

Scop

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este material de marketing. Informațiile sunt cerute prin lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, potențialele câștiguri și pierderi ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produs

iShares \$ TIPS UCITS ETF ("Fondul"), **USD Accu** ("Clasa de acțiuni"), ISIN: **IE00B1FZSC47**, este autorizat în Irlanda și fabricat de BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Managerul"), care face parte din grupul BlackRock, Inc.

Managerul este autorizat în Irlanda și reglementat de Banca Centrală a Irlandei ("CBI"), iar CBI este responsabil pentru supravegherea Managerului în legătură cu acest Document de Informații Cheie.

Mai multe informații sunt disponibile la **www.blackrock.com** sau sunând la **+49 (0) 89 42729 5858**. Acest document este datat 07 iunie 2024.

Ce este acest produs?

Tip: Fondul este un sub-fond al iShares II plc, o companie-umbrelă înființată în Irlanda, autorizată de Banca Centrală a Irlandei ca Angajament pentru Investiții Colective în Valori Mobiliare Transferabile ("UCITS"). Fondul este un fond tranzacționat la bursă UCITS, un ETF UCITS.

Termen: Fondul nu are o perioadă fixă de existență sau de scadență, dar în anumite circumstanțe, așa cum este descris în prospectul Fondului, Fondul poate fi încetat unilateral în urma unei notificări scrise către deținătorii de unități, sub rezerva respectării prospectului Fondului și a reglementărilor aplicabile.

Obiective

- 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, ceea ce reflectă randamentul Bloomberg US Government Inflation-Linked Bond Index, indicele de referință al Fondului (Index).
- Clasa de acțiuni, prin intermediul Fondului, este gestionată pasiv și urmărește să investească, pe cât posibil și practicabil, în titluri cu venit fix (FI) (cum ar fi obligațiunile) care alcătuiesc Indicele.
- Indicele măsoară performanța pieței obligațiunilor protejate împotriva inflației, titluri de stat a Trezoreriei Statelor Unite (US TIPS). Aceasta cuprinde obligațiuni legate de inflație emise de Trezoreria SUA. Obligațiunile legate de inflație au o valoare principală protejată împotriva inflației. Obligațiunile vor fi denumite în dolari americani și vor plăti cupon (adică dobândă) și principal în dolari americani. Obligațiunile vor fi, la momentul includerii în Indice, de calitate investițională (adică să îndeplinească un nivel specificat de solvabilitate) atâta timp cât Statele Unite își mențin ratingul de credit de grad investițional. Indicele include doar obligațiuni indexate la capital cu scadență rămasă (adică perioada până la rambursare) de un an sau mai mult și o sumă minimă restantă de 500 milioane USD.
- Fondul folosește tehnici de optimizare pentru a obține un randament similar cu cel al Indicelui său. Acestea pot include selecția strategică a anumitor titluri care alcătuiesc Indicele sau alte titluri FI care oferă performanțe similare cu anumite valori mobiliare componente. Acestea pot include, de asemenea, utilizarea instrumentelor financiare derivate (IFD) (adică investiții ale căror prețuri se bazează pe unul sau mai multe active subiacente).
- Fondul poate, de asemenea, să acorde împrumuturi garantate pe termen scurt pentru investițiile sale anumitor terți eligibili pentru a genera venituri suplimentare care să acopere costurile Fondului.
- Prețul titlurilor cu venit fix poate fi influențat de schimbările ratelor dobânzii, ceea ce la rândul său poate influența valoarea investiției tale. Prețurile titlurilor cu venit fix se mișcă invers față de ratele dobânzilor. Prin urmare, valoarea de piață a titlurilor cu venit fix poate scădea pe măsură ce ratele dobânzilor cresc. Ratingul de credit al unei entități emitente va afecta, în general, randamentul care poate fi obținut pe titlurile cu venit fix; Cu cât ratingul de credit este mai bun, cu atât randamentul este mai mic.
- Relația dintre rentabilitatea investiției, modul în care este afectată și perioada pentru care îți păstrezi investiția este considerată mai jos (vezi "Cât timp ar trebui să o păstrez și pot să-mi retrag banii mai devreme?").
- Depozitarul Fondului este The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursala Dublin.
- Informații suplimentare despre Fond pot fi obținute în cel mai recent raport anual și în rapoartele semestriale ale iShares II plc. Aceste documente sunt disponibile gratuit în engleză și în anumite alte limbi. Acestea pot fi găsite, împreună cu alte informații (practice), inclusiv prețurile unităților, pe site-ul iShares la: www.ishares.com sau sunând la +44 (0)845 357 7000.
- Acțiunile tale vor acumula acțiuni (adică venitul va fi inclus în valoarea lor). •
- Acțiunile tale vor fi denumite în dolari americani, moneda de bază a Fondului.
- Acțiunile sunt listate și tranzacționate pe diverse burse de valori. În mod normal, doar participanții autorizați pot cumpăra și vinde acțiuni direct cu Fondul. Investitorii care nu sunt participanți autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot, în general, să cumpere sau să vândă acțiunile pe piața secundară (de exemplu, printr-un broker de pe o bursă de valori) la prețul de piață valabil la acea vreme. Valoarea acțiunilor este legată de valoarea activelor subiacente ale Fondului, minus costurile (vezi "Care sunt costurile?" mai jos). Prețul de piață în vigoare la care acțiunile tranzacționate pe piața secundară pot varia de la valoarea acțiunilor. Valoarea netă indicativă a activelor este publicată pe site-urile burselor relevante.

