

iShares \$ Treasury Bond 20 + év ÁÉKBV ETF

Az iShares IV plc részalapja

EUR Fedezett (Dist) Részvényosztály

ISIN: IE00BD8PGZ49

Tőzsdén kereskedett alap (ETF)

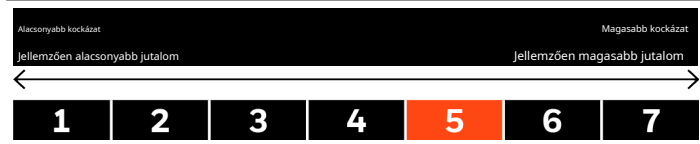
Menedzser: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Célok és befektetési politika

- ▶ A befektetési jegy-osztály egy alap részvényosztálya, amelynek célja a befektetés megtérülésének elérése, az alap tőkenövekedése és az eszköz eszközeiből származó jövedelem kombinációja révén, amely tükrözi az ICE US Treasury 20+ Yond Bond Index hozamát. benchmark index (Index). A Részvényosztály célja továbbá az Alap mögöttes portfólió devizái és az euró közötti árfolyam-ingadozások hatásának csökkentése az Ön hozamára.
- ▶ A befektetési jegy-osztály az Alapon keresztül passzívan irányított, és célja, hogy amennyire csak lehetséges és megvalósítható legyen, az fix indexű (FI) értékpapírokba (például kötvények), amelyek az Indexet alkotják, és megfelelnek annak hitelminősítési követelményeinek, devizával kombinálva devizafedezeti szerződések. Ha az FI értékpapírok hitelminősítése romlik, az Alap továbbra is tarthatja azokat addig, amíg megszűnnek az Index részei, és megvalósítható.
- ▶ Az Index olyan amerikai államkötvényeket tesz lehetővé, amelyek hátralévő futamideje (azaz a kibocsátástól a visszafizetésre esedékessé válásig) legalább 20 év, és az indexbe történő felvételtkor legalább 300 millió dollár fennálló összeg áll fenn. Rögzített kamatláb szerint fizetnek jövedelmet, és az Indexbe történő felvételtkor befektetési fokozatúak lesznek (azaz megfelelnek a hitelképesség meghatározott szintjének). Az index piaci kapitalizációval súlyozott. A piaci kapitalizáció a fennálló kötvénykibocsátás piaci értéke.
- ▶ Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek magukban foglalhatják az Indexet alkotó egyes értékpapírok vagy más FI értékpapírok stratégiai kiválasztását, amelyek hasonló teljesítményt nyújtanak bizonyos alkotó értékpapírokhoz. Ide tartozhat a derivatív pénzügyi eszközök (FDI) (azaz olyan befektetések, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszközön alapul) felhasználását is. Az FDI-k (ideértve a deviza határidős szerződéseket is) felhasználhatók közvetlen befektetési célokra. Az Alap befektetéseinek rövid távú fedezett kölcsönzését is igénybe veheti bizonyos jogosult harmadik felek számára, hogy további bevételt generáljon az Alap költségeinek ellentételezésére.
- ▶ Javaslat: Ez az Alap alkalmas közép- és hosszú távú befektetésekre, bár az Alap alkalmas lehet az Index rövidebb távú kitettségre is. Az Ön részvényei osztják majd a részvényeket (azaz a részvények jövedelmét félévente fizetik).
- ▶ Az Alap alapvaluta az amerikai dollár. Ennek a részvényosztálynak a részvényeit euróban denominálják. Részvényeinek teljesítményét befolyásolhatja ez a valuta különbség.

- ▶ Részvényeit „fedezik” azzal a céllal, hogy csökkentse a denominált devizájuk és az Alap mögöttes portfólió devizái közötti árfolyam-ingadozások hatását. A fedezeti stratégia nem feltétlenül szünteti meg az árfolyamkockázatot, és ezáltal befolyásolhatja részvényeinek teljesítményét.
- ▶ A részvényeket egy vagy több tőzsdén jegyzik, és az alapdevizájuktól eltérő pénznemben kereskedhetnek. Részvényeinek teljesítményét befolyásolhatja ez a valuta különbség. Normális körülmények között csak az arra felhatalmazott résztvevők (pl. Bizonyos pénzügyi intézmények) kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényekben fennálló részesedésekkel) közvetlenül az Alapra. Más befektetők naponta kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényekkel kapcsolatos érdekeltségekkel) egy olyan tőzsde (k) közvetítőjén keresztül, ahol a részvényekkel kereskednek. Az Alapról, a Részvényosztályról, a kockázatokról és a díjakról további információkat az Alap tájékoztatójában talál, amely elérhető a www.blackrock.com termékdoldalain.

