

iShares \$ Treasury Bond 20+ ετών ΟΣΕΚΑ ETF

Ένα επιμέρους κεφάλαιο της iShares IV plc

Κατηγορία μετοχών με αντιστάθμιση EUR (Dist)

ISIN: IE00BD8PGZ49

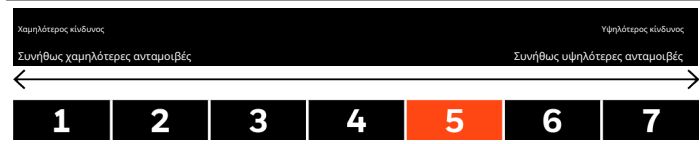
Exchange Traded Fund (ETF)

Διευθυντής: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων είναι μια κατηγορία μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης της επένδυσής σας, μέσω ενός συνδυασμού αύξησης κεφαλαίου και εσόδων στα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία αντικατοπτρίζει την απόδοση του Δείκτη Ομολόγων 20+ Χρόνων του ICE US, του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δείκτη αναφοράς (Index). Η Κατηγορία Μεριδίων στοχεύει επίσης στη μείωση του αντίκτυπου των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ των υποκείμενων νομισμάτων χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του Ευρώ στις αποδόσεις σας.
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων, μέσω του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, διαχειρίζεται παθητικά και στοχεύει να επενδύσει όσο το δυνατόν περισσότερο και να είναι εφικτή σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (FI) που αποτελούν τον Δείκτη και συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, σε συνδυασμό με ξένο νόμισμα συμβάσεις αντιστάθμισης νομισμάτων. Εάν οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας των τίτλων FI υποβαθμιστούν, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να συνεχίσει να τις κρατά έως ότου παύσουν να αποτελούν μέρος του Ευρετηρίου και είναι πρακτικό να τα πουλήσει.
- ▶ Ο Δείκτης προσφέρει έκθεση σε κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ με εναπομένονσα διάρκεια (δηλ. Ο χρόνος από την έκδοση έως ότου καθίστανται απαιτητοί για αποπληρωμή) 20 ετών και άνω και ένα ελάχιστο υπόλοιπο ύψους 300 εκατομμυρίων δολαρίων κατά τη στιγμή της καταχώρησης στο Ευρετήριο. Θα πληρώσουν εισόδημα σύμφωνα με ένα σταθερό επιτόκιο και, κατά τη στιγμή της καταχώρισης στον Δείκτη, θα είναι επενδυτικού βαθμού (δηλ. Πληρούν ένα καθορισμένο επίπεδο πιστοληπτικής ικανότητας) Ο δείκτης σταθμίζεται με κεφαλαιοποίηση αγοράς. Η κεφαλαιοποίηση της αγοράς είναι η αγοραία αξία της εκκρεμής έκδοσης ομολόγων.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τεχνικές βελτιστοποίησης για να επιτύχει παρόμοια απόδοση στο Ευρετήριο. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνουν τη στρατηγική επιλογή ορισμένων κινητών αξιών που αποτελούν το Δείκτη ή άλλους τίτλους FI που παρέχουν παρόμοια απόδοση με ορισμένους συστατικούς τίτλους. Αυτό μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν τη χρήση χρηματοοικονομικών παράγωγων μέσων (ΑΞΕ) (δηλαδή επενδύσεις των οποίων οι τιμές βασίζονται σε ένα ή περισσότερα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία). Τα ΑΞΕ (συμπεριλαμβανομένων των προθεσμιικών συμβολαίων FX) μπορούν να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς άμεσων επενδύσεων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προβεί σε βραχυπρόθεσμο εξασφαλισμένο δανεισμό των επενδύσεών του σε ορισμένα επιλέξιμα τρίτα μέρη για τη δημιουργία πρόσθετου εισοδήματος για τον συμψηφισμό των δαπανών του Ταμείου.
- ▶ Σύσταση: Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες επενδύσεις, αν και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να είναι κατάλληλο για βραχυπρόθεσμη έκθεση στον Δείκτη. Οι μετοχές σας θα διανέμουν μετοχές (δηλ. Το εισόδημα θα καταβάλλεται στις μετοχές ανά εξάμηνο).
- ▶ Το βασικό νόμισμα του Ταμείου είναι Δολάριο ΗΠΑ. Οι μετοχές για αυτήν την Κατηγορία Μεριδίων είναι σε Ευρώ. Η απόδοση των μεριδίων σας μπορεί να επηρεαστεί από αυτήν τη διαφορά νομίσματος.
- ▶ Οι μετοχές σας θα «αντισταθμιστούν» με στόχο τη μείωση της επίδρασης των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του εκφρασμένου νομίσματός τους και των υποκείμενων νομισμάτων χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η στρατηγική αντιστάθμισης ενδέχεται να μην εξαιλεί εντελώς τον συναλλαγματικό κίνδυνο και, επομένως, να επηρεάσει την απόδοση των μετοχών σας.
- ▶ Οι μετοχές είναι εισηγμένες σε ένα ή περισσότερα χρηματιστήρια και μπορούν να διαπραγματεύονται σε νομίσματα διαφορετικά από το βασικό τους νόμισμα. Η απόδοση των μεριδίων σας μπορεί να επηρεαστεί από αυτήν τη διαφορά νομίσματος. Υπό κανονικές συνθήκες, μόνο οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες (π.χ. επιλεγμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα) μπορούν να διαπραγματεύονται μετοχές (ή συμμετοχές σε μετοχές) απευθείας στο Ταμείο. Άλλοι επενδυτές μπορούν να διαπραγματεύονται μετοχές (ή συμφέροντα σε μετοχές) καθημερινά μέσω ενός διαμεσολαβητή στο χρηματιστήριο στο οποίο διαπραγματεύονται οι μετοχές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Ταμείο, την Κατηγορία Μεριδίων, τους κινδύνους και τις χρεώσεις, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, διαθέσιμο στις σελίδες προϊόντων στη διεύθυνση www.blackrock.com

Προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής



- ▶ Ο δείκτης κινδύνου υπολογίστηκε ενσωματώνοντας προσομοιωμένα ιστορικά δεδομένα και ενδέχεται να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου της Κατηγορίας Μεριδίων. Η κατηγορία κινδύνου που εμφανίζεται δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου. Η χαμηλότερη κατηγορία δεν σημαίνει χωρίς κίνδυνο.
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων βαθμολογείται πέντε λόγω της φύσης των επενδύσεών της που περιλαμβάνουν τους κινδύνους που αναφέρονται παρακάτω. Αυτοί οι παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία της Κατηγορίας Μεριδίων ή να εκθέσουν την Κατηγορία Μεριδίων σε απώλειες.

- Ο πιστωτικός κίνδυνος, οι αλλαγές στα επιτόκια και / ή οι προεπιλογές του εκδότη θα έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην απόδοση των τίτλων σταθερού εισοδήματος. Δυναμικό ή Οι πραγματικές υποβαθμίσεις πιστοληπτικής ικανότητας ενδέχεται να αυξήσουν το επίπεδο κινδύνου.
- Ο επενδυτικός κίνδυνος συγκεντρώνεται σε συγκεκριμένους τομείς, χώρες, νομίσματα ή εταιρείες. Αυτό σημαίνει ότι το Ταμείο είναι πιο ευαίσθητο σε οποιαδήποτε τοπική οικονομική, αγορά, πολιτική, βιώσιμα ή ρυθμιστικά γεγονότα. Ιδιαίτεροι κίνδυνοι που δεν καταγράφονται επαρκώς από τον δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν:
 - Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Η αφερεγγυότητα οποιωνδήποτε ιδρυμάτων που παρέχουν υπηρεσίες όπως η φύλαξη περιουσιακών στοιχείων ή ενεργεί ως αντισυμβαλλόμενος σε παράγωγα ή άλλα μέσα, ενδέχεται να εκθέσουν την Κατηγορία Μεριδίων σε οικονομική ζημία.
 - Πιστωτικός Κίνδυνος: Ο εκδότης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που διατηρείται εντός του Ταμείου δεν μπορεί να πληρώσει εισόδημα ή να αποπληρώσει κεφάλαιο στο Ταμείο όταν οφείλεται.
 - Κίνδυνος ρευστότητας: Η χαμηλότερη ρευστότητα σημαίνει ότι δεν υπάρχουν επαρκείς αγοραστές ή πωλητές που επιτρέπουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πωλήσει ή να αγοράσει εύκολα επενδύσεις.

