

Scop

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Acesta nu este un material de marketing. Această informare reprezintă o cerință legală și are scopul de a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, cosurile, câștigurile și pierderile potențiale și vă ajută să îl comparați cu alte produse.

Produsul

iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF (denumit în continuare „Fondul”), **USD Dist** (denumit în continuare „Clasa de acțiuni”), ISIN: **IE00BDQYWQ65**, este autorizat în Irlanda și creat de BlackRock Asset Management Ireland Limited (denumit în continuare „Administratorul”), care face parte din grupul BlackRock, Inc.

Administratorul este autorizat în Irlanda și reglementat de Banca Centrală a Irlandei („CBI”), iar CBI este responsabilă de supravegherea Administratorului în legătură cu acest Document cu informații esențiale.

Mai multe informații sunt disponibile la **www.blackrock.com** sau la numărul de telefon **+44-207-743-2030**. Acest document este datat 10 Aprilie 2025.

Ce este acest produs?

Tip: Fondul este un subfond al iShares II plc, o societate de tip umbrelă înregistrată în Irlanda, autorizată de Banca Centrală a Irlandei ca organism de plasament colectiv în valori mobiliare („OPCVM”). Fondul este un fond OPCVM tranzacționat la bursă, un ETF OPCVM.

Termen: Fondul nu are o durată de existență sau o perioadă de maturitate fixă, dar în anumite circumstanțe, astfel cum este descris în prospectul fondului, fondul poate fi lichidat unilateral în urma unei notificări scrise adresate deținătorilor 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, care reflectă randamentul indicelui ICE U.S. Treasury Inflation Linked Bond Index 0-5 Years, indicele de referință al Fondului (Indicele).
- Clasa de acțiuni, prin intermediul Fondului, este administrată în mod pasiv și urmărește să investească, în măsura posibilului și fezabilului, în titluri de valoare cu venit fix (cum ar fi obligațiunile) care alcătuiesc Indicele și respectă cerințele sale de rating de credit. În cazul în care ratingurile de credit ale titlurilor de valoare cu venit fix sunt retrogradate, Fondul poate continua să le dețină până când acestea încetează să mai facă parte din Indice și este fezabil să le vândă.
- Indicele măsoară performanța pieței titlurilor de stat protejate împotriva inflației (US TIPS) din SUA. Indicele include numai obligațiuni protejate împotriva inflației emise de Trezoreria SUA, cu o scadență rămasă cuprinsă între zero și cinci ani și o valoare minimă în circulație de 300 de milioane de dolari SUA. Indicele utilizează o metodologie ponderată în funcție de capitalizarea bursieră. Capitalizarea bursieră este valoarea de piață a emisiunii de obligațiuni în circulație. Obligațiunile trebuie să fie cu rată fixă și denominate în dolari americani, cu cupoane (adică dobânzi) și principal plătite în dolari americani. Indicele exclude obligațiunile emise de statele americane și administrațiile locale, precum și titlurile de stat STRIPS (Separate Trading of Registered Interest and Principal of Securities), titlurile cu rată variabilă, titlurile de trezorerie și bonurile de trezorerie americane, precum și orice titluri de creanță emise de agenții guvernamentale, cu sau fără garanție guvernamentală. Titlurile FI vor fi, la momentul includerii în indice, de calitate investițională (adică vor îndeplini un nivel specificat de bonitate).
- Fondul utilizează tehnici de optimizare pentru a obține un randament similar cu cel al indicelui său. Acestea pot include selecția strategică a anumitor titluri care compun indicele sau a altor titluri FI care oferă performanțe similare cu anumite titluri componente. Acestea pot include, de asemenea, utilizarea instrumentelor financiare derivate (FDI) (adică investiții ale căror prețuri se bazează pe unul sau mai multe active subiacente). FDI pot fi utilizate în scopuri de investiții directe.
- Fondul poate, de asemenea, să se angajeze în împrumuturi garantate pe termen scurt ale investițiilor sale către anumite părți terțe eligibile, pentru a genera venituri suplimentare care să compenseze costurile Fondului.
- Prețul titlurilor cu venit fix poate fi afectat de modificările ratelor dobânzii, care la rândul lor pot afecta valoarea investiției dumneavoastră. Prețurile titlurilor cu venit fix evoluează invers proporțional cu ratele dobânzii. Prin urmare, valoarea de piață a titlurilor cu venit fix poate scădea odată cu creșterea ratelor dobânzii. Ratingul de credit al unei entități emitente va afecta, în general, randamentul care poate fi obținut din titlurile cu venit fix; cu cât ratingul de credit este mai bun, cu atât randamentul este mai mic.

