

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF (az „Alap”), **USD Dist** (a „Részvényosztály”), ISIN: **IE00B5M4WH52** Írorszáiban rendelkezik engedéllyel, és a BlackRock Asset Management Ireland Limited (a „Kezelő”) állítja elő, amely a BlackRock, Inc csoport tagja.

A Kezelő Írorszáiban rendelkezik engedéllyel, és Írország Központi Bankja (Central Bank of Ireland, a továbbiakban: „CBI”) szabályozza. A CBI felelős a Kezelő e kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának felügyeletéért.

További információkért látogasson el a **www.blackrock.com** weboldalra, vagy hívja a **+49 89427295800** telefonszámot. A dokumentum dátuma 30 szeptember 2026.

Milyen termékről van szó?

Típus: Az Alap az iShares III plc – egy Írorszáiban ernyőalapként bejegyzett és a Central Bank of Ireland által átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásként („ÁÉKBV”) engedélyezett ír kollektív vagyongazdálkodó szervezet – részalapja. Az Alap egy tőzsdén forgalmazott ÁÉKBV, egy ÁÉKBV TFA.

Futamidő: Az Alapnak nincsen határozott futamideje vagy lejárat ideje, de bizonyos körülmények között – az Alap tájékoztatójában leírtak szerint – az Alap egyoldalúan megszüntethető a befektetési jegy-tulajdonosok írásbeli értesítését követően, az Alap tájékoztatójának és az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően.

Célok

- A Befektetési jegy-osztály egy olyan Alap befektetési jegy-osztálya, amely arra törekszik, hogy az Alap eszközein elért tőkenövekedés és jövedelem kombinációja révén olyan hozamot érjen el az Ön befektetésén, amely tükrözi az Alap referenciaindexének („Index”), a J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Capped Net Indexnek a hozamát.
- A Befektetési jegy-osztály az Alapon keresztül passzívan kezelt, és célja, hogy amennyire lehetséges és megvalósítható, az Indexet alkotó fix kamatozású (FI) értékpapírokba (pl. kötvényekbe) fektessen. Ezek között lehetnek viszonylag alacsony hitelminősítésű vagy nem minősített értékpapírok is.
- Az Index a helyi devizában denominált FI-értékpapírok teljesítményét méri, amelyeket úgy választottak ki, hogy átfogó képet adjanak a feltörekvő piaci, helyi devizában kibocsátott állampapírok piacáról. Az index módszertanának megfelelően az egyetlen ország által kibocsátott kötvényeknek való kitettség mértéke korlátozott. Az Index nem állapít meg az összetevőire vonatkozóan minimális hitelminősítési elvárást. Ahhoz, hogy egy kötvény bekerüljön az Indexbe, minden egyes kötvénynek (i) rendelkeznie kell legalább 1 milliárd USD-os (helyi kibocsátásnál) vagy 500 millió USD-os (globális kibocsátásnál) forgalomban lévő kötvényállománnyal, és (ii) a lejáratig fennmaradó futamidejűeknek (azaz az esedékes visszafizetésükig hátralévő idejűeknek) 2,5 évnél hosszabbnak kell lennie, az egyes elfogadható országokra vonatkozó indexkritériumoknak megfelelően.
- Az Alap az Indexéhez hasonló hozam elérésére optimalizációs technikákat alkalmaz. Ezek között szerepelhet az Indexet alkotó bizonyos értékpapírok vagy egyes Indexet alkotó FI értékpapírokhoz hasonló teljesítményt nyújtó más rögzített kamatozású értékpapírok stratégiai kiválasztása. Ezek között szerepelhet a származékos pénzügyi eszközök (FDI-k) használata is (azaz olyan befektetéseké, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul). Az FDI-k közvetlen befektetési célokra használhatók fel.
- Az Alap rövidtávú fedezett kölcsönöket is nyújthat befektetéseiből bizonyos elfogadható harmadik feleknek, hogy további bevételt szerezzen az Alap költségeinek ellensúlyozására.
- A fix kamatozású értékpapírok árfolyamát befolyásolhatják a változó kamatlábak, ami viszont hatással lehet az Ön befektetésének értékére. A fix kamatozású értékpapírok árfolyama a kamatlábakkal ellentétesen mozog. Ebből következően előfordulhat, hogy a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke a kamatlábak emelkedésével csökken. A kibocsátó szervezet hitelminősítése általában befolyásolja a fix kamatozású értékpapírokkal elérhető hozamot; minél jobb a hitelminősítés, annál alacsonyabb a hozam.
- A befektetés megtérülése, annak alakulása és a befektetés tartási ideje közötti kapcsolatot az alábbiakban tekintjük át (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?”).
- Az Alap Letétkezelője a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Az Alapra vonatkozó további információk az iShares III plc. legutóbbi éves jelentésében és féléves jelentéseiben találhatók. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és egyes más nyelveken. Ezek, valamint egyéb (gyakorlati) információk – többek között a befektetési jegyek ára – az iShares honlapján találhatók: www.ishares.com vagy megtudakolhatók a +49 89427295800-es telefonszámon, illetve brókerétől vagy pénzügyi tanácsadójától.
- Az Ön részvényei hozamfizetők lesznek (vagyis a jövedelem negyedévente beépül a részvényekbe).
- Az Ön részvényei amerikai dollárban, az Alap által használt alappénznemben lesznek denominálva.
- A befektetési jegyeket különböző tőzsdéken jegyzi és forgalmazza. Rendes körülmények között csak az engedélyezett résztvevők vásárolhatják és adhatják el közvetlenül az Alap befektetési jegyeit. A nem engedélyezett résztvevőknek minősülő befektetők (pl. kiválasztott pénzügyi intézmények) általában csak a másodlagos piacon (pl. tőzsdei brókeren keresztül) vásárolhatják vagy adhatják el a befektetési jegyeket a piacon uralkodó áron. A befektetési jegyek értéke összefügg az Alap mögöttes eszközeinek költségeivel csökkentett értékével (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?” részt). A piacon uralkodó ár, amelyen a befektetési jegyekkel a másodlagos piacon kereskednek, eltérhet a részvények értékétől. Az indikatív nettó eszközértéket a vonatkozó tőzsdei honlapokon tesszük közzé.

