

iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF

Un comparto di iShares IV plc

Classe di azioni con copertura in EUR (a distribuzione)

ISIN: IE00BD8PGZ49

Gestore dell'Exchange Traded

Fund (ETF): BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica d'investimento

- ▶ La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo che mira a generare un rendimento sull'investimento, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito derivante dal patrimonio del Fondo, che rifletta il rendimento dell'indice ICE U.S. Treasury 20+ Years Bond Index, l'indice di riferimento del Fondo (l'Indice).
- ▶ La Classe di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire, per quanto possibile e fattibile, in titoli a reddito fisso (FI) (come le obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i relativi requisiti di rating. Qualora il rating dei titoli FI venisse declassato, il Fondo potrà continuare a detenerli fino a quando non cesseranno di far parte dell'Indice e sarà fattibile venderli.
- ▶ L'Indice offre un'esposizione ai titoli di Stato statunitensi con una durata residua (ovvero il periodo che intercorre tra l'emissione e la scadenza) pari o superiore a 20 anni e un importo minimo in circolazione di 300 milioni di dollari al momento dell'inclusione nell'Indice. Tali titoli pagheranno un reddito secondo un tasso d'interesse fisso e, al momento dell'inclusione nell'Indice, saranno classificati come investment grade (ovvero soddisferanno un determinato livello di affidabilità creditizia). L'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in circolazione.
- ▶ Il Fondo ricorre a tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento analogo a quello dell'Indice. Tali tecniche possono comprendere la selezione strategica di determinati titoli che compongono l'Indice o di altri titoli finanziari che offrono una performance simile a quella di alcuni titoli costituenti. Possono inoltre includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (IFD) (ovvero investimenti il cui prezzo è basato su uno o più attività sottostanti). Gli IFD possono essere utilizzati anche a fini di investimento diretto.
- ▶ Il Fondo può inoltre concedere prestiti garantiti a breve termine relativi ai propri investimenti a determinati soggetti terzi idonei, al fine di generare un reddito aggiuntivo con cui compensare i costi del Fondo.
- ▶ Raccomandazione: questo Fondo è adatto a investimenti a medio-lungo termine, sebbene possa essere idoneo anche per un'esposizione a breve termine all'Indice.
- ▶ Le vostre azioni saranno azioni a distribuzione (ovvero il reddito sarà pagato sulle azioni semestralmente).
- ▶ La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense. Le quote di questa Classe sono denominate in euro. La performance delle vostre quote potrebbe risentire di questa differenza valutaria.
- ▶ Le vostre azioni saranno oggetto di "copertura" al fine di ridurre l'impatto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta in cui sono denominate e le valute del portafoglio sottostante del Fondo. Ai fini della copertura valutaria saranno utilizzati strumenti derivati, compresi i contratti a termine su valute. La strategia di copertura potrebbe non eliminare completamente il rischio di cambio e, pertanto, potrebbe influire sulla performance delle vostre azioni.
- ▶ Le azioni sono quotate in una o più borse valori e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di riferimento. L'andamento delle vostre azioni potrebbe risentire di tale differenza valutaria. In circostanze normali, solo i partecipanti autorizzati (ad es. istituti finanziari selezionati) possono negoziare azioni (o quote di azioni) direttamente con il Fondo. Gli altri investitori possono negoziare azioni (o quote di azioni) quotidianamente tramite un intermediario sulle borse valori in cui le azioni sono negoziate. Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sui siti web delle borse valori di riferimento.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, sulla Categoria di Azioni, sui rischi e sulle commissioni, si prega di consultare il prospetto informativo del Fondo, disponibile nelle pagine dedicate al prodotto all'indirizzo www.blackrock.com

Profilo di rischio e rendimento



- ▶ Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio di questa Classe di Azioni.
- ▶ La categoria di rischio indicata non è garantita e può variare nel tempo.
- ▶ La categoria più bassa non implica l'assenza di rischio.
- ▶ La Categoria di Azioni è classificata con un punteggio di cinque a causa della natura dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito. Tali fattori possono influire sul valore della Categoria di Azioni o esporla a perdite.

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi di interesse e/o i casi di insolvenza degli emittenti avranno un impatto significativo sulla performance dei titoli a reddito fisso. I potenziali o effettivi declassamenti del rating di credito possono aumentare il livello di rischio.
- Il rischio di investimento è concentrato in settori, paesi, valute o società specifici. Ciò significa che il Fondo è più sensibile a eventuali condizioni economiche, eventi di mercato, politici, legati alla sostenibilità o normativi.
- ▶ I rischi specifici non adeguatamente rappresentati dall'indicatore di rischio includono:
 - Rischio di controparte: l'insolvenza di qualsiasi istituzione che fornisca servizi quali la custodia di attività o che agisca come controparte per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdite finanziarie.
 - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo potrebbe non versare i proventi o rimborsare il capitale al Fondo alla scadenza.
 - Rischio di liquidità: una minore liquidità implica che non vi siano acquirenti o venditori sufficienti per consentire al Fondo di vendere o acquistare prontamente gli investimenti.

Commissioni

Le commissioni servono a coprire i costi di gestione della Classe di Azioni, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

*Non applicabile agli investitori del mercato secondario. Gli investitori che operano in borsa dovranno sostenere le commissioni addebitate dai propri intermediari finanziari. Tali commissioni sono rese pubbliche dalle borse valori in cui le azioni sono quotate e negoziate, oppure possono essere richieste agli intermediari finanziari.

*I partecipanti autorizzati che operano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione, incluse, in caso di rimborsi, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e altre imposte sui titoli sottostanti.

