

## iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Lux)

Un Compartiment de iShares (Lux)

## Exchange Traded Fund (ETF)

ISIN: LU0254097446

Société de Gestion: BlackRock (Luxembourg) S.A.

### Objectifs et politique d'investissement

- ▶ Le 20 octobre 2014, le Fonds sera intégré au iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF et les actionnaires du Fonds se verront attribuer des parts du iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF et recevront, le cas échéant, un versement résiduel en espèces. La valeur totale de ces parts et de ce versement correspondra à la valeur totale de leurs parts du Fonds.
- ▶ Le Fonds vise un rendement sur votre investissement similaire au rendement de l'indice MSCI Emerging Markets, l'indice de référence du Fonds.
- ▶ Le Fonds vise à investir, dans la mesure du possible, dans des actions (et autres titres de participation) qui constituent l'indice de référence.
- ▶ L'indice de référence mesure la performance de secteurs de grande et moyenne capitalisation (c'est-à-dire de sociétés à grande ou moyenne capitalisation boursière) au sein des marchés d'actions des marchés émergents. Il comprend actuellement approximativement 21 marchés émergents y compris le Brésil, le Chili, la Chine, la Colombie, la République tchèque, l'Égypte, la Hongrie, l'Inde, l'Indonésie, la Corée, la Malaisie, le Mexique, le Maroc, le Pérou, les Philippines, la Pologne, la Russie, l'Afrique du Sud, Taïwan, la Thaïlande et la Turquie. Les sociétés sont incluses dans l'indice de référence sur la base de la proportion de leurs actions en circulation qui sont disponibles à l'achat par des investisseurs internationaux.
- ▶ Le Fonds recourt à des techniques d'optimisation pour atteindre un rendement similaire à celui de son indice de référence. Celles-ci peuvent comprendre la sélection stratégique de certains titres qui constituent l'indice de référence et aussi l'utilisation de produits dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix repose sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Les IFD peuvent être utilisés à des fins d'investissement direct. Il est prévu que les IFD soient utilisés de façon limitée. Afin d'obtenir une exposition à certains titres des marchés émergents qui constituent son indice de référence, le Fonds peut investir dans des certificats de dépôt américains (ADR), certificats de dépôt européens (EDR) et certificats de dépôt mondiaux (GDR). Les ADR, EDR et GDR sont des investissements émis par des institutions financières qui offrent une exposition aux actions sous-jacentes.
- ▶ Le Fonds peut également conclure des prêts à court terme garantis de ses investissements à certains tiers admissibles pour générer des revenus supplémentaires afin de compenser les coûts du Fonds.
- ▶ Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme.
- ▶ Vos parts seront des parts de capitalisation (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- ▶ La devise de référence du Fonds est le dollar américain.
- ▶ Les parts du Fonds sont cotées et négociées sur une ou plusieurs bourses de valeurs. En temps normal, seuls les participants autorisés (p. ex. Des institutions financières sélectionnées) peuvent acheter et vendre des parts directement auprès du Fonds. Les autres investisseurs peuvent acheter ou vendre des parts quotidiennement par le biais d'un intermédiaire sur la ou les bourses de valeurs sur lesquelles les parts sont négociées.

### Profil de Risque et de Rendement



- ▶ Cet indicateur est basé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
- ▶ La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer avec le temps.
- ▶ La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- ▶ Le Fonds appartient à la catégorie 6 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques présentés ci-dessous. Ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la valeur des investissements du Fonds ou exposer le Fonds à des pertes.
  - La valeur des actions ou de titres liés à des actions peut être affectée par les mouvements de marché boursier quotidiens.
- ▶ D'autres facteurs ayant une influence comprennent l'actualité politique et économique, les bénéfices des entreprises et les événements significatifs relatifs aux entreprises.
  - De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique que les marchés plus développés. Parmi les autres facteurs ayant une influence, on compte un « risque de liquidité » plus élevé, des limitations à l'investissement ou au transfert d'actifs et des livraisons de titres ou des paiements au Fonds manqués ou retardés.
- ▶ Les risques spécifiques que l'indicateur de risque ne prend pas adéquatement en considération comprennent:
  - Risque de contrepartie : l'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières.
  - Risque de liquidité : La liquidité est faible quand le nombre d'acheteurs ou de vendeurs est insuffisant pour permettre de négocier facilement les investissements du Fonds.

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible sur le site [www.ishares.com](http://www.ishares.com).

## Frais

Les frais sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

\*Non applicable aux investisseurs du marché secondaire. Les investisseurs négociant des actions du Fonds en bourse paieront les spreads exigés par leurs courtiers. Des informations concernant ces frais sont disponibles auprès des bourses où les parts de fonds sont cotées et échangées, ou peuvent être fournies par les courtiers eux-mêmes.

