

Formål

Dette dokument giver dig nøgleinformation om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risiciene, omkostningerne, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

iShares \$ Treasury Bond UCITS ETF ("Fonden"), **USD Dist** ("Aktieklassen"), ISIN: **IE00BK95B138**, er autoriseret i Irland og produceret af BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Manageren"), som er en del af BlackRock, Inc-gruppen.

Manageren er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland ("CBI"), og CBI er ansvarlig for at føre tilsyn med manageren i forhold til dette nøgleinformationsdokument.

Mere information findes på **www.blackrock.com** eller ved at ringe til **+49 (0) 89 42729 5858**. Dette dokument er dateret 15. april 2024.

Hvad er dette produkt?

Type: Fonden er en underfond af iShares plc, et paraplyelskab registreret i Irland, autoriseret af Irlands centralbank som en virksomhed for kollektiv investering i overførbare værdipapirer ("UCITS"). Fonden er en UCITS børsnoteret fond, en UCITS ETF.

Løbetid: Fonden har ikke en fast levetid eller udløbsperiode, men under visse omstændigheder, som beskrevet i fondens prospekt, kan fonden ensidigt opsiges efter skriftlig meddelelse til andelshaverne, forudsat at fondens prospekt og gældende regulering overholdes.

Mål

- Aktieklassen er en aktiekasse i en fond, som sigter mod at opnå et afkast på din investering gennem en kombination af kapitalvækst og indkomst på fondens aktiver, hvilket afspejler afkastet af ICE U.S. Treasury Core Bond Index, fondens benchmarkindeks ("Indekset").
- Aktieklassen via fonden forvaltes passivt og sigter mod at investere i videst muligt omfang i de rentepapirer (FI) (såsom obligationer), der udgør indekset.
- Indekset tilbyder eksponering mod obligationer denomineret i amerikanske dollar, udstedt af den amerikanske stat, med en resterende løbetid (dvs. tiden fra udstedelse til de skal tilbagebetales) på mere end eller lig med ét år på indeksets rebalanceringsdato og et minimumsbeløb på 300 millioner dollars. Obligationerne med fastforrentede obligationer vil betale indkomst i henhold til en fast rente. Indekset anvender ikke et krav om kreditvurdering, men obligationerne med fastforrentede obligationer vil have en kreditværdighed, der matcher den amerikanske statskasse.
- Fonden anvender optimeringsteknikker for at opnå et afkast, der ligner indekset. Disse teknikker kan omfatte strategisk udvælgelse af visse værdipapirer, der udgør indekset, eller andre værdipapirer, der giver lignende præstation som visse bestanddele af værdipapirer. Disse kan også omfatte brugen af finansielle derivatinstrumenter (FDI'er) (dvs. investeringer, hvis priser er baseret på et eller flere underliggende aktiver). FDI'er kan bruges til direkte investeringer.
- Fonden kan også foretage kortfristet sikret udlån af sine investeringer til visse berettigede tredjepart for at generere yderligere indtægter til at dække fondens omkostninger.
- Prisen på obligationer med faste indkomstpapirer kan påvirkes af ændrede renter, som igen kan påvirke værdien af din investering. Priserne på obligationer bevæger sig omvendt i forhold til renten. Derfor kan markedsværdien af obligationer falde, efterhånden som renten stiger. Kreditvurderingen af en udstedende enhed vil generelt påvirke det afkast, der kan opnås på obligationsværdipapirer; Jo bedre kreditvurdering, desto mindre er afkastet.
- Forholdet mellem afkastet på din investering, hvordan det påvirkes, og den periode, du holder din investering i, vurderes nedenfor (se "Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg tage mine penge ud tidligt?").
- Fondens depot er The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin-filialen.
- Yderligere information om fonden kan fås i den seneste årsrapport og halvårsrapporter fra iShares plc. Disse dokumenter er tilgængelige gratis på engelsk og visse andre sprog. Disse kan findes, sammen med anden (praktisk) information, herunder priser på enheder, på iShares hjemmeside på: www.ishares.com eller ved at ringe til +44 (0)845 357 7000 eller via din mægler.
- Dine aktier er udbyttebetalende (dvs. der udbetales indkomst på aktierne halvårligt).
- Dine aktier vil være denomineret i amerikanske dollar, fondens basisvaluta.
- Aktierne er noteret og handles på forskellige børser. Under normale omstændigheder må kun autoriserede deltagere købe og sælge deler direkte med fonden. Investorer, der ikke er autoriserede deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutioner), kan generelt kun købe eller sælge aktierne på det sekundære marked (f.eks. via en børs-mægler) til den daværende markedspris. Værdien af aktierne er relateret til værdien af fondens underliggende aktiver, minus omkostninger (se "Hvad er omkostningerne?" nedenfor). Den gældende markedspris, hvor aktierne, der handles på det sekundære marked, kan afvige fra værdien af aktierne. Indikativ nettoaktivværdi offentliggøres på relevante børsers hjemmesider.

