

**ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**  
**айШэрс Траст**  
**(iShares Trust)**

Настоящий документ подлежит раскрытию в соответствии с законодательством  
Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет, используемой  
айШэрс Траст  
(iShares Trust)

для раскрытия информации:

<https://www.ishares.com/us>

**Цель настоящего документа**

Настоящий документ подготовлен для целей раскрытия информации о ценных бумагах айШэрс Траст (iShares Trust), далее именуемого – Траст, в соответствии с требованиями пункта 9.11 Положения Банка России от 24.02.2016 №534-П "О допуске ценных бумаг к организованным торгам". Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг и содержит лишь некоторую информацию, в частности сведения о Трасте, инвестиционных фондах Траста, а также информацию о рисках, связанных с инвестированием в ценные бумаги Траста. При составлении настоящего документа использовалась информация, публикуемая Трастом в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из соответствующих проспектов ценных бумаг Траста<sup>1</sup>, информационного бюллетеня "Factsheet", а также сведения, публикуемые на странице в сети Интернет, используемой Трастом для раскрытия информации.

**Сведения о Трасте**

iShares Trust был зарегистрирован в качестве траста в соответствии с законодательством штата Делавер 16 декабря 1999 г. Траст представляет собой инвестиционную компанию открытого типа, зарегистрированную в Комиссии по ценным бумагам и биржам США (The United States Securities and Exchange Commission, далее – SEC) в соответствии с Законом об инвестиционных компаниях 1940 г. (The Investment Company Act of 1940). Организационная структура Траста предполагает создание в его составе инвестиционных портфелей (серий), или фондов. На момент подготовки настоящего документа число таких фондов составляло более 310.

В настоящем документе содержится информации о следующем инвестиционном фонде:

	<b>Наименование Фонда</b>	<b>Идентификационный код</b>
1	iShares MSCI China A ETF	CNYA

<sup>1</sup> Адреса страниц в сети Интернет, содержащих проспекты ценных бумаг Траста, представлены в соответствующих разделах настоящего резюме проспектов.

## Содержание

<b>iShares MSCI China A ETF (CNYA)</b> .....	3
Сведения о Фонде.....	3
Сведения о ценных бумагах Фонда .....	3
Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда .....	3
Комиссии Фонда.....	4
Результаты инвестирования Фонда .....	4
<b>Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги Треста</b> .....	7

## iShares MSCI China A ETF (CNYA)

(далее – Фонд)

Дата обновления: 15.04.2025

### Сведения о Фонде<sup>2</sup>

Полное наименование	iShares MSCI China A ETF
Вид фонда	Открытый
Дата формирования Фонда	13.06.2016
Страна регистрации	Соединенные Штаты Америки
Объект инвестиций	Долевые ценные бумаги (Equity)
Эталонный показатель	MSCI China A Inclusion Index
Выплата дохода	Предусмотрено
Общая годовая стоимость владения ценными бумагами фонда в процентах от рыночной стоимости инвестиций	0,60%

### Сведения о ценных бумагах Фонда

Идентификационный код ценной бумаги	CNYA
Вид ценной бумаги	Акция
Категория (тип) ценной бумаги	Акция инвестиционного фонда
ISIN код	US46434V5140
CFI код по стандарту ISO 10962:2015	CEOJMS
Биржа, на которой ценные бумаги Фонда прошли процедуру листинга	Cboe BZX Exchange, Inc.

### Инвестиционная цель и инвестиционная стратегия Фонда

Целью настоящего иностранного биржевого инвестиционного фонда является достижение инвестиционных результатов, в целом соответствующих без учета сопутствующих расходов доходности<sup>3</sup> MSCI China A Inclusion Index, рассчитываемого MSCI, Inc. (далее – Индекс) (далее – Провайдер).

MSCI China A Inclusion Index – индекс, который включает в себя акции класса «А» компаний, обращающихся на Shanghai Stock Exchange и Shenzhen Stock Exchange, доступных для инвестирования иностранным инвестором посредством программы Stock Connect. В соответствии с методологией Провайдера, из Индекса исключаются ценные бумаги, торги по которым за последние 12 месяцев в совокупности приостановлены в течение более 50 торговых дней и которые не доступны для совершения сделок в рамках программы Stock Connect. Индекс является индексом, взвешенным по капитализации, скорректированной на показатель freefloat. На 31 июля 2023 года значительная доля Индекса представлена ценными бумагами компаний, оперирующих в секторе промышленного производства и финансов.

