

Acest document vă oferă informații cheie pentru investitori cu privire la acest fond. Nu este un material de marketing. Informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile investiției în acest fond. Vă sfătuim să citiți acest document pentru a putea lua o decizie în cunoștință de cauză cu privire la oportunitatea de a investi.

iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF

Un sub-fond al iShares IV plc

EUR Hedged (Dist) Clasa de acțiuni

ISIN: IE00BD8PGZ49Fond
tranzacționat la bursă (ETF) Manager: BlackRock

Obiective și politică de investiții

- ▶ Clasa de acțiuni este o clasă de acțiuni a unui Fond care urmărește să obțină un randament al investiției dumneavoastră, printr-o combinație de creștere a capitalului și venituri din activele Fondului, care reflectă randamentul ICE U.S. Treasury 20+ Years Bond Index, indicele de referință al Fondului (Indicele).
- ▶ Clasa de acțiuni, prin intermediul Fondului, este gestionată pasiv și urmărește să investească, în măsura în care este posibil și practicabil, în titluri cu venit fix (FI) (cum ar fi obligațiunile) care alcătuiesc Indicele și respectă cerințele de rating de credit ale acestuia. În cazul în care ratingurile de credit ale titlurilor FI sunt retrogradate, Fondul poate continua să le dețină până când acestea încetează să mai facă parte din Indice și este posibil să le vândă.
- ▶ Indicele oferă expunere la obligațiunile guvernamentale americane cu o scadență rămasă (adică perioada de timp de la emisiune până la scadența de rambursare) de 20 de ani sau mai mult și o sumă minimă în circulație de 300 de milioane de dolari la momentul includerii în indice. Acestea vor plăti venituri în conformitate cu o rată fixă dobânzii și, la momentul includerii în indice, vor fi de calitate superioară (adică vor îndeplini un anumit nivel de solvabilitate). Indicele este ponderat în funcție de capitalizarea de piață. Capitalizarea de piață este valoarea de piață a emisiunii de obligațiuni în circulație.
- ▶ Fondul utilizează tehnici de optimizare pentru a obține un randament similar cu cel al Indicelui. Acestea pot include selectarea strategică a anumitor titluri care alcătuiesc Indicele sau a altor titluri FI care oferă performanțe similare anumitor titluri constitutive. Acestea pot include, de asemenea, utilizarea de instrumente financiare derivate (IFD) (adică investiții ale căror prețuri se bazează pe unul sau mai multe active suport). IFD pot fi, de asemenea, utilizate în scopuri de investiții directe.
- ▶ Fondul se poate angaja, de asemenea, în împrumuturi garantate pe termen scurt ale investițiilor sale către anumite părți terțe eligibile pentru a genera venituri suplimentare care să compenseze costurile Fondului.
- ▶ Recomandare: Acest fond este potrivit pentru investiții pe termen mediu și lung, deși fondul poate fi potrivit și pentru expunerea pe termen mai scurt la indice. ▶ Acțiunile dvs. vor fi acțiuni de distribuție (adică venitul va fi plătit pe acțiuni semestrial).
- ▶ Moneda de bază a Fondului este dolarul american. Acțiunile pentru această clasă de acțiuni sunt denumite în euro. Performanța acțiunilor dumneavoastră poate fi afectată de această diferență monetară.
- ▶ Acțiunile dumneavoastră vor fi "acoperite" cu scopul de a reduce efectul fluctuațiilor cursului de schimb între moneda în care sunt exprimate și moneda din portofoliul de bază al Fondului. IFD, inclusiv contractele FX la termen, vor fi utilizate în scopul acoperirii valutare. Este posibil ca strategia de hedging să nu elimine complet riscul valutar și, prin urmare, să afecteze performanța acțiunilor dumneavoastră.
- ▶ Acțiunile sunt cotate la una sau mai multe burse de valori și pot fi tranzacționate în alte monede decât moneda lor de bază. Performanța acțiunilor dumneavoastră poate fi afectată de această diferență monetară. În condiții normale, numai participanții autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot tranzacționa acțiuni (sau interese în acțiuni) direct cu Fondul. ceilalți investitori pot tranzacționa zilnic acțiuni (sau interese în acțiuni) printr-un intermediar pe bursa (bursele) la care sunt tranzacționate acțiunile. Valoarea indicativă a activului net este publicată pe site-urile burselor relevante.