\*Les participants autorisés traitant directement avec le Fonds paieront les coûts des opérations correspondants. Les participants autorisés échangeant des parts de fonds du Fonds contre celles d'autres fonds dans la même SICAV peuvent être soumis à une commission d'échange de maximum 3 %. Cependant, la commission d'échange peut ne pas être facturée et les frais d'entrée et de sortie habituels peuvent être appliqués à la place.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de la période de douze mois se terminant au 31 mai 2013. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne comprend pas les frais liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais payés au dépositaire et tous frais d'entrée/de sortie payés à un organisme de placement collectif sous-jacent (le cas échéant).

\*\* Dans la mesure où le Fonds s'engage dans des opérations de prêt de titres pour réduire les coûts, le Fonds percevra 60 % du revenu associé produit et les 40 % restants seront perçus par l'agent de prêt de titres. Étant donné que le partage des revenus des prêts de titres n'augmente pas les coûts d'exploitation du Fonds, celui-ci n'a pas été inclus dans les frais courants.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible sur le site [www.ishares.com](http://www.ishares.com).

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Non*
Frais de sortie	Non*
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,63%**
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non

## Performance Passée

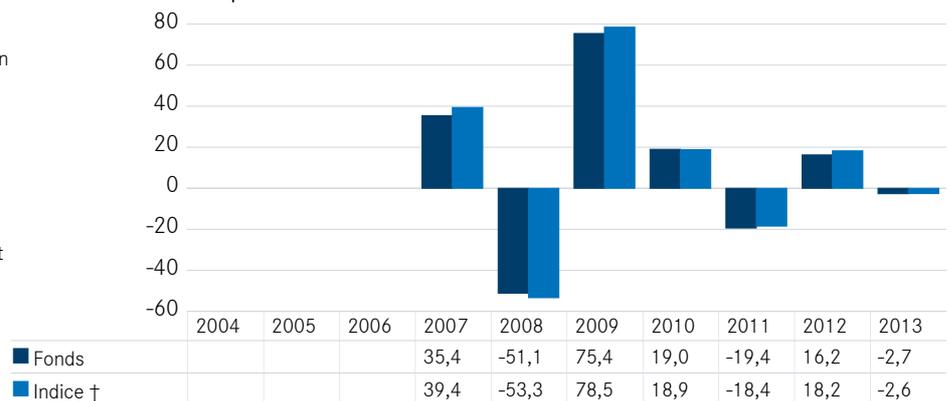
La performance passée n'est pas une indication de la performance future.

Le tableau illustre la performance annuelle du Fonds en USD pour chaque année calendaire pour la période affichée dans le tableau. Elle est exprimée en pourcentage de la valeur d'inventaire nette du Fonds à chaque clôture d'exercice. Le Fonds a été lancé en 2006.

La performance indiquée est calculée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée/de sortie ne sont pas inclus dans le calcul.

† Indice de référence : MSCI EM (NR)

Performance historique au 31 décembre 2013



## Informations Pratiques

- ▶ Le Dépositaire du Fonds est Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxembourg.
- ▶ Des informations complémentaires sur le Fonds sont disponibles dans le prospectus du Fonds et dans le rapport annuel et les rapports semestriels les plus récents d'iShares (Lux). Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et certaines autres langues. Ils peuvent être obtenus, ainsi que d'autres informations, telles que les détails sur les principaux investissements sous-jacents du Fonds ou le prix des actions, sur le site Internet d'iShares, [www.ishares.com](http://www.ishares.com), ou en appelant le +44(0)845 357 7000 ou auprès de votre courtier ou de votre conseiller financier.
- ▶ Les investisseurs sont priés de noter que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir un impact sur la situation fiscale de leur investissement dans le Fonds.
- ▶ Le Fonds est un compartiment d'iShares (Lux), une SICAV à compartiments. Le présent document est spécifique au Fonds mentionné au début du présent document. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels, par contre, sont préparés pour la SICAV.
- ▶ La responsabilité d'iShares (Lux) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses,

inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

- ▶ La valeur d'inventaire nette intrajournalière et indicative du Fonds est disponible sur <http://deutsche-boerse.com>.
- ▶ En vertu du droit luxembourgeois, les passifs des compartiments d'iShares (Lux) sont ségrégués (c'est-à-dire que les actifs du Fonds ne seront pas utilisés pour acquitter les passifs d'autres compartiments d'iShares (Lux)). En outre, les actifs du Fonds sont détenus séparément des actifs des autres compartiments.
- ▶ L'échange de parts de fonds entre le Fonds et d'autres compartiments d'iShares (Lux) n'est pas disponible pour les investisseurs négociant sur des bourses de valeurs. L'échange peut être disponible pour des participants autorisés traitant directement avec le Fonds sur le marché primaire sous réserve de remplir certaines conditions. Veuillez vous référer au prospectus pour des informations complémentaires.