<sup>2</sup> С более подробной информацией о Фонде можно ознакомиться в проспекте Фонда, публикуемом по адресу <https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=IUS-CNYA&shareClass=NA&documentId=1263107%7E1263105%7E926300%7E925624%7E925630&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-china-a-etf-7-31.pdf>

<sup>3</sup> Под “доходностью” в настоящем документе понимается как прибыль, так и убыток.

Управляющей компанией (англ. “investment advisor”) Фонда является BlackRock Fund Advisors (далее – УК). Инвестиционная стратегия Фонда предполагает пассивное управление с инвестированием в репрезентативную выборку Индекса, что подразумевает, что инвестиционный профиль активов Фонда в целом соответствует Индексу. В частности, ценные бумаги отбираются таким образом, чтобы в совокупности их инвестиционные характеристики, фундаментальные данные и показатели ликвидности в целом соответствовали Индексу. При этом в портфеле активов Фонда могут присутствовать как все, так и не все ценные бумаги, входящие в Индекс.

В отличие от активно управляемых биржевых инвестиционных фондов, Фонд не ставит перед собой цель обогнать по доходности Индекс и не осуществляет временные вложения в защитные инструменты в неблагоприятные для финансовых рынков периоды. В рамках реализуемой инвестиционной стратегии Фонд инвестирует, как минимум, 80% своих активов в долевые ценные бумаги компаний, входящих в Индекс. При этом УК оставляет за собой право инвестировать до 20% своих активов в ценные бумаги, не являющиеся компонентами Индекса, в частности, в депозитарные расписки, акции, производные финансовые инструменты, инструменты коллективных инвестиций, а также инструменты денежного рынка, которые, по оценке УК, помогут достичь его инвестиционной цели.

Фонд представляет собой не диверсифицированную серию Траста, в смысле, предусмотренном Законом об инвестиционных компаниях 1940 г.

#### **Комиссии Фонда**

Настоящая таблица содержит перечень расходов, учитываемых в комиссии, взимаемой с держателей ценных бумаг Фонда. При этом комиссии Фонда представлены без учета брокерских и прочих комиссий, взимаемых соответствующими финансовыми посредниками.

*на 15 апреля 2025 г.*

<b>Ожидаемые ежегодные операционные расходы Фонда</b>	<b>В процентном соотношении от суммы инвестиций в ценные бумаги Фонда</b>
Комиссия за управления	0,60%
Приобретенные расходы и сборы <sup>4</sup>	0,00%
Прочие расходы	0,00%
<b>Итого</b>	<b>0,60%</b>

#### **Результаты инвестирования Фонда**

Настоящие результаты инвестирования активов Фонда (далее – Результаты) отражают доходность в прошлом и не определяют доходов Фонда в будущем. При этом текущая доходность активов Фонда может быть как выше, так и ниже Результатов. Настоящие результаты инвестирования активов Фонда рассчитаны на основе реинвестирования

<sup>4</sup> Включают расходы и сборы, понесенные не напрямую Фондом в результате инвестирования в ценные бумаги других инвестиционных компаний, включая инвестиции в фонды денежного рынка.

дивидендов, положительной курсовой разницы и прочих сопутствующих доходов Фонда. Более подробная информация о доходности активов Фонда доступна на сайте Треста по адресу: <https://www.ishares.com/us/products/273318/?referrer=tickerSearch#performance>.

на 31 марта 2025 г.

<b>Валовая доходность Фонда:</b>			
	<b>СЧА CNYA (в %)</b>	<b>Рыночная стоимость активов CNYA (в %)</b>	<b>Индекс CNYA (в %)</b>
<b>Нарастающим итогом:</b>			
<b>YTD<sup>5</sup></b>	0,05	0,47	0,06
<b>За 1 месяц</b>	-0,04	0,25	0,19
<b>За 3 месяца</b>	0,05	0,47	0,06
<b>За 6 месяцев</b>	-5,80	-5,68	-6,68
<b>За 1 год</b>	11,07	10,72	11,64
<b>За 3 года</b>	-16,50	-16,59	-16,15
<b>За 5 лет</b>	14,75	15,00	16,62
<b>С даты формирования CNYA</b>	40,55	40,39	34,41
<b>Среднегодовая доходность:</b>			
<b>За 1 год</b>	11,07	10,72	11,64
<b>За 3 года</b>	-5,84	-5,87	-5,70
<b>За 5 лет</b>	2,79	2,83	3,12
<b>С даты формирования CNYA</b>	3,94	3,93	3,42

<sup>5</sup> Рассчитано за период с 01.01.2025 по 31.03.2025.

