada.

Tekoči stroški temeljijo na fiksnih letnih pristojbinah, zaračunanih skladu, kot je določeno v prospektu sklada. Znesek 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 delnic tega razreda so 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 odvzame od vašega denarja, preden je investiran ali preden so izplačani izkupički vaše naložbe.

### Stroški, vzeti iz sklada v vsakem letu

Tekoči stroški	0,03 %**
Stroški, vzeti iz sklada pod določenimi pogoji	
Provizija za uspešnost	Stroškov ni

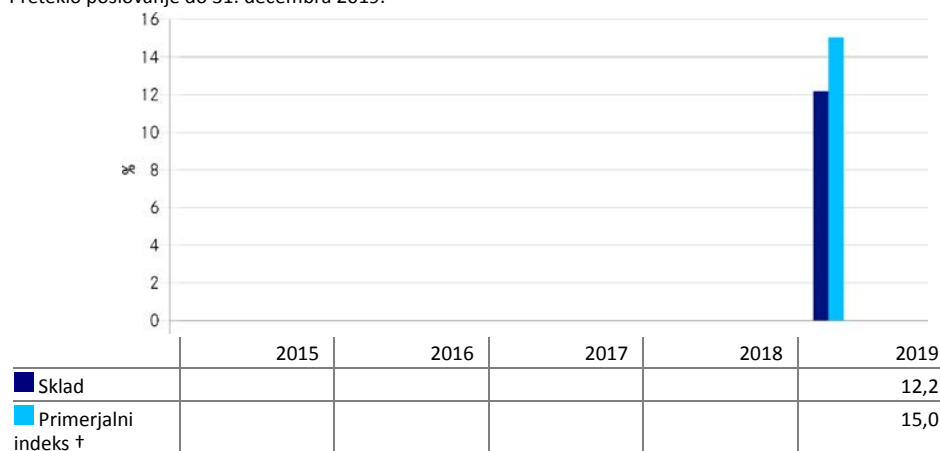
## Preteklo poslovanje

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 2018. Razred delnic je bil ustanovljen leta 2018. Uspešnost je prikazana po odštetju tekočih stroškov. Nobeni vstopni/izstopni stroški niso vključeni v izračun.

† Primerjalni indeks: JPM EMBI Global Diversified Index (USD)

Preteklo poslovanje do 31. decembra 2019.



## Uporabne informacije

- ▶ Depozitar sklada je J. P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- ▶ Dodatne informacije o skladu najdete v najnovejših letnih in polletnih poročilih sklada BlackRock Fixed Income Dublin Funds plc (BFIDF). Ti dokumenti so brezplačno na voljo v angleškem in nekaterih drugih jezikih. Skupaj z drugimi informacijami, kot so cene na delnico, 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 službi 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 BFIDF, krovne strukture, sestavljene iz različnih podskladov. Ta dokument velja za sklad in razred delnic, navedena na začetku tega dokumenta. Vendar pa so prospekt ter letna in polletna poročila pripravljena za krovno družbo.
- ▶ BFIDF 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 BFIDF ločila odgovornost med svojimi podskladi (tj. sredstva sklada se ne bodo uporabljala za poravnavo obveznosti drugih podskladov v okviru BFIDF). Poleg tega so sredstva sklada ločena od sredstev drugih podskladov.
- ▶ Vlagatelji lahko svoje delnice v skladu zamenjajo za delnice v drugem podskladu v okviru BFIDF, in sicer pod določenimi pogoji, navedenimi 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 registriranega sedeža družbe za upravljanje.

Prevodi so informativne narave, velja original v angleščini.

Ta sklad in njegov upravitelj, BlackRock Asset Management Ireland Limited, imata dovoljenje na Irskem in ju upravlja irska centralna banka. Ti ključni podatki za vlagatelje so točni na dan 12. februar 2020.