

## Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

**iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Treasury UCITS ETF** (het 'Fonds'), **USD Accu** (de 'Aandelenklasse'), ISIN: **IE000U99N3V1**, is goedgekeurd in Ierland en ontworpen door BlackRock Asset Management Ireland Limited (de 'Beheerder'), dat deel uitmaakt van de BlackRock, Inc. groep.

De Beheerder is goedgekeurd in Ierland en wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland (de 'CBI') en de CBI is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Ga voor meer informatie naar [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) of bel **+49 (0) 89 42729 5858**. De datum van dit document is 19 april 2024.

## Wat is dit voor een product?

**Soort:** Het Fonds is een subfonds van iShares V plc, een overkoepelende maatschappij opgericht in Ierland, erkend door de Centrale Bank van Ierland als een Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (Instelling voor collectieve belegging in effecten - 'ICBE'). Het Fonds is een beursverhandelde instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE ETF).

**Termijn:** De vervaldatum van het Fonds is vooraf vastgelegd op 31/12/2025 en de daaropvolgende dag worden alle aandelen van het Fonds teruggekocht. Onder bepaalde omstandigheden, zoals beschreven in het prospectus van het Fonds, kan het Fonds eenzijdig worden beëindigd. We raden u aan de specifieke risico-informatie in het prospectus van het Fonds zorgvuldig door te nemen voordat u besluit te beleggen en opnieuw wanneer het laatste jaar nadert.

## Doelstellingen

- De Aandelenklasse is een aandelenklasse van een Fonds dat streeft naar een rendement op uw belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de ICE 2025 Maturity US Treasury UCITS Index, de referentie-index (Index) van het Fonds, weerspiegelt.
- De Aandelenklasse wordt via het Fonds passief beheerd en streeft ernaar om voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in vastrentende (VR-) effecten (zoals obligaties) die deel uitmaken van de Index en voldoen aan de kredietratingvereisten ervan.
- De Index volgt de prestaties van US Treasury notes en obligaties met een vervaldatum in de periode van 1 januari 2025 tot en met 15 december 2025. Om in de Index te kunnen worden opgenomen, moeten effecten een vaste coupon en een uitstaand vermogen van ten minste \$ 1 miljard hebben, met uitzondering van bedragen die worden aangehouden op de SOMA-rekening (System Open Market Account) van de Federal Reserve, een portefeuille van effecten die zijn aangekocht via transacties op de vrije markt en die door de Federal Reserve Bank worden gebruikt als liquiditeitsreserves. Aan de inflatie gekoppelde en gestripte obligaties worden uitgesloten van de Index; het uitstaand vermogen van in aanmerking komende effecten wordt echter niet verminderd met eender welk deel van een gesplitste coupon. US Treasury bills komen niet in aanmerking voor opname in de Index, behalve tijdens de periode van herbelegging van contanten in het jaar waarin de T-bills vervallen.
- Het Fonds gebruikt optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de Index. Die kunnen onder meer bestaan in de strategische selectie van bepaalde effecten die deel uitmaken van de Index en ook het gebruik van FDI's voor directe beleggingsdoeleinden.
- Het Fonds kan zijn beleggingen ook gedekt uitlenen op korte termijn aan bepaalde in aanmerking komende derden om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten van het Fonds.
- De beleggingsbeheerder kan gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten (FDI's) om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te helpen verwezenlijken. FDI's kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoeleinden.
- De prijs van vastrentende effecten kan worden beïnvloed door veranderende rentetarieven die ook weer van invloed kunnen zijn op de waarde van uw belegging. De koersen van vastrentende effecten evolueren omgekeerd evenredig met de rentetarieven. Daarom kan de marktwaarde van vastrentende effecten afnemen naarmate de rente stijgt. De kredietrating van een uitgevende entiteit zal doorgaans invloed hebben op het rendement dat kan worden behaald op vastrentende effecten; hoe beter de kredietrating, hoe lager het rendement.
- De relatie tussen het rendement op uw belegging, hoe dit wordt beïnvloed en hoe lang u uw belegging aanhoudt, wordt onderstaand beschreven (zie 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?').
- De bewaarder van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Nadere informatie over het Fonds vindt u in het meest recente jaarverslag en de meest recente halfjaarverslagen van iShares V plc. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Engels en in bepaalde andere talen. U vindt de documenten, evenals andere (praktische) informatie, waaronder de koersen van de rechten van deelneming, op de website van iShares op: [www.ishares.com](http://www.ishares.com), door te bellen naar +44 (0)845 357 7000, of via uw makelaar of financieel adviseur.
- Uw aandelen zijn kapitalisatieaandelen (d.w.z. dat de inkomsten worden opgenomen in hun waarde).
- Uw aandelen zijn uitgedrukt in US-dollar, de basisvaluta van het Fonds.
- De aandelen zijn genoteerd en worden verhandeld op verschillende effectenbeurzen. Onder normale omstandigheden mogen alleen officieel erkende marktdeelnemers aandelen direct bij het Fonds aankopen en verkopen. Beleggers die geen officieel erkende marktdeelnemer zijn (bv. een select aantal financiële instellingen), kunnen de aandelen alleen op de secundaire markt (bv. via een makelaar op een beurs) aankopen en verkopen tegen de dan geldende marktprijs. De waarde van de aandelen is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende projecten van het Fonds, minus de verkoopkosten (zie 'Wat zijn de kosten?' hieronder). De geldende marktprijs waartegen de aandelen op de secundaire markt worden verhandeld, kan afwijken van de waarde van de Aandelen. De indicatieve netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de websites van de desbetreffende beurzen.

