

## iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF

En afdeling i iShares II plc

EUR Hedged (Acc) Share Class

ISIN: IE00BKP5L730

Exchange Traded Fund (ETF)

Kapitalforvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Mål og Investeringspolitik

- Aktieklassen er en aktieklasse for en Fond, som søger at opnå et afkast på din investering med en kombination af kapitalvækst og indkomst på Fondens investeringer, som afspejler afkastet af J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, som er Fondens benchmark-indeks (Indeks). Aktieklassen søger også at reducere effekten af valutakursudsving mellem Fondens underliggende porteføljevalutaer og Euro på dine afkast.
  - Aktieklassen forvaltes passivt via Fonden og søger så vidt og praktisk muligt at investere i fastforrentede (FI) værdipapirer (f.eks. obligationer), som udgør Indekset, sammen med valutakontrakter til afdækning af valutarisiko.
  - Indekset måler resultatudviklingen for en underkategori af fastforrentede USD-denominerede obligationer og/eller obligationer med variabel rente på nye markeder, der er udstedt af stats- og lignende udstedere, som er en del af J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index ("Overordnet indeks"). Indekset består udelukkende af obligationer, som opfylder indeksudbyderens krav om socialt ansvarlige investeringer ("SRI") og miljømæssige, sociale og ledelseskriterier ("ESG") og kriterier for nye markeder. Hvert land er begrænset til 10 %.
  - Det overordnede indeks anvender ikke mindstekrav til kreditvurdering (dvs. som opfylder et bestemt kreditvurderingsniveau) af dets komponenter og kan omfatte misligholdte obligationer. Obligationer skal have mindst to og et halvt års løbetid, et udstående mindstebeløb på 500 mio. USD og skal afvikles internationalt igennem Euroclear eller en anden institution med hjemsted udenfor det udstedende land.
  - Indeksets investeringsunivers og vægtningen af et værdipapir i indekset afgøres af ESG-regler og indeksudbyderens kvalifikationskriterier. Udstedere indenfor det Overordnede indeks bedømmes ud fra deres ESG-værdier vha. et ESG-pointsystem i overensstemmelse med Fondens prospekt. Indekset medregner ikke: (a) lignende udstedere, der identificeres af indeksudbyderen som (i) havende en hvilken som helst involvering i termisk kul, tobak eller våben, og (ii) som overtræder FN's Global Compact-bæredygtighedsprincipper for virksomheder, og (b) stats- og lignende udstedere, som får en ESG-margin på 5.
  - På købstidspunktet er Fondens investeringer i overensstemmelse med indeksets SRI- og/eller ESG-vurderingskrav. Når værdipapirer ophører med at opfylde disse betingelser kan Fonden fortsat besidde disse papirer, indtil de ikke længere udgør en del af indekset, og det er praktisk muligt at sælge dem.
  - Fonden anvender optimeringsteknikker til at opnå et tilsvarende afkast i forhold til dets Indeks. Det kan omfatte strategiske valg af visse værdipapirer, som udgør Indekset eller andre FI-værdipapirer, som indebærer tilsvarende resultater for visse omfattede værdipapirer. Det kan også omfatte brugen af finansielt afledte instrumenter (FDI'er) (dvs. investeringer, hvis kurs baseres på et eller flere underliggende aktiver). FDI'er (herunder FX-valutaterminsaftaler) kan anvendes til direkte investeringsformål.
  - Fonden kan også foretage kortsigtet værdipapirudlån af sine investeringer til visse godkendte tredjeparter for at opnå yderligere indkomst til dækning af fondens omkostninger.
  - Anbefaling: Fonden er egnet til mellemlange og langsigtede investeringer, selvom fonden også kan være egnet til eksponering mod indekset på kortere sigt.
  - Dine aktier er akkumulerende (dvs. afkastet inkluderes i deres værdi).
  - Fondens basisvaluta er amerikanske dollar. Aktier for denne aktieklasse er denomineret i euro. Resultatudviklingen for dine aktier kan påvirkes af denne valutadifference.
  - Aktierne er noteret på en eller flere børser og kan handles i andre valutaer end deres basisvaluta. Resultatudviklingen for dine aktier kan påvirkes af denne valutadifference. Under normale omstændigheder er det kun autoriserede deltagere (f.eks. godkendte mæglere), der må handle aktier (eller ejerandele i aktier) direkte i Fonden. Øvrige investorer kan handle aktier (eller ejerandele i aktier) dagligt via mellemlid på den eller de fondsbørser, hvor aktierne handles.
- Yderligere information om fonden, aktieklasser, risici og gebyrer fremgår af fondens prospekt, som findes på produktsiderne på [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