A megcélzott lakossági befektető: Az Alap olyan lakossági befektetők számára készült, akik az Alapba befektetett összeg erejéig képesek viselni a veszteséget (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?”).

Biztosítási szolgáltatások: Az Alap nem kínál biztosítási szolgáltatásokat.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

1	2	3	4	5	6	7
 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 3 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.						

- Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
- Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek hatással lehetnek befektetése értékére. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról. A legalacsonyabb kategória sem jelent kockázatmentességet.
- Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra.** Ha olyan pénznemben kapja a kifizetéseket, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék Tájékoztatóját a termékre vonatkozó egyéb lényeges kockázatok részleteiért.
- Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
- Ha (mi) nem (vagyunk) képes(ek) teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A jövőbeli piaci teljesítménytől függ, hogy Ön mekkora összeget kaphat vissza. A jövőbeli piaci változások bizonytalanok és megjósolhatatlanok. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményén alapuló illusztrációk, amelyek az elmúlt tíz év referenciaérték(ek)/közelítőérték-adatait tartalmazhatják. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek.

Ajánlott tartási idő : 3 év		Példa beruházásra : USD 10,000	
Forgatókönyvek		Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 3 év
minimális érték	Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészében elveszítheti.		
Stressz*	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	7,850 USD	6,680 USD
	Éves átlagos hozam	-21.5%	-12.6%
Kedvezőtlen**	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	7,950 USD	7,560 USD
	Éves átlagos hozam	-20.5%	-8.9%
Mérsékelt**	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10,320 USD	9,960 USD
	Éves átlagos hozam	3.2%	-0.1%
Kedvező**	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	11,920 USD	13,680 USD
	Éves átlagos hozam	19.2%	11.0%

* A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

** Ez a forgatókönyvtípus fordult elő a termékbe történő befektetéskor és/vagy a referenciaérték(ek) vagy közelítőérték esetén a következő időszakok között:

Forgatókönyvek	1 év	3 év
Kedvezőtlen	szeptember 2021 - szeptember 2022	október 2019 - október 2022
Mérsékelt	március 2024 - március 2025	május 2017 - május 2020
Kedvező	február 2025 - február 2026	október 2022 - október 2025

Mi történik, ha a BlackRock Asset Management Ireland Limited nem tud fizetni?

Az Alap eszközeit a letéteményese, a State Street Custodial Services (Ireland) Limited (a „Letéteményes”) őrzi. A befektetéskezelő fizetési képtelensége esetén az Alap eszközeinek a letéteményes általi megőrzését nem érinti. Azonban a letéteményes vagy a nevében eljáró személy fizetési képtelensége esetén az Alap pénzügyi veszteséget szenvedhet. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig csökkenti az, hogy a törvény és a rendelet előírja, hogy a letéteményes saját eszközeit elkülönítse az Alap eszközeitől. A letéteményes az Alap és a befektetők felé is felelősséggel tartozik az olyan veszteségekért, amelyek egyebek mellett a gondatlanságból, csalásból vagy szándékos mulasztásból erednek (bizonyos korlátozásoktól függően). Az Alap részvényeseként Ön nem tud követelést benyújtani az Egyesült Királyság Pénzügyi Szolgáltatások garanciarendszeréhez vagy az Alapra vonatkozó bármilyen egyéb rendszerhez az Alap fizetési képtelensége esetén.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása: A táblázatok az Ön befektetéséből származó összegeket mutatják a különböző költségtípusok fedezésére. Az összegek a befektetett összegtől, a tartási időtől és a termék teljesítményétől függenek. Az ábrázolt összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegén és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételezzük:

- Az első évben visszakapná a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- A többi tartási időszakra vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint fog teljesíteni.
- USD 10,000 kerül befektetésre.