Investitor de retail intenționat: Fondul este destinat investitorilor de retail care pot suporta pierderi până la suma investită în Fond (vezi "Cât timp ar trebui să-l păstrez și pot să-mi retrag banii mai devreme?").

Beneficii de asigurare: Fondul nu oferă niciun beneficiu de asigurare.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicator de risc

Risc mai mic
mare

Risc mai

1	2	3	4	5	6	7
 Indicatorul de risc presupune că păstrezi produsul timp de 3 ani. Riscul real poate varia semnificativ dacă faci bani dintr-o fază timpurie și s-ar putea să primești mai puțin înapoi.						

- Indicatorul sumar de risc este un ghid al nivelului de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Arată cât de probabil este ca produsul să piardă bani din cauza mișcărilor piețelor sau pentru că nu putem să vă plătim.
- Am clasificat acest produs ca 3 din 7, ceea ce reprezintă o clasă cu risc mediu scăzut. Această clasificare evaluează pierderile potențiale rezultate din performanța viitoare la un nivel mediu-scăzut, iar condițiile nefavorabile ale pieței pot afecta valoarea investiției tale. Această clasificare nu este garantată și se poate schimba în timp, s-ar putea să nu fie o indicație fiabilă a profilului de risc viitor al Fondului. Cea mai joasă categorie nu înseamnă lipsit de risc.
- Fii atent la riscul valutar.** Dacă primești plăți într-o monedă diferită de moneda de bază a produsului, randamentul final pe care îl vei obține depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.
- Vă rugăm să consultați Prospectul produsului pentru detalii despre alte riscuri relevante din punct de vedere material care s-ar putea aplica acestui produs.
- Acest produs nu oferă nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței, așa că ai putea pierde o parte sau toată investiția.
- Dacă produsul nu îți poate plăti cât ți se datorează, poți pierde întreaga investiție.

Scenarii de performanță

Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine, dar pot să nu includă toate costurile pe care le plătești consilierului sau distribuitorului tău. Cifrele nu iau în considerare situația ta fiscală personală, ceea ce poate afecta și suma înapoi. Ce vei obține de la acest produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile pieței din viitor sunt incerte și nu pot fi prezise cu precizie. Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustratii care folosesc cele mai slabe, medii și cele mai bune performanțe ale produsului, care pot include input din repere / proxy, din ultimii zece ani. Piețele s-ar putea dezvolta foarte diferit în viitor.

