

iShares \$ съкровищни облигации 20+ години ETF на UCITS  
Подфонд на iShares IV plc

EUR Хеджирани (Dist) клас акции  
ISIN: IE00BD8PGZ49 Борсово търгуван фонд (ETF)  
Управител: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Цели и инвестиционна политика

- Класът на акциите е клас акции на фонд, който има за цел да постигне възвръщаемост на вашата инвестиция чрез комбинация от растеж на капитала и приходи от активите на фонда, което отразява възвръщаемостта на индекса на 20+ годишните облигации на ICE US Treasury, индекса на фонда бенчмарк индекс (Index). Класът на акциите също така има за цел да намали влиянието на колебанията на обменните курсове между основните валути на портфейла на Фонда и еврото върху вашата доходност.
- Класът на акциите чрез фонда се управлява пасивно и има за цел да инвестира, доколкото е възможно и осъществимо, в ценни книжа с фиксиран доход (FI) (като облигации), които съставляват индекса и отговарят на изискванията му за кредитен рейтинг, комбиниран с чуждестранна валута договори за валутно хеджиране. Ако кредитните рейтинги на ценните книжа на ФИ бъдат понижени, Фондът може да продължи да ги държи, докато престанат да бъдат част от Индекса и е практически възможно да ги продаде.
- Индексът предлага експозиция към държавни облигации на САЩ с оставащ падеж (т.е. времето от емитирането до изискуемостта им) от 20 години или повече и минимална непогасена сума от 300 милиона долара към момента на включването им в Индекса. Те ще плащат доход според фиксиран лихвен процент и към момента на включване в Индекса ще бъдат с инвестиционен клас (т.е. отговарят на определено ниво на кредитоспособност). Индексът е претеглен по пазарната капитализация. Пазарната капитализация е пазарната стойност на непогасената емисия облигации.
- Фондът използва техники за оптимизиране, за да постигне подобна възвръщаемост на Индекса. Те могат да включват стратегически подбор на определени ценни книжа, които съставляват индекса, или други ценни книжа на FI, които осигуряват подобна ефективност на определени съставни ценни книжа. Те могат също да включват използването на финансови деривативни инструменти (ПЧИ) (т.е. инвестиции, чиито цени се основават на един или повече базови активи). ПЧИ (включително валутни форуърдни договори) могат да се използват за целите на преките инвестиции.
- Фондът може също така да се ангажира с краткосрочно обезпечено заем на своите инвестиции на определени отговарящи на условията трети страни, за да генерира допълнителен доход за компенсиране на разходите на фонда.
- Препоръка: Този фонд е подходящ за средно- и дългосрочни инвестиции, въпреки че фондът може да е подходящ и за по-краткосрочна експозиция към Индекса. Вашите
- акции ще разпределят акции (т.е. приходите ще се изплащат върху акциите на всеки полугодие).
- Основната валута на фонда е щатски долар. Акциите за този клас акции са деноминирани в евро. Изпълнението на вашите акции може да бъде повлияно от тази валутна разлика.
- Вашите акции ще бъдат „хеджирани“ с цел намаляване на ефекта от колебанията на обменните курсове между тяхната деноминирана валута и валутите на базовия портфейл на Фонда. Стратегията за хеджиране може да не елиминира напълно валутния риск и следователно може да повлияе на представянето на вашите акции.
- Акциите са листвани на една или повече фондови борси и могат да се търгуват във валути, различни от тяхната основна валута. Изпълнението на вашите акции може да бъде повлияно от тази валутна разлика. При нормални обстоятелства само упълномощени участници (напр. избрани финансови институции) могат да търгуват с акции (или дялове в акции) директно с Фонда. Други инвеститори могат да търгуват с акции (или дялове в акции) ежедневно чрез посредник на фондовата борса(и), на която се търгуват акциите. За повече информация относно фонда, клас акции, рискове и такси, моля, вижте проспекта на фонда, достъпен на продуктите страници на [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

Профил за риск и печалба



- Рисковият индикатор е изчислен, включвайки симулирани исторически данни и може да не е надеждна индикация за бъдещия рисков профил на класа акции. Показаната рискова
- категория не е гарантирана и може да се промени с течение на времето.
- Най-ниската категория не означава безрискова.
- Класът акции е оценен пет поради естеството на неговите инвестиции, които включват рисковете, изброени по-долу. Тези фактори могат да повлияят върху стойността на класа акции или да изложат класа акции на загуби.