## Risk/Reward-Profil



- Risikoindekset er beregnet med en simulering af historiske data og er muligvis ikke en pålidelig angivelse af den fremtidige risikoprofil for aktieklassen.
- Risikokategorien er ikke garanteret og kan ændre sig med tiden.
- Den laveste kategori er ikke risikofri
- Aktieklassen vurderes til fire som følge af arten af dens investeringer, som kan indebære nedenfor nævnte risici. Disse faktorer kan indvirke på værdien af aktieklassen eller udsætte aktieklassen for tab.

- Kreditrisiko, renteændringer og/eller misligholdelse fra udsteders side vil have en betydelig indvirkning på afkastet af fastforrentede værdipapirer. Potentielle eller faktiske kreditnedjusteringer kan øge risikoniveauet.
- Fastforrentede værdipapirer, der udstedes eller garanteres af stater på nye markeder, indebærer generelt større 'kreditrisiko' end udviklingsøkonomier.
- Fastforrentede værdipapirer (non-investment grade) er mere følsomme for renteændringer og indebærer større 'kreditrisiko' end højere fastforrentede værdipapirer.

- Konkretné riziko, nezachycené dostatečně indikátorem rizik, zahrnuje:
  - Modpartsrisiko: Insolvens i et hvilket som helst institut, der leverer tjenester, såsom opbevaring af aktiver, eller som handler som modpart til derivater eller andre instrumenter, kan udsætte aktieklassen for finansielle tab.

- Kreditrisiko: Udstederen af det finansielle aktiv i Fonden betaler muligvis ikke afkast eller tilbagebetaler kapitalen til Fonden ved forfald.
- Likviditetsrisiko: Mindre likviditet betyder, at der er for få købere eller sælgere til, at Afdelingen kan sælge eller købe investeringer med det samme.

## Gebyrer

Gebyret anvendes til at betale omkostninger ved at drive aktieklassen samt omkostninger til markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser den potentielle vækst i din investering.

\*Gælder ikke sekundære markedsinvestorer. Investorer, der handler på fondsbørsen, skal betale gebyrer, der opkræves af deres børsrådgivere. Disse gebyrer er offentligt tilgængelige på de børs, hvor aktierne noteres og handles, eller kan oplyses af børsrådgivere.

\*Godkendte deltagere, der handler direkte med Fonden, betaler tilhørende transaktionsomkostninger, herunder ved indløsning eventuel skat på kapitalgevinster samt andre skatter og afgifter på underliggende værdipapirer.

Det løbende gebyr er baseret på de faste årlige gebyrer, der opkræves af aktieklassen som beskrevet i Fondens prospekt. Det omfatter ikke omkostninger vedrørende porteføljesalg undtagen omkostninger, der betales til depositaren, og eventuelle indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer, der betales til et eventuelt underliggende kollektivt investeringsinstitut.

\*\* I det omfang at Fonden anvender værdipapirlån til at reducere omkostningerne, så modtager Fonden 62,5% af den tilhørende indtjening, hvoraf de resterende 37,5% betales til BlackRock som fondslåneagent. Idet deling af indtjening fra værdipapirlån ikke øger driftsomkostningerne for Fonden, medtages det ikke i de løbende gebyrer.

| Engangsgebyrer før eller efter investering |        |
|--------------------------------------------|--------|
| Indtrædelsesgebyr                          | Intet* |
| Udtrædelsesgebyr                           | Intet* |

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres eller før investeringsprovenuet udbetales.

| Gebyrer, der afholdes af aktieklassen i løbet hvert år                   |         |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|
| Løbende gebyrer                                                          | 0,50%** |
| Gebyrer, der afholdes af aktieklassen under visse særlige omstændigheder |         |
| Resultatbetinget gebyr                                                   | Intet   |