Perioada recomandată de detenție: 3 ani		Exemplu de investiție: 10.000 USD	
Scenarii		Dacă pleci după un an	Dacă pleci după 3 ani
Minim	Nu există un randament minim garantat. Ai putea pierde ceva sau	Toată investiția ta.	
Stresul*	Ce ai putea primi înapoi după costuri	8.510 USD	7.250 USD
	Randament mediu anual	-14,9%	-10,1%
Nefavorabil**	Ce ai putea primi înapoi după costuri	8.730 USD	9.060 USD
	Randament mediu anual	-12,7%	-3,2%
Moderat***	Ce ai putea primi înapoi după costuri	10.210 USD	10.610 USD
	Randament mediu anual	2,1%	2,0%
Favorabil****	Ce ai putea primi înapoi după costuri	11.130 USD	12.830 USD
	Randament mediu anual	11,3%	8,6%

* Scenariul de stres arată ce ai putea obține înapoi în condiții extreme de piață.

** Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție în produs și/sau benchmark sau proxy-uri între decembrie 2021 - decembrie 2023.

Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție în produs și/sau în benchmark sau proxy între ianuarie 2016 - ianuarie 2019.

Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție în produs și/sau reper(e) sau proxy-uri între noiembrie 2018 - noiembrie 2021.

Ce se întâmplă dacă BlackRock Asset Management Ireland Limited nu poate plăti?

Activele Fondului sunt păstrate în siguranță de depozitarul său, The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursala Dublin ("Depozitarul"). În cazul insolvenței Managerului, activele Fondului aflate în custodia Depozitarului nu vor fi afectate. Totuși, în cazul insolvenței Depozitarului sau al cuiva care acționează în numele acestuia, Fondul poate suferi o pierdere financiară. Totuși, acest risc este atenuat într-o anumită măsură de faptul că Depozitarul este obligat prin lege și reglementări să-și separe propriile active de cele ale Fondului. Depozitarul va fi, de asemenea, răspunzător față de Fond și investitori pentru orice pierdere apărută, printre altele, din neglijență, fraudă sau neîndeplinirea intenționată a obligațiilor sale (cu anumite limitări). Ca acționar al Fondului, nu ai putea face o cerere la Schema de Compensății a Serviciilor Financiare din Regatul Unit sau la orice alt plan legat de Fond, în cazul în care Fondul nu poate plăti.

Care sunt costurile?

Persoana care îți oferă consultanță sau îți vinde acest produs îți poate percepe alte costuri. Dacă da, această persoană îți va oferi informații despre aceste costuri și modul în care acestea îți afectează investiția.

Costuri în timp: Tabelele arată sumele preluate din investiția ta pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât investești, cât timp păstrezi produsul și cât de bine funcționează produsul. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de sumă de investiție și diferite perioade posibile de investiție.

Am presupus:

- În primul an ai recupera suma investită (0% randament anual).
- Pentru celelalte perioade de detenție am presupus că produsul performează așa cum este arătat în scenariul moderat.
- Se investesc 10.000 USD.

	Dacă pleci după 1 an	Dacă pleci după 3 ani
Costuri totale	10 USD	33 USD
Impact anual asupra costurilor (*)	0.1%	0.1%

(*) Acest lucru ilustrează cum costurile îți reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de detenție. De exemplu, arată că dacă ieși la perioada recomandată de detenție, randamentul mediu pe an este estimat să fie de 2,1% înainte de costuri și 2,0% după costuri. Putem împărți o parte din costuri cu persoana care îți vinde produsul pentru a acoperi serviciile pe care ți le oferă. Ei te vor informa despre sumă.