Pentru mai multe informații despre Fond, Clasa de acțiuni, riscuri și comisioane, vă rugăm să consultați prospectul Fondului, disponibil pe paginile produsului la www.blackrock.com

Profilul de risc și recompensă



- ▶ Acest indicator se bazează pe date istorice și poate să nu fie un indiciu fiabil al profilului de risc viitor al acestei Clase de acțiuni.
- ▶ Categoria de risc indicată nu este garantată și se poate schimba în timp. ▶ Cea mai mică categorie nu înseamnă fără risc.
- ▶ Clasa de acțiuni este cotate cu șase din cauza naturii investițiilor sale, care includ riscurile enumerate mai jos. Acești factori pot afecta valoarea Clasei de acțiuni sau pot expune Clasa de acțiuni la pierderi.

- Riscul de credit, modificările ratelor dobânzii și/sau neperformanța emitenților vor avea un impact semnificativ asupra performanței titlurilor cu venit fix. Reducerile potențiale sau reale ale ratingurilor de credit pot crește nivelul de risc.
- Riscul de investiție este concentrat în sectoare, țări, monede sau companii specifice. Aceasta înseamnă că Fondul este mai sensibil la orice situație economică localizată, evenimente de piață, politice, legate de durabilitate sau de reglementare.
- ▶ Printre riscurile specifice care nu sunt surprinse în mod adecvat de indicatorul de risc se numără:
 - Riscul de contrapartidă: Insolvența oricărei instituții care furnizează servicii precum păstrarea în siguranță a activelor sau care acționează ca contrapartidă la instrumente derivate sau alte instrumente poate expune clasa de acțiuni la pierderi financiare.
 - Riscul de credit: Este posibil ca emitentul unui activ financiar deținut în cadrul Fondului să nu plătească veniturile sau să nu ramburseze capitalul către Fond la scadență.
 - Riscul de lichiditate: O lichiditate scăzută înseamnă că nu există cumpărători sau vânzători suficienți pentru a permite Fondului să vândă sau să cumpere investiții cu ușurință.

Taxe

Comisioanele sunt utilizate pentru a plăti costurile de administrare a Clasei de acțiuni, inclusiv costurile de marketing și distribuție a acestora. Aceste comisioane reduc creșterea potențială a investiției dumneavoastră.

*Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează pe o bursă vor plăti comisioanele percepute de brokerii lor. Aceste taxe sunt disponibile public la bursele la care sunt cotate și tranzacționate acțiunile sau pot fi obținute de la agenții de bursă.

*Participanții autorizați care tranzacționează direct cu Fondul vor plăti costurile de tranzacționare aferente, inclusiv, la răscumpărări, orice impozit pe câștigurile de capital (CGT) aplicabil și alte impozite pe titlurile subiacente.

Cifra cheltuielilor curente se bazează pe comisionul fix anualizat perceput clasei de acțiuni în conformitate cu prospectul Fondului. Această cifră exclude costurile legate de tranzacționarea portofoliului, cu excepția costurilor plătite de depozitarului și a oricăror taxe de intrare/ieșire plătite unui organism de plasament colectiv subiacent (dacă există).

** În măsura în care Fondul efectuează împrumuturi de titluri pentru a reduce costurile, Fondul va primi 62,5% din veniturile asociate generate, iar restul de 37,5% va fi primit de BlackRock în calitate de agent de împrumut de titluri. Deoarece împărțirea veniturilor din împrumuturi de titluri nu crește costurile de funcționare ale Fondului, aceasta a fost exclusă din comisioanele curente.

| Taxe unice percepute înainte sau după ce investiți | |
|----------------------------------------------------|-----------|
| Taxa de intrare | Niciunul* |
| Taxa de ieșire | Niciunul* |

Acesta este maximul care poate fi luat din banii dvs. înainte ca aceștia să fie investiți sau înainte ca veniturile din investiții să fie plătite.

| Taxe percepute din clasa de acțiuni pe parcursul fiecărui an | |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| Taxe curente | 0.10%** |
| Taxe percepute din clasa de acțiuni în anumite condiții | |
| Comision de performanță | Niciuna |

