

iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF

En afdeling i iShares II plc

EUR (Dist) Share Class

ISIN: IE00BYZTVT56

Exchange Traded Fund (ETF)

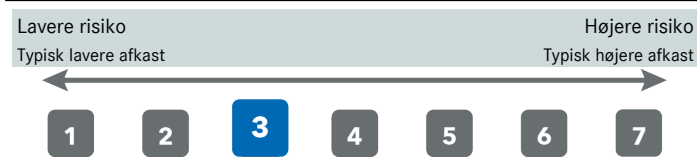
Kapitalforvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål og Investeringspolitik

- ▶ Aktieklassen er en aktiekategori for Fonden, som søger at opnå et afkast på din investering via en kombination af kapitalvækst og indkomst på Fondens aktiver, som afspejler afkastet af Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, som er Fondens benchmark-indeks (indekset). I forbindelse med fonden og indekset betyder SRI socialt ansvarlig investering.
- ▶ Aktieklassen forvaltes passivt via Fonden og søger at investere så vidt og praktisk muligt i fastforrentede (FI) værdipapirer (f.eks. obligationer), som udgør Indekset.
- ▶ Indekset måler resultatudviklingen for fastforrentede gældspapirer i investment grade, som er denomineret i euro, som udgør en del af Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index ("det overordnede indeks"), men medtager kun obligationer, der er udstedt af selskaber, som opfylder indekssubbyderen ESG-vurderinger (environmental, social and governance). Det overordnede indeks inkluderer obligationer, som: (i) er rated investment grade, ved hjælp af Fitch, Moody's and Standard & Poor's Ratings Services; (ii) har mindst et år til udløb, og (iii) har et mindste udestående på € 300 mio.
- ▶ Investeringsuniverset for Indekset bestemmes af tre ESG-vurderinger. Indekset udelukker selskaber, der er identificeret af Indeksudbyderen som producenter af alkohol, tobak, spil, pornografi, genmodificering (GMO'er), atomkraft, civile våben eller militære våben, eller hvor deres engagement i disse aktiviteter overskrider de grænser, der er sat af Indeksudbyderen. Selskaber tildeles også af Indeksudbyderen en MSCI ESG intangible value assessment (IVA) baseret på deres evne til at håndtere deres ESG-risici og -muligheder, og denne bestemmer deres godkendelse for medtagelse (vurderingen skal være BBB eller højere for godkendelse for medtagelse). Derudover er selskaber, der identificeres som værende involveret i meget alvorlige kontroverser, som har en ESG-indvirkning på deres aktiviteter og/eller produkter og tjenester og med en MSCI ESG Controversies-vurdering på under 1, også udelukket. Fonden vil kun tage sådanne ESG-kriterier i betragtning ved udvælgelsen af de værdipapirer, som Fonden direkte skal besidde. Fonden kan opnå indirekte eksponering (herunder blandt andet gennem finansielt afledte instrumenter (dvs. investeringer, hvis kurs baseres på et eller flere underliggende aktiver) og andele i kollektive investeringsinstitutter) for værdipapirer, der anses som ikke at opfylde ESG-kriterierne. Indekset vægtes efter markedsværdi. Markedsværdi er markedsværdien af den udestående obligationsudstedelse. Hvis kreditvurderingen eller ESG-vurderingen af fastforrentede værdipapirer sænkes, 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 Indekset. Det kan omfatte strategiske valg af visse værdipapirer, som udgør Indekset, og også brugen af FDI'er, som kan bruges til direkte investeringsformål. Der forventes begrænset brug af FDI'er for denne Aktiekategori.
- ▶ 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 udloddende (dvs. afkastet fra aktierne betales halvårligt).
- ▶ Dine aktier denomineres i euro, som er fondens basisvaluta.
- ▶ 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, aktiekategorier, risici og gebyrer fremgår af fondens prospekt, som findes på produktsiderne på 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 tre 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, rentændringer og/eller misligholdelse fra udsteders side vil have en betydelig indvirkning på afkastet af fastforrentede værdipapirer. Potentielle eller faktiske kreditjusteringer kan øge risikoniveauet.

- Benchmark-indeksets ESG-vurderingsbedømmelser for en udsteders resultater er beregnet til at være relative i forhold til standarderne for udstederens sammenlignelige i branchen. Investorer bør derfor foretage en personlig etisk vurdering af benchmark-indeksets ESG-screening, før de investerer i fonden. En sådan ESG-screening kan påvirke værdien af fondens investeringer negativt sammenlignet med en fond uden en sådan screening.
- ▶ Specifikke risici, som risikoindekset ikke tager tilstrækkeligt højde for, omfatter:
 - 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 børser, 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. I det 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	0,15%**

Gebyrer, der afholdes af aktieklassen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget gebyr	Intet

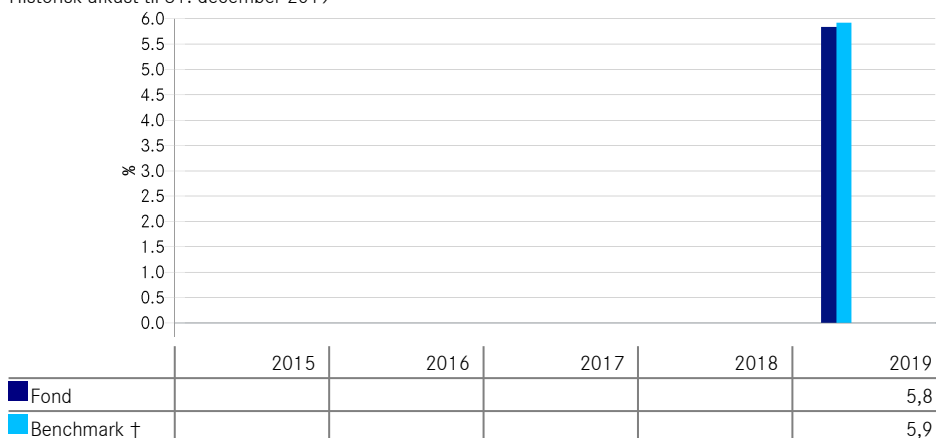
Tidligere Afkast

Tidligere afkast er ikke en indikator for fremtidig 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 2018. Afkastet opgives efter fratækning af løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

† Benchmark: Bloomberg Barclays Euro Corporate Sustainable SRI Index (EUR)

Historisk afkast til 31. december 2019



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, 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 eller på anmodning fra administrationsselskabets hjemsted.