

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er påkrevd ved lov for å hjelpe deg med å forstå naturen, risikoen, kostnadene og potensiell fortjeneste og tap ved dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF («fondet»), **USD Accu** («andelsklassen»), ISIN: **IE00BMTX1Y45**, er autorisert i Irland og produsert av BlackRock Asset Management Ireland Limited («forvalteren») som er en del av konsernet BlackRock, Inc.

Forvalteren er autorisert i Irland og regulert av den irske sentralbanken («CBI»), og CBI er ansvarlig for tilsyn med forvalteren i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Du finner mer informasjon på www.blackrock.com eller ved å ringe **+353 1 612 3394**. Dette dokumentet er datert 01 januar 2023.

Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et underfond av iShares VI plc, et paraplyelskap som er registrert i Irland, og som er godkjent av Central Bank of Ireland som et UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities).

Varighet: Fondet har ikke en fast eksistensvarighet eller løpetid, men under visse omstendigheter, som beskrevet i fondets prospekt, kan det bli ensidig avsluttet etter skriftlig varsel til andelseierne, underlagt samsvar med fondets prospekt og gjeldende regulering.

Målsettinger

- Andelsklassen er en andelsklasse i et fond som tar sikte på å oppnå avkastning på investeringen din gjennom en kombinasjon av kapitalvekst og inntekter fra fondets aktiva, som gjenspeiler den nettobaserte totalavkastningen til S&P 500 Index, fondets referanseindeks (indeksen).
- Fondet er passivt forvaltet og investerer i finansielle derivatinstrumenter (FDI-er). Det vil spesielt investere i ufinansierte totalavkastningsswapper for å oppnå investeringsmålet. En swapavtale brukes typisk til å oppnå en spesifisert avkastning fastsatt av noe underliggende, som avkastningen på en indeks. Fondet vil også investere i en portefølje av egenkapitalpapirer (aksjer) i globale utviklede markeder, der eventuell avkastning betales til motpartene for å oppfylle betalingsforpliktelser i henhold til de ufinansierte totalavkastningsswappene.
- Der investeringer i totalavkastningsswapper ikke er mulig eller praktisk gjennomførbart, kan fondet også oppnå eksponering mot indeksen gjennom investeringer i andre FDI-er, for eksempel opsjoner og ikke-leverbare futures-kontrakter, gjennom investeringer i andre fond og/eller gjennom investeringer i andeler som, så langt det er mulig og praktisk gjennomførbart, representerer indeksens bestanddeler.
- Indeksen er konstruert for å måle resultatene til de 500 største selskapene i ledende bransjer i USA, i henhold til indekssleverandørens kriterier for størrelse, likviditet og fri flyt. Selskaper blir inkludert i indeksen på grunnlag av vektning basert på fri flyt-markedsverdi. Fri flyt betyr at kun aksjer som er tilgjengelige i markedet, og ikke alle aksjene i et selskap, brukes til å beregne indeksen. Fri flyt-justert markedsverdi er et selskaps aksjekurs multiplisert med antall aksjer fritt tilgjengelig i markedet. Verdipapirer som er likvide betyr at de enkelt kan kjøpes eller selges i markedet under normale markedsforhold.
- Fondet har som mål å følge utviklingen til indeksen ved å oppnå indirekte eksponering mot den via FDI-er, spesielt ikke-finansierte totalavkastningsswapper.
- Kursen på egenkapitalpapirer varierer daglig, og kan påvirkes av faktorer som påvirker resultatene til enkeltelskapene som har utstedt egenkapitalpapirene, samt daglige bevegelser i aksjemarkedet samt bredere økonomisk og politisk utvikling som i sin tur kan påvirke verdien av investeringen din.
- Kursen på et derivat endres daglig avhengig av verdien på de underliggende referanseaktiva(e) som i sin tur kan påvirke verdien av investeringen din. En verdiendring på underliggende referanseaktiva kan ha større innvirkning på derivatverdien enn om aktivaene ble holdt direkte, siden derivatene kan være mer følsomme for endringer i verdiene til underliggende referanseaktiva.
- Avkastningen på investeringen din i fondet er direkte relatert til verdien av fondets underliggende aktiva, minus kostnader (se «Hva er kostnadene?» nedenfor).
- Forholdet mellom avkastningen på investeringen, hvordan den påvirkes og hvilken periode du holder investeringen i, er omtalt i «Hvor lenge skal jeg holde på investeringen, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere?» nedenfor.
- Fondets depotmottaker er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Mer informasjon om fondet er tilgjengelig i den siste årsberetningen og halvårsrapportene for iShares VI plc. Disse dokumentene er tilgjengelige gratis på engelsk og enkelte andre språk. Disse er tilgjengelige sammen med annen (praktisk) informasjon, inkludert kurser på andeler, på nettstedet til iShares på: www.ishares.com eller ved å ringe +44 (0)845 357 7000 eller via megleren din.
- Andelene dine vil være akkumuleringsandeler (dvs. inntekt vil være inkludert i verdien).
- Andelene dine vil være pålydende amerikanske dollar (USD), fondets basisvaluta.
- Andelene er notert på én eller flere børser og kan omsettes i andre valutaer enn basisvalutaen. Utviklingen til dine andeler kan bli påvirket av denne valutaforskjellen. Under normale forhold kan kun autoriserte aktører (f.eks. utvalgte finansinstitusjoner) omsette andeler (eller interesser i andeler) direkte med fondet. Andre investorer kan omsette andeler (eller interesser i andeler) hver dag gjennom en mellommann på børsen/børsene der andelene omsettes.

