

iShares € Covered Bond UCITS ETF

En afdeling i iShares III plc

EUR (Dist) Share Class

ISIN: IE00B3B8Q275

Exchange Traded Fund (ETF)

Kapitalforvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål og Investeringspolitik

- Aktieklassen hører til en fond, som søger at opnå et afkast på din investering ved dels at satse på kapitalvækst og dels på afkast på Fondens aktiver, som afspejler afkastet af Markit iBoxx Euro Covered Index, som er fondens benchmark-indeks (indeks).
- Aktieklassen forvaltes passivt via Fonden og søger så vidt og praktisk muligt at investere i de fastforrentede (FI) værdipapirer (f.eks. obligationer), som udgør Indekset og overholder kreditvurderingskravene. Hvis kreditvurderingen af FI-værdipapirer nedgraderes, kan Fonden fortsat besidde dem, indtil de ikke længere udgør en del af Indekset, og det er praktisk muligt at sælge dem.
- Indekset måler resultatudviklingen for euro-denominerede, dækkede obligationer, som overholder, eller er struktureret i henhold til, specifikke lovgivningsmæssige krav, og indekset vægtes ved markedsværdi. Markedsværdi er markedsværdien af den udestående obligationsudstedelse. Obligationerne skal have mindst et års restløbetid (indtil forfald) og mindste udstedelse på € 500 mio. Afdækkede obligationer er fastforrentede værdipapirer, der garanteres af et tilsvarende kontantbeløb. Obligationerne er på tidspunktet for optagelsen i indekset investment grade (opfylder et bestemt kreditvurderingsniveau).
- Fonden anvender optimeringsteknikker til at opnå et tilsvarende afkast i forhold til dets indeks. Det kan omfatte strategiske valg af visse værdipapirer, som udgør indekset eller andre fastforrentede værdipapirer, som indebærer tilsvarende resultater for visse medtagede værdipapirer. Heri kan indgå brugen af finansielt afledte instrumenter (investeringer hvis priser baseres på et eller flere underliggende aktiver). Der kan anvendes finansielt afledte instrumenter til direkte investeringsformål. Der forventes begrænset brug af finansielt afledte instrumenter for denne aktieklasse.
- Fonden kan også foretage kortsigtet værdipapirudlån af sine investeringer til visse godkendte tredjeparter for at opnå yderligere indkomst til dækning af Fondens omkostninger.
- Anbefaling: Fonden er egnet til mellemlange og langsigtede investeringer, selvom fonden også kan være egnet til eksponering mod indekset på kortere sigt.
- Dine aktier er udloddende (dvs. afkastet fra aktierne betales halvårligt).
- Dine aktier denomineres i euro, som er fondens basisvaluta.
- Aktierne er noteret på en eller flere børser og kan handles i andre valutaer end deres basisvaluta. Resultatudviklingen for dine aktier kan påvirkes af denne valutadifference. Under normale omstændigheder er det kun autoriserede deltagere (f.eks. godkendte mæglere), der må handle aktier (eller ejerandele i aktier) direkte i Fonden. Øvrige investorer kan handle aktier (eller ejerandele i aktier) dagligt via mellemlid på den eller de fondsbørser, hvor aktierne handles.

Yderligere information om fonden, aktieklasser, risici og gebyrer fremgår af fondens prospekt, som findes på produktsiderne på www.blackrock.com.

Risk/Reward-Profil



- Denne indikator baseres på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af aktieklassens fremtidige risikoprofil.
 - Risikokategorien er ikke garanteret og kan ændre sig med tiden.
 - Den laveste kategori er ikke risikofri
 - Aktieklassen vurderes til tre som følge af arten af dens investeringer, som kan indebære nedenfor nævnte risici. Disse faktorer kan indvirke på værdien af aktieklassen eller udsætte aktieklassen for tab.
- Modpartsrisiko: Insolvens i et hvilket som helst institut, der leverer tjenester, såsom opbevaring af aktiver, eller som handler som modpart til derivater eller andre instrumenter, kan udsætte aktieklassen for finansielle tab.
 - Kreditrisiko: Udstederen af det finansielle aktiv i Fonden betaler muligvis ikke afkast eller tilbagebetaler kapitalen til Fonden ved forfald.
 - Likviditetsrisiko: Mindre likviditet betyder, at der er for få købere eller sælgere til, at Afdelingen kan sælge eller købe investeringer med det samme.

Gebyrer

Gebyret anvendes til at betale omkostninger ved at drive aktieklassen samt omkostninger til markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser den potentielle vækst i din investering.

*Gælder ikke sekundære markedsinvestorer. Investorer, der handler på fondsbørsen, skal betale gebyrer, der opkræves af deres børsrådgivere. Disse gebyrer er offentligt tilgængelige på de børs, hvor aktierne noteres og handles, eller kan oplyses af børsrådgiverne.

*Godkendte deltagere, der handler direkte med Fonden, betaler tilhørende transaktionsomkostninger, herunder ved indløsning eventuel skat på kapitalgevinster samt andre skatter og afgifter på underliggende værdipapirer.