- Relația dintre randamentul investiției dumneavoastră, modul în care aceasta este influențată și perioada pentru care dețineți investiția este analizată mai jos (a se vedea „Cât timp ar trebui să o mențin 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 din ultimul raport anual și din rapoartele semestriale ale iShares II plc. Aceste documente sunt disponibile gratuit în limba engleză și în alte limbi. Acestea pot fi găsite, împreună cu alte informații (practice), inclusiv prețurile unităților, pe site-ul web iShares la: www.ishares.com sau sunând la +44-207-743-2030 sau de la brokerul sau consilierul dvs. financiar.
- Acțiunile dvs. vor fi acțiuni cu distribuire (adică veniturile aferente acțiunilor vor fi plătite semestrial).
- Acțiunile dumneavoastră vor fi denominate în dolari americani, moneda de bază a Fondului.
- Acțiunile sunt listate și tranzacționate pe diverse burse de valori. În circumstanțe normale, numai 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 acțiuni numai pe piața secundară (de exemplu, prin intermediul unui broker pe o bursă de valori) la prețul de piață în vigoare la momentul respectiv. Valoarea acțiunilor este legată de valoarea activelor suport ale Fondului, minus costurile (a se vedea „Care sunt costurile?” mai jos). Prețul de piață în vigoare la care acțiunile se tranzacționează pe piața secundară poate diferi de valoarea acțiunilor. Valoarea activului net indicativ este publicată pe site-urile web ale bursei de valori relevante.

Investitori de retail vizați: Fondul este destinat investitorilor de retail care au capacitatea de a suporta pierderi până la valoarea investită în Fond (a se vedea „Cât timp ar trebui să îl mențin și pot să îmi retrag banii mai devreme?”).

Beneficii de asigurare: Fondul nu oferă beneficii de asigurare.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?



Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 3 ani. Riscul real poate varia semnificativ dacă încasați bani într-o perioadă mai scurtă și este posibil să primiți mai puțin înapoi.

- Sumarul Indicatorului de risc este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta arată probabilitatea ca produsul să înregistreze pierderi din cauza fluctuațiilor piețelor sau a imposibilității noastre de a vă plăti.
- Am clasificat acest produs în categoria 2 din 7, care este o clasă de risc scăzut. Această clasificare evaluează pierderile potențiale din performanța viitoare la un nivel scăzut, iar condițiile nefavorabile de pe piață ar putea afecta valoarea investiției dumneavoastră. Această clasificare nu este garantată și se poate modifica în timp, nefiind neapărat un indicator fiabil al profilului de risc viitor al Fondului. Categoria cea mai scăzută nu înseamnă că nu există riscuri.
- **Fiți conștienți de riscul valutar.** Dacă primiți plăți într-o monedă diferită de moneda de bază a produsului, randamentul final pe care îl veți 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 care se pot aplica acestui produs.
- Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței, astfel încât ați putea pierde o parte sau întreaga investiție.
- Dacă produsul nu este în măsură să vă plătească suma datorată, puteți pierde întreaga investiție.

Scenarii de performanță

Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine, dar pot să nu includă toate costurile pe care le plătiți consultantului sau distribuitorului dvs. Cifrele nu iau în considerare situația dvs. fiscală personală, care poate afecta, de asemenea, suma pe care o veți primi înapoi. Ce veți obține din acest produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile pieței în viitor sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu exactitate. Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care utilizează performanța cea mai slabă, moderată și cea mai bună a produsului, care pot include date din indici de referință/proxy, din ultimii zece ani. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor.

