

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 iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF («fondet»), **EUR Dist** («andelsklassen»), ISIN: **IE000NXQKHU1**, 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 **+49 (0) 89 42729 5858**. Dette dokumentet er datert 18 april 2024.

Hva er dette produktet?

Type: Fondet er et underfond av iShares V 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). Fondet er et børsomsatt UCITS-fond (UCITS ETF).

Varighet: Fondet har 31.12.2025 som fast forfallsdato og andeler i fondet vil bli innløst påfølgende dag. Fondet kan bli ensidig avviklet tidlig under visse omstendigheter. Disse er beskrevet i fondets prospekt. Hvis du har tenkt å investere i løpet av det siste året eller ved inngangen til det, må du merke deg de spesifikke risikoene i fondets prospekt.

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 avkastningen til Bloomberg MSCI December 2025 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, fondets referanseindeks (indeksen).
- Andelsklassen, via fondet, er passivt forvaltet og har som mål å investere, så langt det er mulig og praktisk gjennomførbart, i rentepapirene (f.eks. obligasjoner) som inngår i indeksen og følger de samme kravene til kredittrating.
- Indeksen måler utviklingen til selskapsobligasjoner av investeringsgrad pålydende EUR og med fast rente med forfall mellom 01.01.2025 og 15.12.2025, og ekskluderer utstedere på grunnlag av indeksleverandørens ESG-egenskaper og andre ekskluderende kriterier. Hvis rentepapirenes kredittrating nedgraderes til lavere enn investeringsgrad eller hvis verdipapirene ikke lenger innfrir ESG-kriteriene, kan fondet fortsette å ha dem i porteføljen inntil de ikke lenger er med i indeksen og det er praktisk gjennomførbart å selge posisjonen. Det er et vilkår for investering i fondet at investorer som er andelseiere per 31.12.2025, vil få sine andeler innløst uten ytterligere varsel eller andelseiergodkjenning, på 1.1.2026. Indeksen er markedsverdivektet, med et tak på 3 % for enkeltutstedere, og forholdsmessig fordeling av eventuell overskytende vektning på resten av indeksen. Indeksen rebalanseres månedlig inntil ett år før forfall, da rebalansering avsluttes med unntak av å fjerne obligasjoner som er nedgradert til lavere enn investeringsgrad eller når verdipapirene ikke lenger innfrir ESG-kriteriene. Indeksen anvender filtre som ekskluderer utstedere som er involvert i følgende forretningsområder/-aktiviteter: tobakk, atomvåpen, sivile skytevåpen, konvensjonelle våpen, termisk kullgruve drift, produksjon av kraft basert på termisk kull, oljesand, konvensjonelle våpen og våpensystemer/-komponenter/-støttesystemer/-tjenester.
- Fondet bruker optimeringsteknikker for å oppnå tilsvarende avkastning som dens indeks. Fondet kan bruke FDI-er til direkte investeringsformål.
- Fondet kan også benytte seg av kortsiktige sikrede utlån av investeringene sine til visse godkjente tredjeparter for å generere ekstra inntekter for å kompensere for fondets kostnader.
- Forvalteren kan bruke finansielle derivatinstrumenter (FDI-er) for direkte investeringsformål for å bidra til å oppnå fondets investeringsmål.
- Kursen på rentepapirer kan påvirkes ved endringer i rentene, som i sin tur kan påvirke investeringens verdi. Kursen på rentepapirer beveger seg motsatt av rentenivået. Markedsverdien til rentepapirer kan derfor falle etter hvert som rentene øker. Kredittratingen til en utstederenhet vil generelt påvirke avkastningen som kan oppnås på rentepapirer. Jo bedre kredittrating, desto lavere avkastning.
- Forholdet mellom avkastningen på investeringen, hvordan den påvirkes og hvilken periode du holder investeringen i, er omtalt nedenfor (se «Hvor lenge bør jeg beholde investeringsproduktet, og kan jeg ta ut penger underveis?»).
- Fondets depotmottaker er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Mer informasjon om fondet er tilgjengelig i den siste årsberetningen og halvårsrapportene for iShares V plc. Disse dokumentene er tilgjengelige gratis på engelsk og enkelte andre språk. Disse er tilgjengelige sammen med annen (praktisk) informasjon, blant annet andelskurser, på iShares-nettstedet på: www.ishares.com, ved å ringe +44 (0) 845 357 7000 eller fra megleren eller finansrådgiveren din.
- Andelene dine vil være utbytteandeler (dvs. inntekt vil bli betalt på andelene kvartalsvis).
- Andelene dine vil være pålydende euro (EUR), fondets basisvaluta.
- Andelene er notert og omsettes på forskjellige børser. Under normale forhold kan kun autoriserte aktører kjøpe og selge andeler direkte fra/til fondet. Investorer som ikke er autoriserte deltakere (f.eks. utvalgte finansinstitusjoner) kan stort sett bare kjøpe eller selge andelene på sekundærmarkedet (f.eks. via en megler eller en børs) til den da rådende markedskursen. Verdien av andelene er knyttet til verdien av de underliggende aktivaene til fondet, minus kostnader (se «Hva er kostnadene?» nedenfor). Den rådende markedskursen som andelene omsettes til på sekundærmarkedet kan avvike fra andelenes verdi. Den indikative netto aktivaverdien kunngjøres på nettstedene til de aktuelle børsene.