Ταρίφα

Οι χρεώσεις χρησιμοποιούνται για την πληρωμή του κόστους λειτουργίας της Κατηγορίας Μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων μάρκετινγκ και διανομής της. Αυτές οι χρεώσεις μειώνουν την πιθανή αύξηση της επένδυσής σας.

* Δεν ισχύει για επενδυτές δευτερογενούς αγοράς. Οι επενδυτές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο θα πληρώνουν τέλη που χρεώνουν οι μεσίτες τους. Τέτοιες χρεώσεις διατίθενται στο κοινό σε χρηματιστήρια στα οποία οι μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται ή μπορούν να ληφθούν από χρηματιστές.

* Οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες που ασχολούνται άμεσα με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πληρώνουν σχετικά έξοδα συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένων, κατά την εξαγορά, τυχόν ισχύοντος φόρου υπεραξίας (CGT) και άλλων φόρων επί των υποκείμενων τίτλων.

Το τρέχον ποσό χρεώσεων βασίζεται στο σταθερό ετήσιο τέλος που χρεώνεται στην Κατηγορία Μεριδίων σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο αριθμός δεν περιλαμβάνει τις δαπάνες που σχετίζονται με το εμπόριο χαρτοφυλακίου, εκτός από τα έξοδα που καταβάλλονται στον θεματοφύλακα και τυχόν έξοδα εισόδου / εξόδου που καταβάλλονται σε ένα υποκείμενο σύστημα συλλογικών επενδύσεων (εάν υπάρχει).

* * Στο βαθμό που το Ταμείο αναλαμβάνει δανεισμό τίτλων για τη μείωση του κόστους, το Ταμείο θα λάβει το 62,5% των σχετιζόμενων εσόδων και το υπόλοιπο 37,5% θα ληφθεί από τη BlackRock ως πράκτορα δανεισμού τίτλων. Καθώς η κατανομή εσόδων από δανεισμό χρεογράφων δεν αυξάνει το κόστος λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αυτό έχει αποκλειστεί από τις τρέχουσες χρεώσεις.

Εφάπαξ χρεώσεις που λαμβάνονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
επένδυσή σας	Κανένας*
Έξοδος φόρτισης	Κανένας*

Αυτό είναι το μέγιστο ποσό που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή του ή προτού πληρωθούν τα έσοδα από τις επενδύσεις σας.

Χρεώσεις που λαμβάνονται από την Κατηγορία Μεριδίων για κάθε έτος Τρέχουσες χρεώσεις	
Χρεώσεις που λαμβάνονται από την Κατηγορία Μεριδίων υπό ορισμένες προϋποθέσεις	0,10% **
Χρέωση απόδοσης	Κανένας

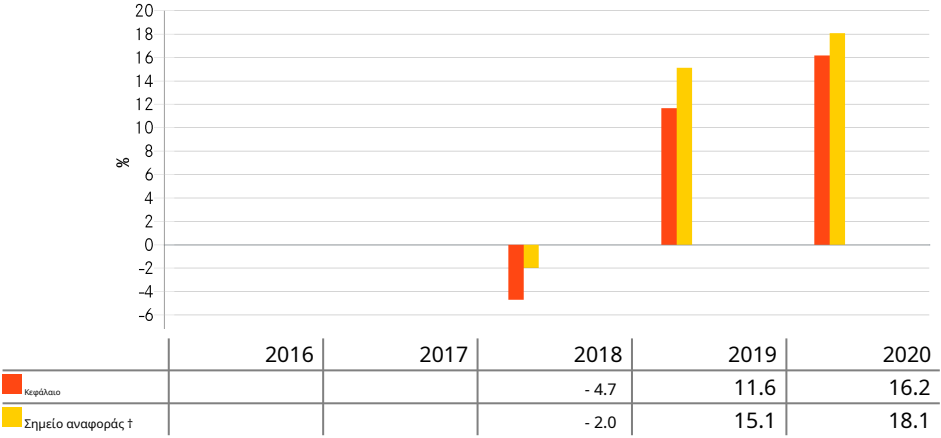
Προηγούμενη απόδοση

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για μελλοντικές επιδόσεις.