**Retailbelegger op wie het priip wordt gericht:** Het Fonds is bedoeld voor retailbeleggers die verliezen kunnen dragen tot aan het bedrag dat zij in het Fonds hebben belegd (zie 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?').

**Verzekeringssuitkeringen:** Het Fonds biedt geen verzekeringssuitkeringen.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico-indicator

Lager risico ← → Hoger risico

1	2	3	4	5	6	7
 <b>Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 1 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt, en u kunt dan minder terugkrijgen.</b>						

- De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
- Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Deze klasse houdt in dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging beïnvloedt, aanwezig is. De indeling in deze klasse wordt niet gegarandeerd, kan in de loop van de tijd wijzigen en is mogelijk geen betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. De laagste categorie betekent niet dat deze zonder risico is.
- **Wees u bewust van het valutarisico.** Als u betalingen ontvangt in een andere valuta dan de basisvaluta van het product, hangt het uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.
- Raadpleeg het Prospectus van het product voor meer informatie over andere aanzienlijke risico's die van toepassing kunnen zijn op dit product.
- Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Als het product u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

### Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het rendement van dit product is afhankelijk van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig voorspelbaar. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product, die de input van referentie(s)/proxy over de laatste tien jaar kan omvatten. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit : 1 jaar		Voorbeeld belegging : USD 10.000
Scenario's		Als u de belegging verkoopt na 1 jaar
<b>Minimum</b>	<b>Er is geen minimum rendementsgarantie. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>	
<b>Stressscenario*</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.240 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,6%
<b>Ongunstig**</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.240 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,6%
<b>Gematigd***</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	9.950 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,5%
<b>Gunstig****</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	10.420 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	4,2%

\* Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

\*\* Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen oktober 2021 - oktober 2022.

\*\*\* Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen februari 2018 - februari 2019.

\*\*\*\* Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen april 2019 - april 2020.

### Wat gebeurt er als BlackRock Asset Management Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden bewaard door zijn bewaarder, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (de 'Bewaarder'). Een eventuele insolventie van de Beheerder heeft geen invloed op de activa van het Fonds die in bewaring zijn bij de Bewaarder. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Fonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn). Als aandeelhouder van het Fonds kunt u geen claim indienen bij het Britse Financial Services Compensation Scheme of een andere regeling met betrekking tot het Fonds als het Fonds niet kan uitkeren.

## Wat zijn de kosten?

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.