Tiltenkt ikke-profesjonell investor: Fondet er ment for ikke-profesjonelle investorer med evne til å bære tap på opptil beløpet som er investert i fondet (se «Hvor lenge skal jeg holde på investeringen, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere?»).

Forsikringsfordeler: Fondet tilbyr ingen forsikringsfordeler.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

Lavere risiko

Høyere risiko

1	2	3	4	5	6	7
 Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere vesentlig hvis du løser den inn tidligere, og du kan få mindre tilbake.						

- Den summerte risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger som følge av bevegelser i markedet eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
- Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er en middels risikoklasse. Denne klassifiseringen anslår potensielt tap som følge av fremtidig utvikling til et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke investeringens verdi. Denne klassifiseringen er ikke garantert, kan endres over tid og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.
- Vær oppmerksom på valutarisiko.** Hvis du mottar betalinger i en annen valuta enn produktets basisvaluta, avhenger den endelige avkastningen av valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren over.
- Se produktprospektet eller AIFMD Disclosure for informasjon om andre vesentlige relevante risikoer som kan gjelde for dette produktet.
- Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele investeringen din.
- Hvis produktet ikke er i stand til å betale deg skyldig beløp, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

De angitte tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men det kan hende at de ikke omfatter alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke med i betraktning din personlige skattesituasjon som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du vil få ut av dette produktet, avhenger av fremtidig markedsprestasjon. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker, og kan ikke forutses med nøyaktighet. De ugunstige, moderate og fordelaktige scenariene som vises, er illustrasjoner som bruker verste, middels og beste ytelse for produktet, som kan omfatte input fra referanseindeks(er)/fullmaktsinndata i løpet av de siste ti årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden.

Anbefalt eierskapsperiode : 5 år		Eksempel på investering : USD 10 000	
Scenarioer		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Minimum	Det er ikke noe garantert minstebeløp for avkastning. Du kan miste noe av eller hele investeringen din.		
Stress*	Hva det kan hende du får tilbake	6 670 USD	3 380 USD
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-33,3%	-19,5%
Ufordelaktig	Hva det kan hende du får tilbake	9 230 USD	11 560 USD
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-7,7%	2,9%
Moderat	Hva det kan hende du får tilbake	11 530 USD	18 430 USD
	Gjennomsnittlig avkastning per år	15,3%	13,0%
Fordelaktig	Hva det kan hende du får tilbake	15 570 USD	23 040 USD
	Gjennomsnittlig avkastning per år	55,7%	18,2%

* Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis BlackRock Asset Management Ireland Limited ikke kan utbetale?

Fondets aktiva oppbevares av fondets depotmottaker, State Street Custodial Services (Ireland) Limited («depotmottakeren»). I et tilfelle der forvalteren blir insolvent, påvirker dette ikke fondets aktiva som oppbevares av depotmottakeren. Hvis depotmottaker, eller noen som handler på depotmottakers vegne, blir insolvent, kan fondet påføres økonomisk tap. Risikoen reduseres imidlertid til en viss grad som følge av depotmottakers lovpålagte plikt til å holde egne aktiva og fondets aktiva adskilt. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for eventuelle tap, herunder, men ikke begrenset til tap som følge av uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlatelse av å oppfylle sine forpliktelser (underlagt enkelte begrensninger). Som andelseier i fondet vil du ikke kunne fremsette krav til UK Financial Services Compensation Scheme eller noen annen ordning om fondet i tilfelle fondet ikke er i stand til å utbetale.