Il dato relativo alle commissioni correnti si basa sulla commissione fissa annualizzata addebitata alla Categoria di Azioni in conformità con il prospetto informativo del Fondo. Tale dato non include i costi relativi alle operazioni di portafoglio, ad eccezione dei costi corrisposti al depositario ed eventuali commissioni di sottoscrizione/riscatto pagate a un organismo di investimento collettivo sottostante (se presenti).

** Nella misura in cui il Fondo effettua operazioni di prestito titoli al fine di ridurre i costi, il Fondo riceverà il 62,5% dei ricavi generati da tali operazioni, mentre il restante 37,5% sarà corrisposto a BlackRock in qualità di agente di prestito titoli. Poiché la ripartizione dei ricavi derivanti dal prestito titoli non comporta un aumento dei costi di gestione del Fondo, tale voce è stata esclusa dalle spese correnti.

Costi una tantum addebitati prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna*
Commissione di uscita	Nessuna*

Questo è l'importo massimo che potrebbe essere prelevato dal tuo denaro prima che venga investito o prima che vengano pagati i proventi dei tuoi investimenti.

Commissioni addebitate alla classe di azioni ogni anno	
Costi correnti	0,10%**
Commissioni addebitate alla Classe di Azioni a determinate condizioni	
Commissione di performance	Nessuna

Rendimenti passati

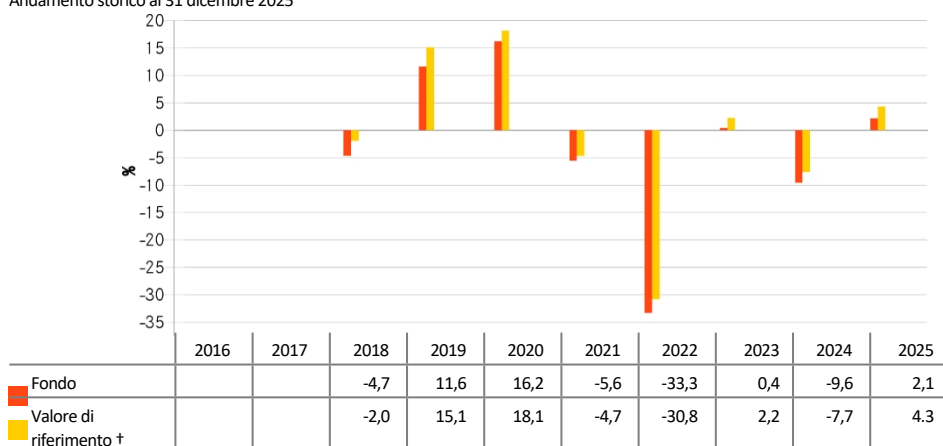
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il grafico illustra la performance annuale della Classe di Azioni in EUR per ciascun anno solare completo nel periodo indicato nel grafico stesso. È espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni alla fine di ciascun anno. Il Fondo è stato lanciato nel 2015. La Classe di Azioni è stata lanciata nel 2017.

La performance è indicata al netto delle commissioni correnti. Eventuali commissioni di sottoscrizione/riscatto sono escluse dal calcolo.

† Indice di riferimento: ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index

Andamento storico al 31 dicembre 2025



Informazioni pratiche

- ▶ Il depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di Azioni sono disponibili nell'ultima relazione annuale e nelle relazioni semestrali di iShares IV plc. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e in alcune altre lingue. Questi documenti, insieme ad altre informazioni, quali i dettagli relativi ai principali investimenti sottostanti della Classe di Azioni e ai prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com, oppure chiamando il numero +44 207-743-1500 o rivolgendosi al proprio broker o consulente finanziario.
- ▶ Si avvisano gli investitori che la normativa fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe influire sulla situazione fiscale personale relativa al proprio investimento.
- ▶ Il Fondo è un comparto di iShares IV plc, una struttura a ombrello che comprende diversi comparti. Il Fondo presenta una o più classi di azioni. Il presente documento si riferisce specificatamente al Fondo e alla Classe di Azioni indicati all'inizio del documento stesso. Tuttavia, il prospetto informativo, la relazione annuale e quella semestrale sono redatti per la struttura a ombrello.
- ▶ iShares IV plc potrà essere ritenuta responsabile esclusivamente in relazione a dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o non conformi alle parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.
- ▶ Il valore patrimoniale netto indicativo infragiornaliero della Classe di Azioni è pubblicato sui siti web delle borse valori di riferimento.
- ▶ Ai sensi della legislazione irlandese, iShares IV plc prevede la separazione delle passività tra i propri comparti (ovvero, il patrimonio del Fondo non potrà essere utilizzato per estinguere le passività di altri comparti all'interno di iShares IV plc). Inoltre, il patrimonio del Fondo è detenuto separatamente dal patrimonio degli altri comparti. Le attività e le passività specifiche di una classe di azioni sarebbero attribuibili solo a quella classe di azioni; tuttavia, ai sensi della legge irlandese, non vi è alcuna separazione delle passività tra le classi di azioni.
- ▶ Gli investitori non possono effettuare conversioni di quote tra il Fondo e altri comparti all'interno di iShares IV plc. Solo i Partecipanti Autorizzati che operano direttamente con il Fondo possono effettuare conversioni di quote tra le diverse classi di quote del Fondo, purché siano soddisfatte determinate condizioni indicate nel prospetto informativo del Fondo.
- ▶ La Politica di Remunerazione della Società di Gestione, che descrive le modalità di determinazione e attribuzione delle remunerazioni e dei benefici, nonché le relative disposizioni di governance, è disponibile all'indirizzo www.blackrock.com/remunerationpolicy o su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.