Compoziția costurilor

Costuri unice la intrare sau		Dacă pleci după un an
Intrare Costuri	Nu percepem taxă de intrare. ¹	-
Costuri de ieșire	Nu percepem taxă de ieșire. ¹	-

Costuri continue suportate anual

Taxe de administrare și alte costuri administrative sau de operare 0,10% din valoarea investiției tale pe an. Aceasta se bazează pe o combinație de date estimate la 10 USD și costuri reale din ultimul an. Orice costuri de bază ale produsului sunt incluse aici cu excepția costurilor de tranzacție, care ar fi incluse mai jos la secțiunea "Tranzacție

costuri".

Costuri de tranzacție 0,00% din valoarea investiției tale pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate de 0 USD atunci când cumpărăm și vindem investițiile subiacente pentru produs. Suma efectivă va fi Variază în funcție de cât cumpărăm și vindem.

Costuri incidentale asumate în condiții specifice

Onorariile de interpretare Nu există taxă de performanță pentru acest produs.

-

¹Nu se aplică investitorilor din piețele secundare. Investitorii care tranzacționează prin burse vor plăti comisioane percepute de brokerii de acțiuni. Astfel de comisioane pot fi obținute pe burse unde acțiunile sunt listate și tranzacționate sau de la brokeri de acțiuni. Participanții autorizați care lucrează direct cu Fondul sau cu Compania de Management vor plăti costurile de tranzacție aferente.

Cât timp ar trebui să-l țin și pot scoate banii mai devreme? Perioada recomandată de detenție: 3 ani

Perioada recomandată de detenție (RHP) a fost calculată în conformitate cu strategia de investiții a Fondului și cu intervalul de timp în care se așteaptă că va fi posibilă atingerea obiectivului de investiții al Fondului. Orice investiție ar trebui luată în considerare în funcție de nevoile tale specifice de investiții și de apetitul tău pentru risc. BlackRock nu a luat în considerare adecvarea sau potrivirea acestei investiții pentru circumstanțele dumneavoastră personale. Dacă aveți orice îndoială cu privire la adecvarea Fondului pentru nevoile dumneavoastră, ar trebui să solicitați sfaturi profesionale adecvate. Detalii despre frecvența tranzacțiilor pot fi găsite la secțiunea "Ce este acest produs?". S-ar putea să primești mai puțin decât te aștepti dacă încasezi înainte de RHP. RHP-ul este o estimare și nu trebuie luat ca o garanție sau o indicație a performanței viitoare, a randamentului sau a nivelurilor de risc. Vă rugăm să consultați secțiunea "Care sunt costurile?" pentru detalii despre orice taxe de ieșire.

Cum aș putea să mă plâng?

Dacă nu sunteți pe deplin mulțumit de vreun aspect al serviciului primit și doriți să faceți o plângere, detalii despre procesul nostru de gestionare a reclamațiilor sunt disponibile la www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. În plus, puteți scrie și echipei de Servicii pentru Investitori, la Sediul Înregistrat BlackRock din Marea Britanie, 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, sau puteți trimite un e-mail la enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Alte informații relevante

Cea mai recentă versiune a acestui document, 10 ani de performanță anterioară a Fondului, scenariul de performanță anterior al Fondului, cel mai recent raport anual și raport semestrial și orice informații suplimentare emise acționarilor pot fi obținute gratuit, în engleză, de la www.blackrock.com sau sunând la Echipa de Servicii pentru Investitori la +353 1 612 3394 sau de la brokerul dumneavoastră, consilier financiar sau distribuitor.

Reperetele menționate aici sunt proprietatea intelectuală a furnizorului (sau furnizorilor de indici). Produsul nu este sponsorizat sau susținut de furnizorul de indici. Vă rugăm să consultați prospectul produsului și/sau www.blackrock.com pentru avertismentele complete.

Politica de Remunerare a Companiei de Administrare, care descrie modul în care sunt determinate și acordate remunerațiile și beneficiile, precum și aranjamentele de guvernare asociate, este disponibilă la www.blackrock.com/Remunerationpolicy sau la cererea sediului social al Managerului.