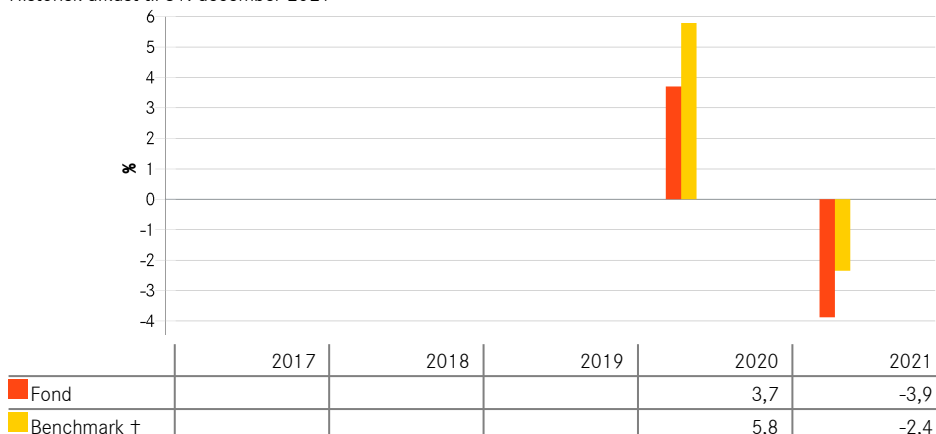
## Tidligere Afkast

Tidligere afkast er ikke en indikator for fremtidige afkast.

Diagrammet viser aktieklassens årlige afkast i EUR for hvert hele kalenderår over den periode, der vises i diagrammet. Det udtrykkes i procent af aktieklassens nettoaktiver ultimo hver årsafslutning. Fonden blev lanceret i 2018. Aktieklassen blev lanceret i 2019. Afkastet opgives efter fratrækning af løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

† Benchmark: J.P. Morgan ESG-Emerging Markets Bond Index Global Diversified (USD)

Historisk afkast til 31. december 2021



## Praktiske Oplysninger

- Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Yderligere information om fonden og aktieklassen fremgår af den seneste helårsrapport og halvårsrapporter for iShares II plc. Disse dokumenter fås gratis på engelsk og visse andre sprog. De kan findes sammen med anden information, såsom oplysninger om aktieklassens centrale underliggende investeringer og aktiekurser, på iShares-websted, [www.ishares.com](http://www.ishares.com), eller oplyses på telefon +44 (0)845 357 7000 eller af din mægler eller økonomiske rådgiver.
- Investorerne bedes bemærke, at den skattelovgivning, der gælder for fonden og aktieklassen, kan påvirke personlige skatteforhold ved investering.
- Fonden er en afdeling af iShares II plc, som er en paraplystruktur bestående af forskellige afdelinger. Fonden har en eller flere aktieklasser. Dette dokument er specifikt for den fond og aktieklasser, der er anført i starten af dette dokument. Dog udarbejdes der prospekt, hel- og halvårsrapporter for paraplyenheden.
- iShares II plc kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Fondens prospektet.
- Den indikative dag-til-dag indre værdi af aktieklassen fremgår af <http://deutsche-boerse.com> og/eller <http://www.reuters.com>.
- I henhold til irsk lov deler iShares II plc sit ansvar mellem afdelingerne (fondens aktiver anvendes ikke til afskrivning af et ansvar hos andre afdelinger i iShares II plc). Endvidere opbevares fondens aktiver separat fra aktiverne i andre afdelinger. Aktiver og passiver, der er specifikke for en aktieklasser, vil kun kunne hidrøre denne aktieklasser, men der er dog ingen adskillelse af ansvar mellem aktieklassen i henhold til irsk lovgivning.
- Skift af aktier mellem fonden og øvrige afdelinger i iShares II plc er ikke muligt for investorer. Kun godkendte deltagere, der handler direkte med fonden, må skifte aktier mellem fondens aktieklasser, hvis bestemte betingelser i fondens prospekt overholdes.
- Vil aflønningspolitikken for administrationsselskabet, som beskriver, hvordan aflønning og fordele bestemmes og tildeles, og de tilknyttede forvaltningsordninger være tilgængelig på [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) eller på anmodning fra administrationsselskabets hjemsted.