<b>За календарный год:</b>			
<b>2020</b>	42,78	41,34	43,20
<b>2021</b>	2,96	3,53	3,20
<b>2022</b>	-26,31	-26,51	-25,90
<b>2023</b>	-13,51	-13,67	-13,47
<b>2024</b>	11,08	10,76	11,70

## **Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги Траста**

Следующие факторы риска, которым подвержен Траст при осуществлении инвестиционной деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в данном документе. При этом прежде, чем принимать инвестиционные решения потенциальному инвестору рекомендуется изучить полный перечень рисков, приведенный в проспекте ценных бумаг Траста.

### **Общие риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги иностранных биржевых инвестиционных фондов (ETF):**

- *Нет никаких гарантий того, что Фонд достигнет своей инвестиционной цели, а именно: что результаты инвестирования его активов будут соответствовать доходности базового индекса. На реализации Фондом его инвестиционной цели негативным образом могут сказаться возможные регуляторные ограничения, ошибки в данных о составе базового индекса и пр. Кроме того, неблагоприятные условия на финансовом рынке могут привести к задержке запланированных изменений составов базового индекса.*
- *На финансовые результаты Фонда значительное влияние оказывает доходность отдельных ценных бумаг, входящих в портфель его активов. Изменения финансового положения эмитентов данных ценных бумаг, снижение их кредитного рейтинга могут привести к падению рыночной стоимости данных активов, а значит, негативным образом сказаться на результатах Фонда.*
- *УК оставляет за собой право участвовать в операциях кредитования. Характеризуясь большим объемом рисков, такие операции могут привести к потере Фондом его вложений по причине их невозврата, снижения рыночной стоимости залоговых активов и пр.*
- *Только Участники могут напрямую подавать поручения Трасту на выпуск или погашение ценных бумаг Фонда. При этом количество Участников ограничено и они формально не обязаны участвовать в таких сделках. В связи с этим нет никаких гарантий, что Участники смогут сформировать и, более того, поддерживать ликвидный рынок ценных бумаг Фонда или что ценные бумаги Фонда будут котироваться по цене близкой к СЧА.*
- *Фонд может нести убытки в течение как непродолжительных, так и достаточно длительных периодов времени в связи с временными рыночными колебаниями или устойчивым оттоком средств с фондового рынка. Локальные, региональные и мировые события такие, как войны, терроризм, распространение инфекционных заболеваний, рецессии и тд. могут негативно повлиять на инвестиции Фонда.*
- *Операции с ценными бумагами Фонда подвержены многочисленным рискам, включая возможное отсутствие ликвидного рынка, временную волатильность его ценных бумаги тд.*
- *Реализовывая ценные бумаги или другие активы, Фонд может получить за них меньшие суммы, чем те, что заложены в расчете Индекса или в расчетах самого Фонда. Такая ситуация может произойти с волатильными ценными бумагами или активами с низкими объемами торгов, а также при приостановке торгов или по другим причинам.*
- *Провайдеры базовых индексов являются третьими лицами, не аффилированными с Фондами или УК. Нет никаких гарантий, что методология, используемая провайдерами при составлении и обслуживании базовых индексов, будет приводить к положительным результатам для Фондов.*

