

Ez a dokumentum a befektetők számára fontos információkat tartalmaz az Alapról. Nem minősül marketinganyag. Az információkat a törvény írja elő annak érdekében, hogy segítsen megérteni az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el, hogy megalapozott döntést hozhasson a befektetéséről.

iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF

Az iShares IV plc alapja

EUR-fedezett (osztalékfizető) részvényosztály

ISIN: IE00BD8PGZ49

Tőzsdén kereskedett alap (ETF)

kezelője: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Célok és befektetési politika

- ▶ A részvényosztály az Alap egyik részvényosztálya, amelynek célja, hogy befektetéséből hozamot érjen el az Alap eszközeiből származó tőkenövekedés és jövedelem kombinációján keresztül, amely tükrözi az ICE U.S. Treasury 20+ Years Bond Index, az Alap referenciaindex (Index) hozamát.
- ▶ A részvényosztályt az Alap keretében passzív módon kezelik, és célja, hogy amennyire csak lehetséges és kivitelezhető, olyan rögzített hozamú (FI) értékpapírokba (például kötvényekbe) fektessen be, amelyek az Indexet alkotják, és megfelelnek annak hitelminősítési követelményeinek. Amennyiben az FI-értékpapírok hitelminősítése romlik, az Alap továbbra is tarthatja őket, amíg azok ki nem esnek az Indexből, és eladásuk kivitelezhetővé válik.
- ▶ Az index olyan amerikai állampapírokat tartalmaz, amelyek hátralévő futamideje (azaz a kibocsátástól a visszafizetés esedékességéig tartó idő) legalább 20 év, és amelyek kibocsátáskori forgalomban lévő állománya legalább 300 millió dollár. Ezek a papírok rögzített kamatláb alapján fizetnek hozamot, és az indexbe való felvételkor befektetési kategóriájúak (azaz megfelelnek egy meghatározott hitelképességi szintnek). Az index piaci kapitalizáció alapján súlyozott. A piaci kapitalizáció a forgalomban lévő kötvénykibocsátás piaci értéke.
- ▶ Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz annak érdekében, hogy az indexhez hasonló hozamot érjen el. Ezek közé tartozhat az indexet alkotó bizonyos értékpapírok stratégiai kiválasztása, illetve olyan egyéb pénzügyi instrumentumok (FI) kiválasztása, amelyek teljesítménye hasonló az index egyes alkotóelemeihez. Ide tartozhat továbbá pénzügyi derivatívák (FDI-k) alkalmazása is (azaz olyan befektetések, amelyek ára egy vagy több alapul szolgáló eszközön alapul). A pénzügyi derivatívák közvetlen befektetési célokra is felhasználhatók.
- ▶ Az Alap befektetéseit bizonyos jogosult harmadik felek részére rövid lejáratú, fedezett kölcsönként is rendelkezésre bocsáthatja, hogy az Alap költségeinek ellentételezésére további bevételt szerezzen.
- ▶ Ajánlás: Ez az Alap közép- és hosszú távú befektetésre alkalmas, bár az Alap az Indexhez való rövidebb távú kitettségre is alkalmas lehet.
- ▶ Részvényei osztalékfizető részvények lesznek (azaz a részvények után félévente fizetnek jövedelmet).
- ▶ Az Alap alapul szolgálja az amerikai dollár. Ezen részvényosztály részvényeinek denominációja euró. Részvényeinek teljesítményét ez a devizakülönbség befolyásolhatja.
- ▶ Részvényeit „fedezik” annak érdekében, hogy csökkentsék a névértékbeli pénz nem és az Alap alapjául szolgáló portfólió pénznemei közötti árfolyam-ingadozások hatását. A devizafedezés céljára deviza-derivatívákat (FDI-eket), többek között deviza-határidős szerződéseket alkalmaznak. A fedezési stratégia nem feltétlenül szünteti meg teljesen a devizakockázatot, ezért hatással lehet a részvényeinek hozamára.
- ▶ A részvények egy vagy több tőzsdén jegyzik, és az alapul szolgáló eltérő pénz nemekben is kereskedhetnek velük. A részvényeinek teljesítményét ez a devizaárfolyam-különbség befolyásolhatja. Normál körülmények között csak az engedélyezett részvevők (pl. kiválasztott pénzügyi intézmények) kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényekben fennálló részesedésekkel) közvetlenül az Alapnál. Más befektetők naponta kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényekben fennálló részesedésekkel) egy közvetítőn keresztül azon tőzsdén vagy tőzsdéken, ahol a részvényekkel kereskednek. A becsült nettó eszközértéket a vonatkozó tőzsdék honlapján teszik közzé.