Tiltænkt detailinvestor: Fonden er tiltænkt detailinvestorer med mulighed for at bære tab op til det investerede beløb i fonden (se "Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg hæve mine penge tidligt?").

Forsikringsfordele: Fonden tilbyder ingen forsikringsfordele.

Hvad er risiciene, og hvad kan jeg få til gengæld?

Risikoindikator

Lavere risiko
risiko

Højere

1	2	3	4	5	6	7
 Risikoindikatoren antager, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser penge tidligt, og du kan få mindre tilbage.						

- Den opsummerende risikoindikator er en vejledning om risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet taber penge på grund af markedsbevægelser eller fordi vi ikke kan betale dig.
- Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, hvilket er en medium lavrisikoklasse. Denne klassificering vurderer de potentielle tab fra fremtidig afkast på et medium lavt niveau, og dårlige markedsforhold kan påvirke værdien af din investering. Denne klassifikation er ikke garanteret og kan ændre sig over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil. Den laveste kategori betyder ikke risikofri.
- **Vær opmærksom på valutarisiko.** Hvis du modtager betalinger i en valuta, der er forskellig fra produktets basisvaluta, afhænger det endelige afkast af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikator vist ovenfor.
- Se venligst produktets prospekt for detaljer om andre væsentligt relevante risici, der kan gælde for dette produkt.
- Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidig markedsudvikling, så du kan miste noget eller hele din investering.
- Hvis produktet ikke kan betale dig det, du har til gode, kan du miste hele din investering.

Præstationsscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, hvilket også kan påvirke, hvor meget du får tilbage. Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedspræstation. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De ugunstige, moderate og gunstige scenarier, der vises, er illustrationer med produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste præstation, som kan inkludere input fra benchmark(er) / proxyer, over de sidste ti år. Markeder kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Anbefalet opholdstid: 3 år		Eksempel på investering: USD 10.000	
Scenarier		Hvis du stopper efter 1 år	Hvis du stopper efter 3 år
Minimum	Der er ikke noget minimumsgaranteret afkast. Du kan miste noget eller	Hele din investering.	
Stress*	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	8.420 USD	8.040 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-15,8%	-7,0%
Ugunstigt**	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	8.590 USD	8.320 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14,1%	-6,0%
Moderat***	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	10.070 USD	10.510 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,7%	1,7%
Gunstigt****	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	11.420 USD	11.970 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	14,2%	6,2%

* Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

** Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxyen mellem oktober 2020 og oktober 2023.

Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxyen mellem oktober 2014 og oktober 2017.

Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxyen mellem marts 2017 og marts 2020.

Hvad sker der, hvis BlackRock Asset Management Ireland Limited ikke kan udbetale?

Fondens aktiver opbevares sikkert hos dens depot, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch ("Depository"). I tilfælde af forvalterens insolvens vil fondens aktiver i depotets opbevaring ikke blive påvirket. Men i tilfælde af depositarets insolvens, eller hvis nogen handler på dens vegne, kan fonden lide et økonomisk tab. Denne risiko mindskes dog til en vis grad af, at depotatoren ifølge lov og regulering er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren vil også være ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der opstår som følge af blandt andet dens uagtsomhed, bedrageri eller forsætlig undladelse af korrekt opfyldelse af sine forpligtelser (med visse begrænsninger). Som aktionær i fonden vil du ikke kunne gøre krav på den britiske Financial Services Compensation Scheme eller andre ordninger vedrørende fonden, hvis fonden ikke kan udbetale.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver dig om eller sælger dette produkt, kan opkræve dig andre omkostninger. Hvis ja, vil denne person give dig information om disse omkostninger og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid: Tabellerne viser, hvilke beløb der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb her er illustrationer baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år får du det beløb tilbage, du har investeret (0 % årligt afkast).
- For de øvrige beholdningsperioder har vi antaget, at produktet præsterer som vist i det moderate scenarie.
- USD 10.000 er investeret.