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 bør jeg beholde investeringsproduktet, og kan jeg ta ut penger underveis?»).

Forsikringsfordeler: Fondet tilbyr ingen forsikringsfordeler.

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

Risikoindeks

Lavere risiko

Høyere risiko

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

- Den summerte risikoindeksen 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 2 av 7, som er en lav risikoklasse. Denne klassifiseringen anslår potensielt tap som følge av fremtidig utvikling til et lavt nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke investeringens verdi. Denne klassifiseringen er ikke garantert, kan endre seg 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 indeksen over.
- Se produktprospektet 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 : 1 år		Eksempel på investering : EUR 10 000
Scenarioer		Hvis du innløser etter 1 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	9 540 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-4,6%
Ufordelaktig**	Hva det kan hende du får tilbake	9 540 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-4,6%
Moderat***	Hva det kan hende du får tilbake	10 380 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning per år	3,8%
Fordelaktig****	Hva det kan hende du får tilbake	10 620 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning per år	6,2%

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

** Denne typen scenario oppsto for en investering i produktet og/eller referanseindeks(er) eller annen referanse i perioden desember 2021 - desember 2022.

*** Denne typen scenario oppsto for en investering i produktet og/eller referanseindeks(er) eller annen referanse i perioden desember 2014 - desember 2015.

**** Denne typen scenario oppsto for en investering i produktet og/eller referanseindeks(er) eller annen referanse i perioden mars 2020 - mars 2021.

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?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

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 og hvor lenge du holder produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- Du vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- EUR 10 000 investeres.

	Hvis du innløser etter anbefalt eierskapsperiode
Totale kostnader	18 EUR
Kostnadspåvirkning (*)	0,2%

(*) Dette illustrerer effekten av kostnader over en eierskapsperiode på mindre enn ett år. Denne prosentandelen kan ikke sammenlignes direkte med de oppgitte tallene for kostnadspåvirkning for andre PRIIP-er.

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	Hvis du innløser etter anbefalt eierskapsperiode
Engangskostnader ved tegning eller innløsning	

Tegningskostnader (entry costs)	Wij brengen geen instapkosten in rekening. ¹	-
Innløsningskostnader (exit costs)	Wij brengen geen uitstapkosten in rekening. ¹	-

Løpende kostnader som tas ut hvert år

Forvaltningshonorarer og andre forvaltnings- eller driftskostnader	0,12% av verdien av investeringen din per år. Dette er basert på estimerte kostnader. 12 EUR Eventuelle underliggende produktkostnader er inkludert her med unntak av transaksjonskostnader, som vil bli inkludert nedenfor under «transaksjonskostnader».
Transaksjonskostnader	0,06% 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.

Variable kostnader som tas under spesifikke forhold

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

¹Niet van toepassing voor beleggers op de secundaire markt. Beleggers die via beurzen handelen, betalen vergoedingen die door de effectenmakelaars worden berekend. Dergelijke kosten kunnen worden verkregen op beurzen waar de aandelen zijn genoteerd en worden verhandeld, of bij effectenmakelaars. Geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks handelen met het Fonds of de Beheermaatschappij betalen gerelateerde transactiekosten.

Hvor lenge skal jeg holde på den, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere? Anbefalt eierskapsperiode: 1 år

Den anbefalte eieperioden (RHP) er beregnet på grunnlag av fondets investeringsstrategi og tidsrammen som det forventes at fondet vil trenge for å oppnå en avkastning på din investering med en aktivaallokering som skifter med tiden, men produktet er beregnet på å eies inntil forfallsdato. Alle investeringer bør vurderes i forhold til dine spesifikke investeringsbehov og risikovilje. BlackRock har ikke overveid denne investeringsens 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, 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. Det er ikke tilstrekkelig data til å gi brukbar informasjon om tidligere utvikling.

Referanseindeksen(e) som det henvises til her, er indekssleverandøren(e)s immaterielle eiendom. Produktet er ikke sponset eller støttet av indekssleverandøren(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.