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid: Tabellene viser beløpene som hentes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I løpet av det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- For de andre eierskapsperiodene har vi antatt at produktet yter som vist i det moderate scenarioet.
- USD 10 000 investeres.

Scenarioer	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	21 USD	194 USD
Årlig kostnadspåvirkning (*)	0,2%	0,2%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i eierskapsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser i den anbefalte eierskapsperioden, er din gjennomsnittlige avkastning per år beregnet til å være 13.2 % før kostnader og 13.0 % etter kostnader. Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. De vil informere deg om beløpet.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader (entry costs)	Gjelder ikke investorer i sekundærmarkedet. Investorer som handler via børser vil betale - gebyrer som belastes av aksjemeglere. Slike gebyrer kan fås på børser der aksjene er notert og omsettes, eller fra aksjemeglere. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet eller forvaltningsselskapet vil betale relaterte transaksjonskostnader.	-
Innløsningskostnader (exit costs)	Gjelder ikke investorer i sekundærmarkedet. Investorer som handler via børser vil betale - gebyrer som belastes av aksjemeglere. Slike gebyrer kan fås på børser der aksjene er notert og omsettes, eller fra aksjemeglere. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet eller forvaltningsselskapet vil betale relaterte transaksjonskostnader.	-

Løpende kostnader som tas ut hvert år

Forvaltningshonorarer og andre forvaltnings- eller driftskostnader	0,1% av verdien av investeringen din per år. Dette er basert på en kombinasjon av estimerte og faktiske kostnadsdata det siste året. Eventuelle underliggende produktkostnader er inkludert her med unntak av transaksjonskostnader, som vil bli inkludert nedenfor under «transaksjonskostnader».	7 USD
Transaksjonskostnader	0,1% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	14 USD

Variable kostnader som tas under spesifikke forhold

Resultatbaserte honorarer (performance fee)	Det er ikke noe resultatbaserte honorar for dette produktet.	-
---	--	---

Hvor lenge skal jeg holde på den, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere? Anbefalt eierskapsperiode: 5 år

Anbefalt eierskapsperiode er beregnet i tråd med investeringsstrategien for fondet og tidsrammen der det forventes at det vil være mulig å oppnå investeringsmålet for fondet. Alle investeringer bør vurderes i forhold til dine spesifikke investeringsbehov og risikovilje. BlackRock har ikke overveid denne investeringens egnethet eller formålstjenlighet basert på dine personlige omstendigheter. Hvis du er i tvil om fondets egnethet for dine behov, bør du søke relevant faglig rådgivning. Informasjon om handelsfrekvens finner du under «Hva er dette produktet?». Du kan motta mindre enn forventet hvis du løser inn tidligere enn anbefalt eierskapsperiode. RHP er et estimat, og skal ikke oppfattes som en garanti for eller indikasjon på fremtidige resultater, avkastning eller risikonivåer. Se avsnittet «Hva er kostnadene?» for mer informasjon om eventuelle innløsningsgebyrer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er helt fornøyd med enkelte aspekter ved tjenesten du har mottatt og du ønsker å klage, finner du mer informasjon om vår klagehåndteringsprosess på www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Du kan i tillegg skrive til Investor Services Team ved BlackRocks britiske registrerte kontor, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende oss e-post på enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Annen relevant informasjon

Den nyeste versjonen av dette dokumentet, 2 år med tidligere resultater i fondet, tidligere avkastningsscenario for fondet, den siste årsberetningen og halvårsrapporten, samt eventuell tilleggsinformasjon utstedt til andelseierne, kan fås kostnadsfritt på engelsk, fra www.blackrock.com eller ved å ringe Investor Services Team på +353 1 612 3394 eller fra megleren, finansrådgiveren eller distributøren din.

Referanseindeksen(e) som det henvises til her, er indeksleverandøren(e)s immaterielle eiendom. Produktet er ikke sponset eller støttet av indeksleverandøren(e). Se produktets prospekt og/eller www.blackrock.com for fullstendige ansvarsfraskrivelser.

Forvaltningsselskapets godtgjørelsesregler, som beskriver hvordan godtgjørelse og ytelser fastsettes og tildeles, samt tilknyttede styringsordninger, er tilgjengelig fra www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller på anmodning fra forvalters forretningskontor.