	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 3 év
Összes költség	56 USD	168 USD
Éves költségek hatása (*)	0.6%	0.6%

(*) Jól szemlélteti, hogy a tartási időszakra eső hozam hogyan csökkent évről évre a költségek hatására. Például, ha az ajánlott tartási időszak letelte előtt kilép, az átlagos éves hozam a költségek előtt várhatóan 0.4%, a költségek után pedig -0.1% lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk azokkal a személyekkel, akik a terméket értékesítik Önnek, hogy a költségek a nyújtott szolgáltatásokat fedezhessék. Ők értesítik Önt az összegről.

A költségek összetétele

		Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év
Egyszeri költség be- és kilépéskor		
Belépési költségek	Nálunk a belépés ingyenes. ¹	-
Kilépési költségek	Nálunk a kilépés ingyenes ¹ .	-

Évenkénti folyamatos költségek

Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.52% befektetésének értéke évente. Ez az előző évre vonatkozó becslült és tényleges költségadatok kombinációján alapul. Az esetleges termékköltségeket a tranzakciós költségek kivételével az alábbiakban, a „Tranzakciós költségek” alatt térítjük meg.	52 USD
Ügyleti költségek	0.04% befektetésének értéke évente. Ez a termék mögöttes befektetéseinek vásárlásakor és eladásakor felmerült költségek becslése. A tényleges összeg a vásárolt és értékesített termékek mennyiségétől függ.	4 USD

Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ennél a termékénél nem számítunk fel teljesítménydíjat.	-
-------------------	---	---

¹ A tőzsdéken keresztül kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik ki. Ezek a díjak olyan tőzsdéken érhetők el, ahol a részvényeket jegyzi és ahol kereskednek velük, valamint tőzsdei brókereknél. Azok a résztvevők fizetik a tranzakciós költségeket, akik közvetlenül foglalkoznak az Alappal vagy az Alapkezelő Társasággal.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez? Ajánlott tartási idő 3 év

Az ajánlott tartási időszakot az Alap befektetési stratégiájával és azzal az időkerettel összhangban számították ki, amelyen belül várhatóan lehetséges az Alap befektetési céljának elérése. Minden befektetés esetén figyelembe kell venni az Ön speciális befektetési igényeit és kockázattűrő képességét. A BlackRock nem mérlegelte a befektetés alkalmasságát vagy megfelelőségét az Ön személyes körülményei szempontjából. Amennyiben kétségei vannak afelől, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjük, forduljon megfelelő szaktanácsadóhoz. A kereskedés részleteit a „Milyen termékről van szó?” pont alatt találja. Előfordulhat, hogy a vártnál kisebb összeget kap, ha az ajánlott tartási időszaknál korábban váltja vissza a terméket. Az ajánlott tartási időszak csupán becslés, és nem tekinthető garanciának vagy a jövőbeli teljesítményre, hozamra vagy kockázati szintekre utaló jelzésnek. A kilépési díjak részleteit lásd a „Milyen költségek merülnek fel?” szakaszban.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha nem teljesen elégedett a nyújtott szolgáltatással, és panaszt kíván tenni, panaszkezelési eljárásunk részleteit megtalálja a www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us címen. Ezenkívül írhat a befektetői szolgáltatási csapatunknak is, a következő levelezési címen: BlackRock UK Registered Office, a 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL vagy e-mailben a következő címen: info@ishares.co.uk.

További fontos információk

Ez a dokumentum a legutóbbi változat, az Alap múltbeli teljesítményének 10 éve/évei, az Alap korábbi teljesítményének forgatókönyve, a legfrissebb éves beszámoló és féléves beszámoló, valamint a részvényesek részére kiadott további információk ingyenesen, angol nyelven szerezhetők be, a <http://www.blackrock.com/www.blackrock.com> vagy a Befektetői Szolgáltató Csoport hívásával a +49 89427295800 számon vagy hívja brókerét, pénzügyi tanácsadóját vagy forgalmazóját.

Az itt hivatkozott referenciaérték(ek) az indexszolgáltató(k) szellemi tulajdonát képezik. A terméket nem az indexszolgáltató hagyja jóvá vagy támogatja. Kérjük, tekintse meg a termék prospektusát és/vagy a www.blackrock.com honlapot a teljes jogi nyilatkozatért.

Az alapkezelő társaság javadalmazási szabályzata, amely részletesen ismerteti a javadalmazás és a juttatások meghatározását és kifizetését, valamint a kapcsolódó irányítási szabályozást, rendelkezésre áll a www.blackrock.com/Remunerationpolicy weboldalon, vagy kérésre a kezelő székhelyéről is beszerezhető.