Perioadă de deținere recomandată: 3 ani		Exemplu de investiție: 10.000 USD	
Scenarii		Dacă lichidați investiția după 1 an	Dacă lichidați investiția după 3 ani
Minimum	Nu există un randament minim garantat. Ați putea pierde o parte sau toată investiția		
Stres*	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	9.500 USD	8.720 USD
	Randament mediu în fiecare an	-4,5%	-4,5%
Nefavorabil**	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	9.650 USD	10.130 USD
	Randament mediu în fiecare an	-3,5%	-0,4%
Moderat**	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	10.310 USD	10.690 USD
	Randament mediu în fiecare an	3,1%	2,2%
Favorabil**	Ce ați putea obține după deducerea costurilor	10.750 USD	11.580 USD
	Randament mediu în fiecare an	7,5%	5,0%

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

** Acest tip de scenariu s-a produs pentru o investiție în produs și/sau indice de referință sau proxy între:

Scenarii	1 an	3 ani
Nefavorabil	Ianuarie 2015 - Ianuarie 2016	Ianuarie 2015 - Ianuarie 2018
Moderat*	Aprilie 2019 - Aprilie 2020	Decembrie 2020 - Decembrie 2023
Favorabil	Septembrie 2023 - Septembrie 2024	Decembrie 2018 - Decembrie 2021

Ce se întâmplă dacă BlackRock Asset Management Ireland Limited nu poate să efectueze plata?

Activele Fondului sunt păstrate în custodie de către depozitarul său, The Bank of New York Mellon SA/NV, Sucursala Dublin („Depozitarul”). În cazul insolvenței Administratorului, activele Fondului păstrate în custodie de Depozitar nu vor fi afectate. Cu toate acestea, în cazul insolvenței Depozitarului sau a unei persoane care acționează în numele acestuia, Fondul poate suferi pierderi financiare. Totuși, acest risc este atenuat într-o anumită măsură de faptul că Depozitarul are obligația legală și reglementară de a separa activele proprii de activele Fondului. Depozitarul va fi, de asemenea, răspunzător față de Fond și investitori pentru orice pierdere rezultată, printre altele, din neglijența, fraudă sau neîndeplinirea intenționată a obligațiilor sale (sub rezerva anumitor limitări). În calitate de acționar al Fondului, nu veți putea depune o cerere la Schema de compensare a fondurilor de investiții din Regatul Unit sau la orice altă schemă referitoare la Fond în cazul în care Fondul nu poate să efectueze plăți.

Care sunt costurile?

Persoana care vă oferă consiliere sau vă vinde acest produs vă poate percepe alte costuri. În acest caz, persoana respectivă vă va furniza informații despre aceste costuri și despre modul în care acestea afectează investiția dumneavoastră.

Costuri în timp: Tabelele prezintă sumele care sunt reținute din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri.

Aceste sume depind de suma pe care o investiți, de perioada în care dețineți produsul și de performanța produsului. Sumele prezentate aici sunt exemple bazate pe o sumă de investiție și pe diferite perioade de investiție posibile.

Am presupus că:

- În primul an, veți recupera suma investită (randament anual de 0 %).
- Pentru celelalte perioade de deținere, am presupus că produsul are performanța prezentată în scenariul moderat.
- Se investesc 10.000 USD.

Scenarii	Dacă lichidați investiția după 1 an	Dacă lichidați investiția după 3 ani
Costuri totale	13 USD	41 USD
Impact cost anual (*)	0,1%	0,1%

(*) Prezintă modul în care costurile vă reduc rentabilitatea în fiecare an pe perioada de deținere. De exemplu, arată că, dacă ieșiți la perioada de deținere recomandată, rentabilitatea medie anuală este estimată a fi 2,4% înainte de costuri și 2,2% după costuri.

Este posibil să împărțim o parte din costuri cu persoana care vă vinde produsul pentru a acoperi serviciile pe care vi le oferă. Aceasta vă va informa cu privire la sumă.