Το γράφημα δείχνει την ετήσια απόδοση της Κατηγορίας Μεριδίων σε EUR για κάθε πλήρες ημερολογιακό έτος κατά την περίοδο που εμφανίζεται στο γράφημα. Εκφράζεται ως ποσοστιαία μεταβολή της καθαρής αξίας ενεργητικού της Κατηγορίας Μεριδίων σε κάθε τέλος του έτους. Το Ταμείο ξεκίνησε το 2015. Η Κατηγορία Μεριδίων κυκλοφόρησε το 2017. Η απόδοση εμφανίζεται μετά την αφαίρεση των τρεχουσών χρεώσεων. Τυχόν χρεώσεις εισόδου / εξόδου εξαιρούνται από τον υπολογισμό.

† Συγκριτική αξιολόγηση: Δείκτης ομολόγων 20+ ετών ICE US (USD)

Ιστορική παράσταση έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020



Πρακτικές πληροφορίες

- ▶ Ο θεματοφύλακας του Ταμείου είναι η State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την Κατηγορία Μεριδίων μπορούν να ληφθούν από την τελευταία ετήσια έκθεση και τις εξαμηνιαίες εκθέσεις της iShares IV plc. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται δωρεάν στα Αγγλικά και σε ορισμένες άλλες γλώσσες. Αυτά μπορείτε να βρείτε, μαζί με άλλες πληροφορίες, όπως λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές επενδύσεις της Κατηγορίας Μεριδίων και των τιμών μετοχών, στον ιστότοπο iShares στη διεύθυνση www.ishares.com ή καλώντας στο +44 (0) 845 357 7000 ή από το μεσίτη ή χρηματοοικονομικός σύμβουλος. Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι η φορολογική νομοθεσία που ισχύει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την Κατηγορία Μεριδίων ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική θέση της επένδυσής σας.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της iShares IV plc, μια ομπρέλα που περιλαμβάνει διαφορετικά επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαθέτει μία ή περισσότερες κατηγορίες μετοχών. Αυτό το έγγραφο αφορά το Ταμείο και την Κατηγορία Μεριδίων που αναφέρεται στην αρχή αυτού του εγγράφου. Ωστόσο, το ενημερωτικό δελτίο, οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις προετοιμάζονται για την ομπρέλα.
- ▶ Το iShares IV plc μπορεί να θεωρηθεί υπεύθυνο μόνο με βάση οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό το έγγραφο που είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής με τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου του Ταμείου.
- ▶ Η ενδεικτική καθαρή αξία του ενεργητικού εντός της ημέρας της Κατηγορίας Μεριδίων είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση <http://deutsche-boerse.com> και / ή <http://www.reuters.com>.
- ▶ Σύμφωνα με την ιρλανδική νομοθεσία, η iShares IV plc έχει διαχωρίσει την ευθύνη μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της (δηλ. Τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα χρησιμοποιηθούν για την εκπλήρωση υποχρεώσεων άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων εντός του iShares IV plc). Επιπλέον, τα περιουσιακά στοιχεία του Ταμείου διατηρούνται χωριστά από τα περιουσιακά στοιχεία άλλων τμημάτων. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν συγκεκριμένα μια κατηγορία μεριδίων θα μπορούσαν να αποδοθούν μόνο σε αυτήν την κατηγορία μετοχών, ωστόσο δεν υπάρχει διαχωρισμός υποχρεώσεων μεταξύ κατηγοριών μετοχών σύμφωνα με την ιρλανδική νομοθεσία.
- ▶ Η εναλλαγή μετοχών μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άλλων τμημάτων στο iShares IV plc δεν είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Μόνο οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες που ασχολούνται απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να αλλάζουν μετοχές μεταξύ κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν ορισμένες προϋποθέσεις στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ▶ Η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης, η οποία περιγράφει τον τρόπο καθορισμού και απονομής των αμοιβών και παροχών, καθώς και τις σχετικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης, διατίθεται στη διεύθυνση www.blackrock.com/remunerationpolicy ή κατόπιν αιτήματος από την καταστατική έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.