**Kosten in de loop van de tijd:** De tabellen tonen de bedragen die uit uw investering worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

### We gaan ervan uit dat:

- U het bedrag terugkrijgt dat u belegt hebt (rendement van 0% op jaarbasis).
- USD 10.000 wordt belegt.

	Als u de portefeuille verlaat na de aanbevolen periode van bezit
<b>Totale kosten</b>	16 USD
<b>Impact van de kosten (*)</b>	0,2%

(\*) Dit illustreert het effect van de kosten over een periode van bezit minder dan een jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks worden vergeleken met de cijfers over de impact van de kosten voor andere PRIIP's.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u over het bedrag informeren.

### Samenstelling van de kosten

	Als u de portefeuille verlaat na de aanbevolen periode van bezit	
<b>Eenmalige kosten bij in- of uitstap</b>		
Instapkosten	We rekenen geen instapkosten. <sup>1</sup>	-
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten. <sup>1</sup>	-

### Jaarlijkse lopende kosten

Beheerkosten en andere administratieve of operationele kosten	0,10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is gebaseerd op geschatte kosten. 10 USD Eventuele onderliggende productkosten zijn hierin opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder onder 'Transactiekosten' zullen worden opgenomen.	10 USD
Transactiekosten	0,06% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die gemaakt worden bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	6 USD

### Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden gemaakt

Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	-
-----------------------	--	---

<sup>1</sup>Niet 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.

## Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken? Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar

De aanbevolen periode van bezit werd berekend op basis van de beleggingsstrategie van het Fonds en de periode die het naar verwachting duur voordat uw belegging in het Fonds rendement oplevert met een assetallocatie die van tijd tot tijd aan verandering onderhevig is. Het Product is echter ontworpen om tot de vervaldatum aangehouden te worden. Elke belegging moet worden afgewogen tegen uw specifieke beleggingsbehoeften en risicobereidheid. BlackRock heeft niet beoordeeld of deze belegging geschikt of passend is ten aanzien van uw persoonlijke omstandigheden. Indien u twijfelt over de geschiktheid van het Fonds voor uw behoeften, dient u passend professioneel advies in te winnen. Details over de transactiefrequentie vindt u onder 'Wat is dit voor een product?'. U ontvangt mogelijk minder dan verwacht als u verkoopt vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. De aanbevolen periode van bezit is een schatting en dient niet te worden gezien als een garantie voor of indicatie van prestaties, rendement of risiconiveaus in de toekomst. Raadpleeg het hoofdstuk 'Wat zijn de kosten?' voor meer informatie over eventuele uitstapkosten.

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet helemaal tevreden bent over enig aspect van de diensten die aan u werden verleend en u een klacht wilt indienen, dan kunt u de gegevens over onze klachtenafhandelingsprocedure vinden op [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Daarnaast kunt u een brief schrijven naar het Investor Services Team, Arranger, 12 Throgmorton Avenue, Londen, EC2N 2DL, zijnde gevestigd op de statutaire zetel van BlackRock UK, of een e-mail sturen naar [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

## Andere nuttige informatie

De laatste versie van dit document, het vorige prestatiescenario van het Fonds, het meest recente jaarverslag en het halfjaarverslag en eventuele aanvullende informatie die aan aandeelhouders is verstrekt, kunnen gratis worden verkregen, in het Engels, op [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) of door te bellen naar het Beleggersserviceteam op +353 1 612 3394 of bij uw makelaar, financieel adviseur of distributeur. Er zijn onvoldoende gegevens om een bruikbare aanwijzing van de prestaties in het verleden te verschaffen.

De hierin vermelde referentie(s) zijn het intellectuele eigendom van de indexaanbieder(s). Het product wordt niet gesponsord of onderschreven door de indexaanbieder(s). Raadpleeg het prospectus van het product en/of [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) voor de volledige disclaimer(s).

Het Remuneratiebeleid van de Beheermaatschappij, waarin wordt beschreven hoe beloningen en voordelen worden bepaald en toegekend, en de bijbehorende governance-regelingen, is beschikbaar op [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) of op verzoek bij de statutaire zetel van de Beheerder.