Det løbende gebyr er baseret på de faste årlige gebyrer, der opkræves af aktieklassen som beskrevet i Fondens prospekt. Det omfatter ikke omkostninger vedrørende porteføljesalg undtagen omkostninger, der betales til depositaren, og eventuelle indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer, der betales til et eventuelt underliggende kollektivt investeringsinstitut.

** I det omfang at Fonden anvender værdipapirlån til at reducere omkostningerne, så modtager Fonden 62,5% af den tilhørende indtjening, hvoraf de resterende 37,5% betales til BlackRock som fondslåneagent. Idet deling af indtjening fra værdipapirlån ikke øger driftsomkostningerne for Fonden, medtages det ikke i de løbende gebyrer.

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet*
Udtrædelsesgebyr	Intet*

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres eller før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer, der afholdes af aktieklassen i løbet hvert år	
Løbende gebyrer	0,20%**
Gebyrer, der afholdes af aktieklassen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget gebyr	Intet

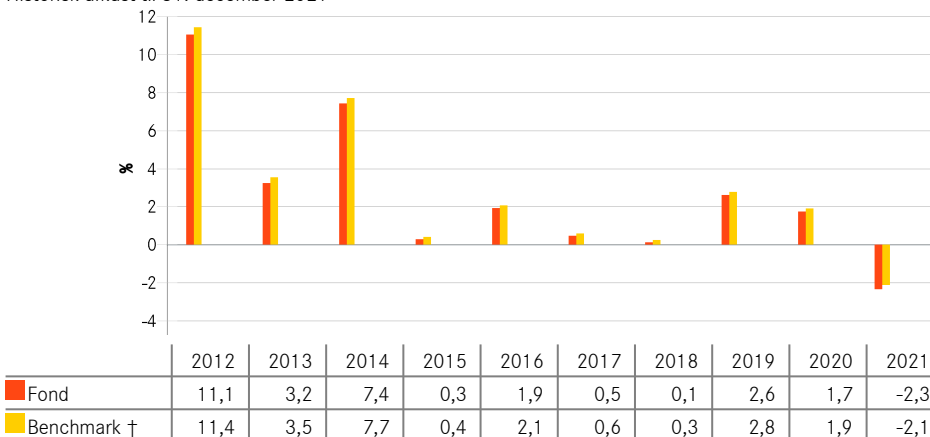
Tidligere Afkast

Tidligere afkast er ikke en indikator for fremtidige afkast.

Diagrammet viser aktieklassens årlige afkast i EUR for hvert hele kalenderår over den periode, der vises i diagrammet. Det udtrykkes i procent af aktieklassens nettoaktiver ultimo hver årsafslutning. Fonden blev lanceret i 2008. Aktieklassen blev lanceret i 2008. Afkastet opgives efter fratrækning af løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

† Benchmark: Markit iBoxx € Covered (EUR)

Historisk afkast til 31. december 2021



Praktiske Oplysninger

- ▶ Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Yderligere information om fonden og aktieklassen fremgår af den seneste helårsrapport og halvårsrapporter for iShares III plc. Disse dokumenter fås gratis på engelsk og visse andre sprog. De kan findes sammen med anden information, såsom oplysninger om aktieklassens centrale underliggende investeringer og aktiekurser, på iShares-websted, www.ishares.com, eller oplyses på telefon +44 (0)845 357 7000 eller af din mægler eller økonomiske rådgiver.
- ▶ Investorerne bedes bemærke, at den skattelovgivning, der gælder for fonden og aktieklassen, kan påvirke personlige skatteforhold ved investering.
- ▶ Fonden er en afdeling af iShares III plc, som er en paraplystruktur bestående af forskellige afdelinger. Fonden har en eller flere aktieklasser. Dette dokument er specifikt for den fond og aktieklasse, der er anført i starten af dette dokument. Dog udarbejdes der prospekt, hel- og halvårsrapporter for paraplyenheden.
- ▶ iShares III plc kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Fondens prospektet.
- ▶ Den indikative dag-til-dag indre værdi af aktieklassen fremgår af <http://deutsche-boerse.com> og/eller <http://www.reuters.com>.
- ▶ I henhold til irsk lov deler iShares III plc sit ansvar mellem afdelingerne (fondens aktiver anvendes ikke til afskrivning af et ansvar hos andre afdelinger i iShares III plc). Endvidere opbevares fondens aktiver separat fra aktiverne i andre afdelinger. Aktiver og passiver, der er specifikke for en aktieklasse, vil kun kunne hidrøre denne aktieklasse, men der er dog ingen adskillelse af ansvar mellem aktieklassen i henhold til irsk lovgivning.
- ▶ Skift af aktier mellem fonden og øvrige afdelinger i iShares III plc er ikke muligt for investorer. Kun godkendte deltagere, der handler direkte med fonden, må skifte aktier mellem fondens aktieklasser, hvis bestemte betingelser i fondens prospekt overholdes.
- ▶ Vil aflønningspolitikken for administrationsselskabet, som beskriver, hvordan aflønning og fordele bestemmes og tildeles, og de tilknyttede forvaltningsordninger være tilgængelig på www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller på anmodning fra administrationsselskabets hjemsted.