## **Риски, связанные с инвестиционной стратегией Фонда:**

- *В связи с тем, что стратегия Фонда носит пассивный характер, существует риск того, что выбранная стратегия будет давать меньшую отдачу на капитал в сравнении с активным управлением.*
- *Результаты инвестирования Фонда могут быть подвержены дополнительным рискам в связи со сравнительно большой концентрацией активов Фонда в определенных ценных бумагах, эмитентах, странах, регионах, рынках и тд.*
- *Долевые ценные бумаги больше других видов активов подвержены рискам снижения их рыночной стоимости как по причине ухудшения общих экономических условий, так и ввиду специфичных рисков эмитентов таких ценных бумаг.*
- *Относясь к типу не диверсифицированных фондов в смысле, предусмотренном Законом об инвестиционных компаниях 1940 г., Фонд инвестирует в меньшее количество ценных бумаг в сравнении с аналогичными фондами, принадлежащими к диверсифицированным. По этой причине финансовые результаты Фонда более чувствительны к изменениям доходности отдельных ценных бумаг, входящих в портфель его активов. Кроме того, акции не диверсифицированных фондов могут быть более волатильными.*
- *Доходность инвестиций в акции компаний высокой капитализации может быть ниже отдачи на капитал, вложенный в аналогичные компании со средней или малой рыночной стоимостью. Крупные компании могут менее гибко и оперативно реагировать на конкурентные вызовы или изменения финансовых или рыночных условий. Большим компаниям также, как правило, тяжелее поддерживать высокие темпы роста бизнеса, чем небольшим компаниям с грамотной системой управления.*
- *Инвестиции в ценные бумаги компаний, имеющих офисы и/или ведущих деятельность в материковом Китае, сопровождаются большими рисками в сравнении с аналогичными инвестициями в западных странах. Помимо прочего такие риски включают национализацию, экспроприацию, военные конфликты, инфляцию, колебания валютных курсов и тд.*
- *Экспорт остается важнейшим драйвером роста китайской экономики. По этой причине снижение расходов на товары, произведенные в КНР, или услуги, оказываемые китайскими компаниями, введение дополнительных торговых барьеров или снижение экономической активности любого торгового партнера Китая, могут негативно сказаться на экономике КНР.*
- *Инвестиции в акции китайских компаний класса «А», торгующиеся в рамках программ «Stock Connect», сопряжены с рисками, связанными с ограничениями на ликвидность таких ценных бумаг. Кроме того, данные программы сравнительно новы и нет никаких гарантий, что они в дальнейшем будут существовать.*
- *Приобретение депозитарных расписок сопровождается дополнительными рисками представляемых ими ценных бумаг, включая неблагоприятные валютные колебания, политические конфликты и экономические потрясения в странах эмитентов базовых ценных бумаг, отток капитала из данных стран, снижение ликвидности представляемых ценных бумаг и тд.*
- *Программа Stock Connect, в рамках которой УК также может осуществлять инвестиции в акции китайских компаний класса “А”, предусматривает определенные ограничения на осуществление операций. В частности, имеется квота на внутридневной объем сделок в рамках Stock Connect Northbound Trading Service. Кроме того, инвесторам доступна возможность выставления только лимитных сделок. В связи с этим возможность УК инвестировать в акции класса “А” китайских компаний может быть ограничена внутридневной квотой. К тому*

*же, выставляя только лимитные заявки, УК может повысить объем совершаемых ошибок слежения Фондов.*

- *Осуществление сделок в рамках Stock Connect доступно только в те рабочие дни, в течение которых HKEX вместе с SSE и SZHE открыты для торговли. Кроме того, необходимо, чтобы расчетный для сделки день являлся рабочим для банков как в Гонконге, так и в материковом Китае. По этой причине существует риск, что в определенные дни УК не сможет совершать операции, необходимые для следования инвестиционной цели и стратегии Фонда.*
- *Программа Stock Connect является сравнительно новой, и нет никаких гарантий, что она и в дальнейшем будет существовать или не претерпит значительных изменений, направленных на регулирование трансграничных сделок.*

### **Операционные риски:**

- *Несмотря на то, что Траст выстроил политику по управлению рисками в сфере IT и безопасности, взломы или неисправная работа электронных систем Фонда, УК, дистрибьютера, Провайдера и других связанных с Фондом лиц, могут привести к негативным последствиям для результатов инвестирования Фонда.*
- *Следуя Инвестиционной цели, Фонд может совершать ошибки слежения, выражающиеся в несоответствии доходности ценных бумаг Фонда доходности базового индекса и возникающие по причине различий в составах Фонда и базового индекса, а также по причине транзакционных издержек, наличия неинвестированных денежных активов в составе Фонда и пр.*
- *Провайдер при составлении и пересмотре индексов полагается на различные источники информации, включая сведения, основанные на предположениях и оценках. Ни Фонды, ни УК не могут гарантировать, что индексная методология Провайдера или используемые им источники информации позволят Провайдеру дать правильную оценку входящим в состав индексов эмитентов.*
- *Фонд подвержен операционным рискам, возникающим ввиду человеческого фактора, некорректной обработки информации, ошибок третьих лиц, неисправной работы информационных систем Фонда и тд.*
- *Пандемия COVID-19 привела к ограничениям на трансграничные перемещения, перебоям в работе систем здравоохранения, введению карантинных мер, отмене мероприятий, нарушениям цепочек поставок, падению потребительского спроса, увольнениям, суверенным и корпоративным дефолтам и прочим неблагоприятным экономическим последствиям.*