- Кредитният риск, промените в лихвените проценти и/или неизпълнението на задълженията на емитента ще оказват значително влияние върху представянето на ценните книжа с фиксиран доход. Потенциалните или действителните понижения на кредитния рейтинг могат да повишат нивото на риска.
- Инвестиционният риск е концентриран в конкретни сектори, държави, валути или компании. Това означава, че фондът е по-чувствителен към всякакви локализирани икономически, пазарни, политически, свързани с устойчивостта или регулаторни събития.
- Конкретните рискове, които не са адекватно обхванати от индикатора за риск, включват:
  - Риск от контрагента: Неплатежоспособността на институции, предоставящи услуги като съхраняване на активи или действащи като контрагент на деривати или други инструменти, може да изложи класа акции на финансова загуба.
  - Кредитен риск: Емитентът на финансов актив, държан във Фонда, може да не изплаща доход или да изплаща капитал на Фонда, когато е дължим.
  - Ликвиден риск: По-ниската ликвидност означава, че няма достатъчно купувачи или продавачи, които да позволят на фонда да продава или купува лесно инвестиции.

Такси

Таксите се използват за заплащане на разходите за управление на класа Share, включително разходите за маркетинг и разпространението му. Тези такси намаляват потенциалния растеж на вашата инвестиция.

\* Не е приложимо за инвеститори на вторичния пазар. Инвеститорите, търгуващи на фондова борса, ще плащат такси, начислени от техните борсови брокери. Такива такси са публично достъпни на борси, на които акциите са листвани и търгувани, или могат да бъдат получени от борсови брокери.

\* Упълномощените участници, работещи директно с фонда, ще плащат свързаните с тях разходи по транзакциите, включително, при обратно изкупуване, всички приложими данъци върху капиталовите печалби (CGT) и други данъци върху базовите ценни книжа.

Цифрата за текущи такси се основава на фиксираната годишна такса, начислена на класа акции в съответствие с проспекта на фонда. Тази цифра не включва разходите, свързани с търговията с портфейл, с изключение на разходите, платени на депозитаря, и всякакви такси за влизане/излизане, платени към основна колективна инвестиционна схема (ако има такава).

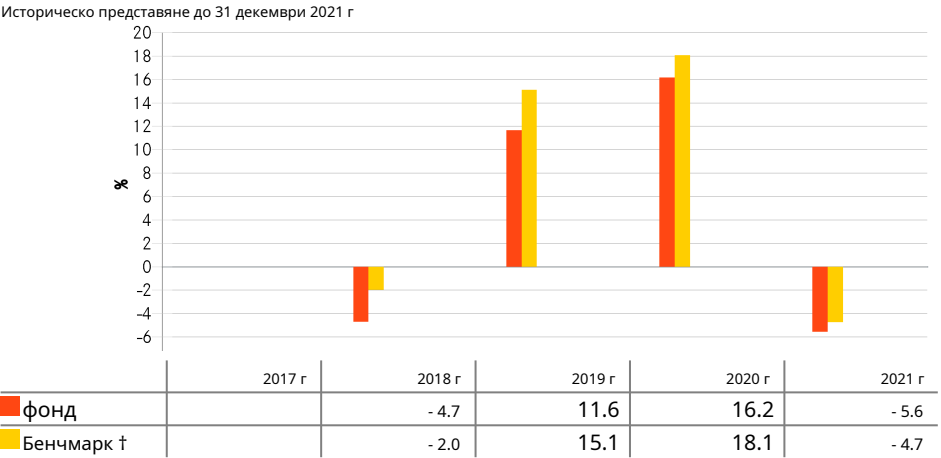
\* \* Доколкото Фондът предприема заем на ценни книжа, за да намали разходите, Фондът ще получи 62,5% от свързаните генерирани приходи, а останалите 37,5% ще бъдат получени от BlackRock като агент за отпускане на ценни книжа. Тъй като споделянето на приходите от заеми на ценни книжа не увеличава разходите за управление на фонда, това е изключено от текущите такси.