Az alapról, a részvényosztályról, a kockázatokról és a díjakról további információkat az alap tájékoztatójában talál, amely elérhető a www.blackrock.com weboldalon termékoldalain

Kockázati és hozamprofil



- ▶ Ez a mutató történelmi adatokon alapul, és nem feltétlenül megbízható jelzés az adott részvényosztály jövőbeli kockázati profiljára vonatkozóan.
- ▶ A feltüntetett kockázati kategória nem garantált, és idővel változhat.
- ▶ A legalacsonyabb kategória nem jelenti azt, hogy kockázatmentes.
- ▶ A részvényosztály befektetéseinek jellege miatt ötös besorolást kapott, mivel azok az alábbi kockázatok hordozzák magukban. Ezek a tényezők hatással lehetnek a részvényosztály értékére, illetve veszteségeket okozhatnak a részvényosztály számára.

- A hitelkockázat, a kamatlábak változása és/vagy a kibocsátók nemteljesítése jelentős hatással lehet a rögzített jövedelmű értékpapírok teljesítményére. A hitelminősítés lehetséges vagy tényleges leminősítése növelheti a kockázat szintjét.
- A befektetési kockázat meghatározott szektorokra, országokra, devizákra vagy vállalatokra koncentrálódik. Ez azt jelenti, hogy az Alap érzékenyebb a helyi gazdasági, piaci, politikai, fenntarthatósággal kapcsolatos vagy szabályozási események.
- ▶ A kockázati mutató által nem megfelelően lefedett konkrét kockázatok a következők:
 - Közvetítői kockázat: Az olyan intézmények fizetési képtelensége, amelyek például eszközök őrzését végzik, vagy derivatívák vagy más instrumentumok közvetítőjeként működnek, pénzügyi veszteségnek teheti ki a részvényosztályt.
 - Hitelkockázat: Előfordulhat, hogy az Alapban tartott pénzügyi eszköz kibocsátója az esedékességkor nem fizet jövedelmet az Alapnak, vagy nem fizeti vissza a tőkét.
 - Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó ahhoz, hogy az Alap könnyen eladhassa vagy megvásárolhassa a befektetéseket.

Díjak

A díjakat a részvényosztály működtetésének költségeire fordítják, beleértve a marketing és a forgalmazás költségeit is. Ezek a díjak csökkentik befektetésének potenciális hozamát.

*Ez nem vonatkozik a másodlagos piaci befektetőkre. A tőzsdén kereskedő befektetőknek a tőzsdeügynökeik által felszámított díjakat kell megfizetniük. Ezek a díjak nyilvánosan hozzáférhetők azon tőzsdéken, ahol a részvények jegyzésre kerültek és kereskednek velük, illetve beszerezhetők a tőzsdeügynököktől.

*Az Alappal közvetlenül kereskedő engedélyezett résztvevők a kapcsolódó tranzakciós költségeket fizetik, beleértve a visszaváltások esetén az alkalmazandó tőkenyeresség-adót (CGT) és az alapul szolgáló értékpapírokra vonatkozó egyéb adókat.

A folyamatos költségek összege az alap tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően az adott részvényosztályra kiszabott fix, éves szintre átszámított díjon alapul. Ez az összeg nem tartalmazza a portfóliókereskedéssel kapcsolatos költségeket, kivéve a letétkezelőnek fizetett díjakat, valamint az alapul szolgáló kollektív befektetési szervezetnek fizetett esetleges belépési/kilépési díjakat.

** Amennyiben az Alap költségcsökkentés céljából értékpapír-kölcsönzést folytat, az ebből származó bevétel 62,5%-át az Alap kapja meg, a fennmaradó 37,5%-ot pedig a BlackRock kapja meg, mint értékpapír-kölcsönzési ügynök. Mivel az értékpapír-kölcsönzésből származó bevételek megosztása nem növeli az Alap működési költségeit, ezt nem számítottuk bele a folyamatos költségekbe.

A befektetés előtt vagy után felszámított egyszeri díjak

Belépési díj	Nincs*
Kilépési díj	Nincs

Ez az a maximális összeg, amelyet a befektetés előtt vagy a befektetésekből származó hozam kifizetése előtt levonhatnak az Ön pénzből.