Kockázat és jutalom profil



- ▶ A kockázati mutatót szimulált múltbeli adatok felhasználásával számították ki, és nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi a részvényosztály jövőbeli kockázati profilját. A bemutatott kockázati kategória nem garantált, és idővel változhat. A legalacsonyabb kategória nem jelenti a kockázatmentességet.
- ▶ A részvényosztály besorolása öt, a befektetések jellege miatt, amelyek magukban foglalják az alábbi felsorolt kockázatokat. Ezek a tényezők befolyásolhatják a részvényosztály értékét, vagy veszteségeknek tehetik ki a részvényosztályt.

- A hitelkockázat, a kamatlábak változása és / vagy a kibocsátó nemteljesítése jelentős hatással lesz a fix kamatozású értékpapírok teljesítményére. Potenciális vagy a tényleges hitelminősítés leminősítése növelheti a kockázat szintjét.
- A befektetési kockázat meghatározott szektorokban, országokban, devizákban vagy vállalatokban koncentrálódik. Ez azt jelenti, hogy az Alap érzékenyebb bármely lokalizált gazdasági, piaci, politikai, fenntarthatósággal kapcsolatos vagy szabályozási események. A kockázati mutató által nem megfelelően rögzített konkrét kockázatok a következők:
 - Partner kockázat: Bármely olyan intézmény fizetéseképtelensége, amely olyan szolgáltatásokat nyújt, mint például az eszközök őrzése, vagy származtatott ügyletek vagy más szerződő feleként jár el eszközök, pénzügyi veszteségnek tehetik ki a Részvényosztályt.
 - Hitelkockázat: Az Alapban tartott pénzügyi eszköz kibocsátója esedékességgkor nem fizethet jövedelmet és nem fizethet vissza tőkét az Alapnak.
 - Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap könnyen eladjon vagy vásároljon befektetéseket.

Díjak

A díjakat a Részvényosztály működtetésének költségeinek fedezésére használják fel, ideértve a marketing és terjesztés költségeit is. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

* Nem vonatkozik a másodlagos piaci befektetőkre. A tőzsdén kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik. Ezek a díjak nyilvánosan hozzáférhetők azokon a tőzsdéken, ahol a részvényeket jegyzi és forgalmazza, vagy a tőzsdei alkuszoktól beszerezhetők.

* A közvetlenül az Alappal foglalkozó felhatalmazott résztvevők a kapcsolódó tranzakciós költségeket fizetik, beleértve a visszaváltásokat, az alkalmazandó tőkenyeréség-adót (CGT) és az alapul szolgáló értékpapírok egyéb adatait.

A folyó költségek mutatója az Alap tájékoztatójával összhangban a Részvényosztályra felszámított fix éves díjon alapul. Ez az adat nem tartalmazza a portfólió kereskedelemmel kapcsolatos költségeket, kivéve a letétkezelőnek fizetett költségeket és az alapul szolgáló kollektív befektetési konstrukcióknak fizetett belépési / kilépési díjakat (ha vannak ilyenek).

Amennyiben az Alap értékpapír-kölcsönzést vállal a költségek csökkentése érdekében, az Az alap megkapja a kapcsolódó bevételek 62,5% -át és a fennmaradó részt 37,5% -át a BlackRock kapja meg, mint értékpapír-kölcsönzési ügynököt. Mivel az értékpapír-kölcsönzési bevételek megosztása nem növeli az Alap működtetésének költségeit, ezt kizárták a folyó díjakból.

A belépési díj befektetése előtt vagy után felszámított	
egyszeri díjak	Egyik sem*
Kilépés a tőlésből	Egyik sem*

Ez a maximális összeg, amelyet ki lehet venni a pénzből, mielőtt azt befektetnék, vagy mielőtt a befektetéseiből származó bevételt kifizetnék.