| Еднократни такси, взети преди или след като инвестирате                                                                                                    |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Входна такса                                                                                                                                               | Нито един* |
| Изходно таксуване                                                                                                                                          | Нито един* |
| Това е максимумът, който може да бъде изтеглен от вашите пари, преди да бъдат инвестирани или преди постъпленията от вашите инвестиции да бъдат изплатени. |            |
| Таксите, взети от класа Share за всяка година                                                                                                              |            |
| Текущи такси                                                                                                                                               | 0,10%**    |
| Таксите, взети от класа Share при определени условия                                                                                                       |            |
| Такса за изпълнение                                                                                                                                        | Нито един  |

Минало представяне

Миналото представяне не е ръководство за бъдещо представяне. Графиката показва годишното представяне на класа акции в евро за всяка пълна календарна година през периода, показан на графиката. Изразява се като процентна промяна на нетната стойност на активите на класа акции в края на всяка година. Фондът стартира през 2015 г. Класът акции стартира през 2017 г. Изпълнението се показва след приспадане на текущите такси. Всички такси за влизане/излизане са изключени от изчислениято.

† Референтен показател: Индекс на 20+ годишни облигации на ICE на САЩ (USD)



Практическа информация

- ▶ Депозитар на фонда е State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Допълнителна информация за фонда и класа акции можете да получите от последния годишен отчет и полугодишните отчети на iShares IV plc. Тези документи са достъпни безплатно на английски и някои други езици. Те могат да бъдат намерени, заедно с друга информация, като подробности за основните основни инвестиции на класа акции и цени на акциите, на уебсайта на iShares на адрес [www.ishares.com](http://www.ishares.com) или като се обадите на +44 (0)845 357 7000 или от вашия брокер или финансов съветник.
- ▶ Инвеститорите трябва да отбележат, че данъчното законодателство, което се прилага за фонда и класа акции, може да окаже влияние върху личната данъчна позиция на вашата инвестиция.
- ▶ Фондът е подфонд на iShares IV plc, обща структура, включваща различни подфондове. Фондът има един или повече класове акции. Този документ е специфичен за фонда и класа акции, посочени в началото на този документ. За чадъра обаче се изготвят проспекти, годишните и полугодишните отчети.
- ▶ iShares IV plc може да носи отговорност единствено въз основа на всяко твърдение, съдържащо се в този документ, което е подвеждащо, неточно или несъвместимо със съответните части от проспекта на Фонда.
- ▶ Индикативната нетна стойност на активите в рамките на деня на класа акции е достъпна на <http://deutsche-boerse.com> и/или <http://www.reuters.com>.
- ▶ Съгласно ирландското законодателство, iShares IV plc има отделни задължения между своите подфондове (т.е. активите на фонда няма да се използват за погасяване на задълженията на други подфондове в рамките на iShares IV plc). Освен това активите на фонда се държат отделно от активите на други подфондове. Активи и пасиви, специфични за даден клас акции, биха се приписвали само на този клас акции, но няма разделяне на задълженията между класовете акции съгласно ирландското законодателство.
- ▶ Превключването на акции между фонда и други подфондове в рамките на iShares IV plc не е достъпно за инвеститори. Само упълномощени участници, занимаващи се пряко с Фонда, могат да прехвърлят акции между класове акции на Фонда при спазване на определени условия в проспекта на Фонда.
- ▶ Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество, която описва как се определят и присъждат възнагражденията и обезщетенията, както и свързаните договорености за управление, е достъпна на [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) или при поискване от седалището на Управляващото дружество.