Performanțe anterioare

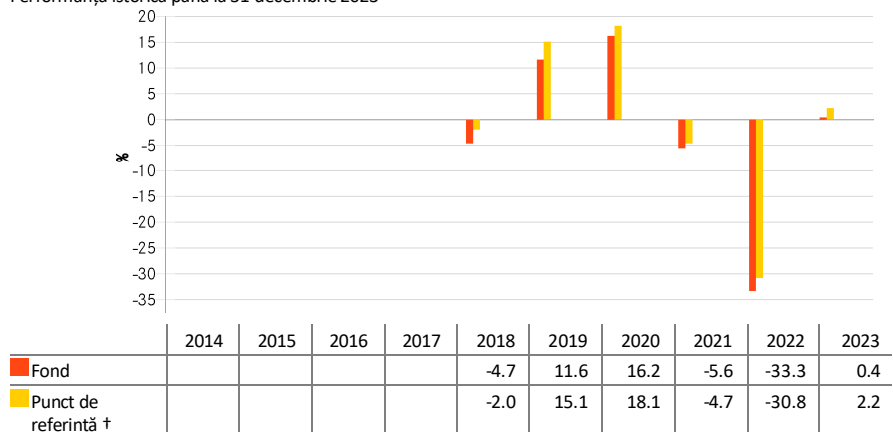
Performanțele anterioare nu sunt un ghid pentru performanțele viitoare.

Graficul prezintă performanța anuală a Clasei de acțiuni în EUR pentru fiecare an calendaristic complet pe parcursul perioadei afișate în grafic. Acesta este exprimat ca o variație procentuală a valorii activului net al Clasei de acțiuni la fiecare sfârșit de an. Fondul a fost lansat în 2015. Clasa de acțiuni a fost lansată în 2017.

Performanța este prezentată după deducerea comisioanelor curente. Orice comisioane de intrare/ieșire sunt excluse din calcul.

† Benchmark: ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index (USD)

Performanță istorică până la 31 decembrie 2023



Informații practice

- ▶ Depozitarul Fondului este State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Informații suplimentare despre Fond și Clasa de acțiuni pot fi obținute din ultimul raport anual și rapoartele semestriale ale iShares IV plc. Aceste documente sunt disponibile gratuit în limba engleză și în anumite alte limbi. Acestea pot fi găsite, împreună cu alte informații, cum ar fi detalii privind principalele investiții subiacente ale clasei de acțiuni și prețurile acțiunilor, pe site-ul iShares la www.ishares.com sau la numărul de telefon +44 (0)845 357 7000 sau de la brokerul sau consilierul dumneavoastră financiar.
- ▶ Investitorii trebuie să rețină că legislația fiscală care se aplică Fondului și Clasei de acțiuni poate avea un impact asupra poziției fiscale personale a investiției dumneavoastră.
- ▶ Fondul este un sub-fond al iShares IV plc, o structură umbrelă care cuprinde diferite sub-fonduri. Fondul are una sau mai multe clase de acțiuni. Acest document este specific Fondului și clasei de acțiuni menționate la începutul documentului. Cu toate acestea, prospectul, rapoartele anuale și semestriale sunt întocmite pentru structura umbrelă.
- ▶ iShares IV plc poate fi trasă la răspundere exclusiv pe baza oricărei declarații conținute în acest document care este înșelătoare, inexactă sau inconsecventă cu părțile relevante din prospectul Fondului.
- ▶ Valoarea indicativă a activului net intrazilnic al clasei de acțiuni este publicată pe site-urile burselor relevante.
- ▶ În conformitate cu legislația irlandeză, iShares IV plc a separat răspunderea între sub-fondurile sale (adică activele Fondului nu vor fi utilizate pentru a achita obligațiile altor sub-fonduri din cadrul iShares IV plc). În plus, activele Fondului sunt deținute separat de activele altor sub-fonduri. Activele și pasivele specifice unei clase de acțiuni ar putea fi atribuite numai acelei clase de acțiuni, însă nu există o separare a pasivelor între clasele de acțiuni în conformitate cu legislația irlandeză.
- ▶ Schimbul de acțiuni între Fond și alte subfonduri din cadrul iShares IV plc nu este disponibil pentru investitori. Numai participanții autorizați care tranzacționează direct cu Fondul pot schimba acțiunile între clasele de acțiuni ale Fondului, sub rezerva îndeplinirii anumitor condiții din prospectul Fondului.
- ▶ Politica de remunerare a societății de administrare, care descrie modul în care sunt stabilite și acordate remunerațiile și beneficiile, precum și dispozițiile de guvernare asociate, este disponibilă la www.blackrock.com/remunerationpolicy sau la cerere la sediul social al societății de administrare.