	Hvis du forlader efter 1 år, hvis du forlader efter	
Samlede omkostninger	7 USD	22 USD
Årlig omkostningspåvirkning (*)	0.1%	0.1%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af holdeperioden. For eksempel viser den, at hvis du forlader i den anbefalede holdingsperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 1,8 % før omkostninger og 1,7 % efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger dig produktet, for at dække de tjenester, de leverer til dig. De vil informere dig om beløbet.

Sammensætning af omkostninger

		Hvis du stopper efter 1 år
Indgang Omkostninger	Vi opkræver ikke entré. ¹	-
Exit-omkostninger	Vi opkræver ikke et fratrædelsesgebyr. ¹	-

Løbende omkostninger, der pålægges hvert år

Administrationsgebyrer og andre administrative eller driftsmæssige omkostninger 0,07% af værdien af din investering om året. Dette er baseret på en kombination af anslåede 7 USD og faktiske omkostninger over det seneste år. Eventuelle underliggende produktomkostninger er inkluderet her med undtagelse af transaktionsomkostninger, som vil være inkluderet nedenfor under 'Transaktion omkostninger'.

Transaktionsomkostninger 0,00% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat af de omkostninger, der påløber 0 USD, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.

Tilfældige omkostninger pålagt under specifikke betingelser

Præstationsgebyrer Der er ingen ydelsesaftale for dette produkt. -

¹Ikke gældende for investorer på sekundærmarkedet. Investorer, der handler via børser, vil betale gebyrer, som børsrådgivere opkræver. Sådanne gebyrer kan opnås på børser, hvor aktierne er noteret og handlet, eller fra børsrådgivere. Autoriserede deltagere, der har direkte kontakt med fonden eller forvaltningsselskabet, vil betale de relaterede transaktionsomkostninger.

Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg hæve penge tidligt? Anbefalet opholdstid: 3 år

Den anbefalede beholdningsperiode (RHP) er beregnet i overensstemmelse med fondens investeringsstrategi og den tidsramme, hvor det forventes, at det vil være muligt at opnå fondens investeringsmål. Enhver investering bør overvejes i forhold til dine specifikke investeringsbehov og risikovillighed. BlackRock har ikke overvejet, om denne investering er egnet eller passende for dine personlige omstændigheder. Hvis du er i tvivl om, hvorvidt fonden passer til dine behov, bør du søge passende professionel rådgivning. Detaljer om handelsfrekvens kan findes under "Hvad er dette produkt?". Du kan modtage mindre end forventet, hvis du indløser tidligere end RHP. RHP er et estimat og må ikke tages som en garanti eller en indikation af fremtidig præstation, afkast eller risikoniveau. Se venligst afsnittet "Hvad er omkostningerne?" for detaljer om eventuelle exit-gebyrer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er helt tilfreds med nogen del af den service, du har modtaget, og ønsker at klage, kan du finde detaljer om vores klagehåndteringsproces på www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Derudover kan du også skrive til Investor Services Team på BlackRocks registrerede kontor i Storbritannien, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende dem en e-mail på enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Anden relevant information

Den seneste version af dette dokument, 4 års tidligere resultater for fonden, tidligere resultatscenarie for fonden, den seneste årsrapport og halvårsrapport samt eventuelle yderligere oplysninger udstedt til aktionærerne kan fås gratis, på engelsk, fra www.blackrock.com eller ved at ringe til Investor Services Team på +353 1 612 3394 eller fra din mægler, Finansiell rådgiver eller distributør.

De benchmark(er), der refereres hertil, er indeksudbyderens intellektuelle ejendom. Produktet er ikke sponsoreret eller godkendt af indeksudbyderen(e). Se venligst produktets prospekt og/eller www.blackrock.com for fuld ansvarsfraskrivelse.

Forvaltningsselskabets vederlagspolitik, som beskriver hvordan vederlag og fordele fastsættes og tildeles, samt de tilhørende ledelsesordninger, er tilgængelig ved www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller efter anmodning fra lederens registrerede kontor.