Az adott részvényosztályból évente levont díjak

Folyamatos díjak	0,10%**
A részvényosztálytól bizonyos feltételek mellett levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

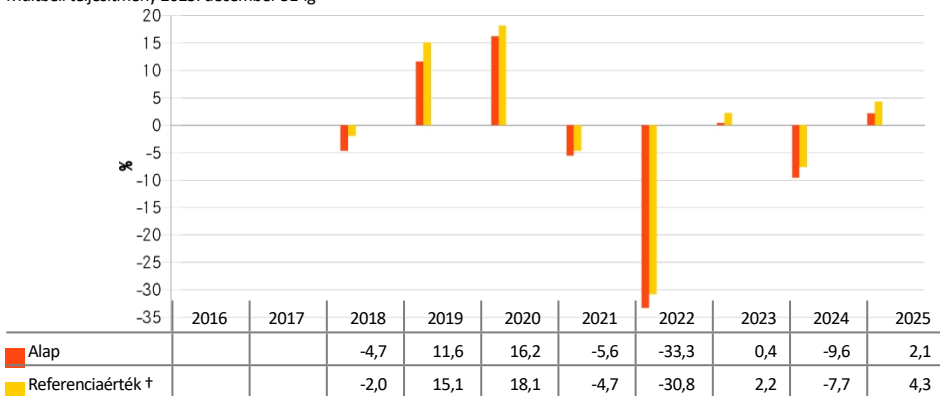
Múltbeli teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelzi a jövőbeli teljesítményt.

A diagram a részvényosztály éves teljesítményét mutatja euróban a diagramon feltüntetett időszak minden teljes naptári évére vonatkozóan. A teljesítményt a részvényosztály nettó eszközértékének százalékos változásaként fejezzük ki az egyes évek végén. Az alap 2015-ben indult. A részvényosztály 2017-ben indult. A teljesítményt a folyamatos költségek levonása után mutatjuk be. A számításból kizárjuk az esetleges belépési/kilépési díjakat.

† Referencia-index: ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index

Múltbeli teljesítmény 2025. december 31-ig



Gyakorlati információk

- ▶ Az Alap letétkezelője a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Az Alapról és a részvényosztályról további információk az iShares IV plc legfrissebb éves jelentésében és féléves jelentéseiben található. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és bizonyos egyéb nyelveken. Ezek, valamint egyéb információk, például a részvényosztály legfontosabb alapul szolgáló befektetéseinek részletei és a részvényárak, megtalálhatók az iShares weboldalon (www.ishares.com), vagy a +44 207-743-1500 telefonszámon, illetve brókerénél vagy pénzügyi tanácsadójánál.
- ▶ A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Alapra és a részvényosztályra alkalmazandó adójogszabályok hatással lehetnek befektetésük személyi adózási helyzetére.
- ▶ Az Alap az iShares IV plc egyik alapja, amely egy különböző alapokat magában foglaló ernyőszerkezet. Az Alapnak egy vagy több részvényosztálya van. Ez a dokumentum kifejezetten az e dokumentum elején megnevezett Alapra és részvényosztályra vonatkozik. A tájékoztató, valamint az éves és féléves jelentések azonban az ernyőszerkezetre vonatkoznak.
- ▶ Az iShares IV plc kizárólag a jelen dokumentumban szereplő olyan kijelentések alapján vonható felelősségre, amelyek félrevezető, pontatlanok vagy ellentmondanak az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeinek.
- ▶ A részvényosztály indikatív napközbeni nettó eszközértékét a vonatkozó tőzsdéken közzéteszik.
- ▶ Az ír jog szerint az iShares IV plc az alapjai között elkülöníti a felelősséget (vagyis az Alap vagyónát nem használják fel az iShares IV plc-n belüli más alapok kötelezettségeinek rendezésére). Ezen felül az Alap eszközeit az egyéb alapok eszközeitől elkülönítve tartják. Az egy adott részvényosztályra jellemző eszközök és kötelezettségek kizárólag ahhoz a részvényosztályhoz rendelhetők, azonban az ír jog szerint a részvényosztályok között nincs kötelezettségek szétválasztása.
- ▶ A befektetők nem válhatnak át részvényeket az Alap és az iShares IV plc-n belüli egyéb alapok között. Csak az Alappal közvetlenül együttműködő felhatalmazott résztvevők válhatnak át részvényeket az Alap részvényosztályai között, amennyiben teljesítik az Alap tájékoztatójában foglalt bizonyos feltételeket.
- ▶ Az Alapkezelő javadalmazási politikája, amely leírja a javadalmazás és a juttatások meghatározásának és odaítélésének módját, valamint a kapcsolódó irányítási szabályokat, elérhető www.blackrock.com/Remunerationpolicy weboldalon, illetve kérésre az Alapkezelő székelyén.

Ez az alap és kezelője, a BlackRock Asset Management Ireland Limited, Írországból engedélyezett, és tevékenységét az Ír Központi Bank felügyeli. A befektetők számára szóló legfontosabb információk 2026. február 9-én pontosak voltak.