Componența costurilor		
Costuri unice de intrare și ieșire		Dacă lichidați investiția după 1 an
Comision de intrare	Nu percepem niciun comision de intrare ¹	-
Comision de ieșire	Nu percepem niciun comision de ieșire ¹	-
Costuri recurente percepute în fiecare an		
Comision de administrare și alte costuri de administrare sau de exploatare	0,10% din valoarea investiției dvs. pe an. Aceasta se bazează pe o combinație de date privind costurile estimate și efective din ultimul an. Orice costuri de bază ale produsului sunt incluse aici, cu excepția costurilor de tranzacționare care ar fi incluse mai jos la „Costuri de tranzacționare”.	10 USD
Costuri de tranzacționare	0,03% din valoarea investiției dvs. pe an. Aceasta este o estimare a cheltuielilor suportate atunci când cumpărăm și vindem investițiile suport pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cât de mult cumpărăm și vindem.	3 USD
Costuri incidentale percepute în anumite condiții specifice		
Comision de performanță	Nu există comision de performanță pentru acest produs.	-

¹ Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează prin intermediul burselor de valori vor plăti comisioanele percepute de agenții de bursă. Aceste comisioane pot fi obținute la bursele unde sunt listate și tranzacționate acțiunile sau de la agenții de bursă. Participanții autorizați care tranzacționează direct cu Fondul sau cu Societatea de administrare vor plăti costurile de tranzacționare aferente

Cât timp ar trebui să păstrez investiția și pot retrage bani mai devreme? Perioada de deținere recomandată: 3 ani

Perioada de deținere recomandată (PDR) a fost calculată în conformitate cu strategia de investiții a Fondului și intervalul de timp în care se preconizează că va fi posibilă atingerea obiectivului de investiții al Fondului. Orice investiție trebuie luată în considerare în raport cu nevoile dvs. specifice de investiții și apetitul pentru risc. BlackRock nu a luat în considerare caracterul adecvat sau oportunitatea acestei investiții pentru circumstanțele dumneavoastră personale. Dacă aveți îndoieli cu privire la adecvarea Fondului la nevoile dvs., ar trebui să solicitați sfaturi profesionale adecvate. Detalii despre frecvența de tranzacționare pot fi găsite în secțiunea „Ce este acest produs?”. Este posibil să primiți mai puțin decât vă așteptați dacă încasați mai devreme decât PDR. PDR este o estimare și nu trebuie luată ca o garanție sau o indicație a performanței viitoare, randamentului sau nivelurilor de risc. Consultați secțiunea „Care sunt costurile?” secțiunea pentru detalii referitoare la comisioane de ieșire.

Cum pot depune o plângere?

Dacă nu sunteți pe deplin mulțumit de orice aspect al serviciului primit și doriți să faceți o plângere, detalii despre procedura de soluționare a reclamațiilor sunt disponibile la www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. În plus, puteți scrie, de asemenea, către Investor Services Team, la sediul social al BlackRock din Marea Britanie, 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL sau să trimiteți un e-mail la adresa enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Alte informații relevante

Cea mai recentă versiune a acestui document, 7 ani de performanță istorică a Fondului, scenariul de performanță anterior al Fondului, cel mai recent raport anual și raport semestrial și orice informații suplimentare emise investitorilor pot fi obținute gratuit, în engleză, de pe www.blackrock.com sau sunând la Investor Services Team la numărul +44-207-743-2030 sau de la broker, consilier financiar sau distribuitor.

Indicii de referință la care se face referire în acest document sunt proprietatea intelectuală a furnizorului (furnizorilor) de indice. Produsul nu este sponsorizat sau susținut de furnizorul (furnizorii) de indici. Vă rugăm să consultați prospectul produsului și/sau www.blackrock.com pentru declinarea completă a răspunderii.

Politica de remunerare a Administratorului, care descrie modul în care sunt determinate și acordate remunerațiile și beneficiile, precum și aranjamentele de guvernare asociate, sunt disponibile pe www.blackrock.com/Remunerationpolicy sau la cerere de la sediul social al Administratorului.