A részvényosztályból évente beszedett díjak	
Folyamatos díjak	0,10% **
Bizonyos feltételek mellett a Részvényosztályból átvett díjak	
Teljesítménydíj	Egyik sem

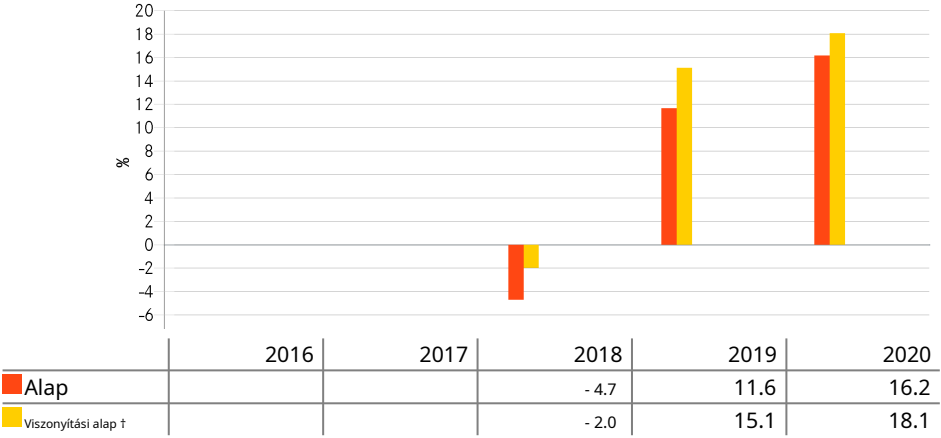
Korábbi teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem útmutató a jövőbeli teljesítményhez.

A diagram a Részvényosztály éves teljesítőképességét mutatja euróban, minden teljes naptári évre vonatkozóan a diagramban megjelenített időszakban. Ezt a részvényosztály nettó eszközértékének százalékos változásaként fejezik ki minden év végén. Az Alapot 2007 - ben alapították 2015. A részvényosztály 2017-ben indult. A teljesítmény a folyó költségek levonása után jelenik meg. Minden belépési / kilépési díjat kizárunk a számításból.

† benchmark: ICE US Treasury 20+ éves kötvényindex (USD)

Történelmi teljesítmény 2020. december 31-ig



Gyakorlati információk

- ▶ Az Alap letétkezelője az State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Az Alapról és a Részvényosztályról további információk az iShares IV plc legfrissebb éves és féléves jelentéseiből szerezhetők be. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetőek angolul és bizonyos más nyelveken. Ezek megtalálhatók más információkkal együtt, például a részvényosztály legfontosabb mögöttes befektetéseinek részleteivel és a részvényárfolyamokkal kapcsolatban az iShares weboldalon a www.ishares.com címen, vagy a +44 (0) 845 357 7000 telefonszámon vagy a bróker vagy pénzügyi tanácsadó. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Alapra és a Részvényosztályra vonatkozó adójogszabályok hatással lehetnek a befektetés személyes adózási helyzetére.
- ▶ Az Alap az iShares IV plc részalapja, egy ernyőszerkezet, amely különböző részalapokat tartalmaz. Az Alapnak egy vagy több részvényosztálya van. Ez a dokumentum a jelen dokumentum elején feltüntetett Alap- és Részvényosztályra vonatkozik. Az esernyőhöz azonban elkészítik a tájékoztatót, az éves és féléves jelentéseket.
- ▶ Az iShares IV plc kizárólag a jelen dokumentumban található bármely félrevezető, pontatlan vagy az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel összeegyeztethetetlen nyilatkozat alapján vonható felelősségre.
- ▶ A részvényosztály indikatív napon belüli nettó eszközértéke a <http://deutsche-boerse.com> és / vagy a <http://www.reuters.com> címen érhető el.
- ▶ Az ír törvények szerint az iShares IV plc szegregált felelősséget visel részalapjai között (vagyis az alap eszközeit nem használják fel az iShares IV plc-n belüli más részalapok kötelezettségeinek teljesítésére). Ezenkívül az Alap eszközeit elkülönítve tartják más részalapok eszközeitől. A részvényosztályra jellemző eszközök és kötelezettségek csak ennek a részvényosztálynak tulajdoníthatók, az ír törvények szerint azonban a kötelezettségeket nem lehet elkülöníteni a részvényosztályok között.
- ▶ A részvények váltása az Alap és más részalapok között az iShares IV plc-n belül nem áll a befektetők rendelkezésére. Csak az Alappal közvetlenül foglalkozó Meghatalmazott Résztvevők válthatnak részvényeket az Alap részvényosztályai között, feltéve, hogy megfelelnek az Alap tájékoztatójában szereplő bizonyos feltételeknek.
- ▶ Az alapkezelő társaság javadalmazási politikája, amely leírja a javadalmazás és juttatások meghatározásának és odaítélésének módját, valamint a kapcsolódó irányítási szabályokat, elérhető a www.blackrock.com/Jutalmazási politika címen, vagy az alapkezelő társaság székhelyének kérésére.