

# iBonds ETFs

**iShares**  
by BlackRock

## LAUFZEIT-ETFs ENTDECKEN

**Kapitalanlagerisiko.** Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und sind nicht garantiert. Anleger erhalten möglicherweise den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück.

### Renditen auf Höchstständen sichern

**Erstmals seit 2007 bieten über 80 % der Anleihesektoren eine Rendite von mehr als 4 %.**<sup>1</sup> Aber nicht nur dieser Renditeanstieg macht Anleihen derzeit attraktiv, sondern auch, dass sie wieder dazu beitragen können, Aktienengagements zu diversifizieren und Portfolios stabiler zu machen.

Das **aktuelle Umfeld ist von anhaltend höheren Zinsen geprägt**, wobei die Zentralbanken eine Pause bei den Zinserhöhungen eingelegt haben und die Inflationsraten weltweit sinken. All dies ergibt **für Anleger, die wieder in Anleihen investieren möchten, einen attraktiven Einstiegspunkt.**

Statt zu versuchen, das perfekte Timing beim Einstieg zu realisieren, könnte es effizienter sein, vorausschauend zu handeln und sich die höheren Renditen zu sichern, bevor die Zentralbanken die Zinswende ankündigen. Aber wie? Anleihen bis zu ihrer Fälligkeit zu halten kann ein Weg sein, das aktuelle Renditeniveau in der Zukunft abzuschöpfen.

Anleiheinvestoren können dazu aus einer ganzen Reihe von Instrumenten auswählen. Die Suche nach **Transparenz, leichtem Zugang, Diversifizierung und Effizienz** veranlasst jedoch immer mehr Anleger dazu, sich **Laufzeit-ETFs** wie den **iBonds ETFs** zuzuwenden.

1 Quelle: Bloomberg. Stand: 29. Februar 2024.

## Was sind iBonds ETFs

**iBonds ETFs** sind innovative Anleihen-ETFs, die ein **diversifiziertes Portfolio von Anleihen mit ähnlichen Laufzeiten halten**. Jeder iBonds ETF schüttet im angegebenen Fälligkeitsjahr eine Endauszahlung aus.

## WAS iBonds ETFs AUSZEICHNET:

### Fälligkeit wie bei einer Anleihe

iBonds ETFs haben eine feste Laufzeit, an deren Ende sie das Kapital – wie bei Anleihen üblich – zurückzahlen.

### Handelbar wie eine Aktie

iBonds ETFs werden wie Aktien gekauft und verkauft, sodass Anleger flexibel ein- und aussteigen können.

### Diversifiziert wie ein Fonds

iBonds ETFs bieten mit nur einer Transaktion ein diversifiziertes Engagement in Anleihen aus einer gewünschten Anlageklasse.

## WAS iBonds ETFs LEISTEN KÖNNEN?

- 1. Diversifizierter Zugang zum Anleihemarkt**  
 iBonds ETFs **werden an einer Börse gehandelt** und ermöglichen allen Anlegern Zugang zum Anleihemarkt (der traditionell schwer zugänglich war). iBonds ETFs bilden einen Index nach und bieten ein **diversifiziertes Engagement** in einer Vielzahl von Anleihen aus verschiedenen **Sektoren und Ländern**.
- 2. Die Möglichkeit, Zeitpunkte frei zu wählen**  
 iBonds ETFs bieten ein Engagement in Anleihen, die in dem Jahr fällig werden, das im Fondsnamen angegeben ist. Mit iBonds können Sie **gezielt Bereiche der Renditekurve anvisieren**.
- 3. Erwarteten Kapitalbedarf decken**  
 iBonds ETFs werden an einem festen Datum fällig, an dem **Anleger eine Endauszahlung erwarten können**. Dies kann nützlich sein, **um künftige Ausgaben, etwa den Kauf eines Autos oder Hauses, oder Lebensabschnitte wie Studium und Ruhestand abzusichern**.

**Risiko:** Die Hauptrisiken bei Anleihenanlagen sind das Zins- und das Kreditrisiko. In der Regel sinkt der Marktwert von Anleihen, wenn die Zinsen steigen. Das Kreditrisiko bezeichnet die Möglichkeit, dass der Anleihenemittent nicht in der Lage ist, Zins- oder Tilgungszahlungen zu leisten. Diversifizierung und Vermögensaufteilung schützen Sie möglicherweise nicht vollständig vor Marktrisiken. **Quelle:** BlackRock. Stand: 29. Februar 2024.

# WIE FUNKTIONIEREN **iBonds ETFs** ?

## 1. AUFLEGUNG

- Bei ihrer Auflage haben iBonds ETFs ein Startkapital und stehen dann Anlegern zur Zeichnung offen.

## 2. FONDS IM HANDEL

- Anleger investieren in iBonds ETFs, deren verwaltetes Vermögen wächst.
- iBonds ETFs schütten mit der Zeit regelmäßig Erträge aus.\*
- iBonds ETFs streben eine Rückzahlungsrendite an, ähnlich der des zugrunde liegenden Anleihenportfolios.

## 3. FÄLLIGKEIT DER ANLEIHEN

- Die Laufzeit von iBonds ETFs endet im Dezember des Jahres, das im Fondsnamen angegeben ist.
- In den letzten Monaten der Laufzeit werden die Anleihen im Portfolio sukzessive fällig, und die Fondsbestände werden in Geldmarktinstrumente umgeschichtet.

## 4. DELISTING

- Wenn alle Anleihen im Portfolio fällig geworden sind, wird der ETF von der Börse genommen.
- Der Nettoinventarwert (NAV) des Fonds wird an die Anteilsinhaber ausgeschüttet.

Quelle: BlackRock. Stand: 29. Februar 2024. \*Die Zahlungen werden ausgeschüttet oder in den Fonds reinvestiert, je nach der vom Anleger gewählten Anteilsklasse.

# WIE SCHNEIDEN **iBonds ETFs** IM VERGLEICH ZU ANDEREN ANLAGEINSTRUMENTEN AB?

Merkmale	iBonds ETFs	Traditioneller Anleihen-ETF	Einzelanleihe	Indexfonds	Aktiv verwaltete Laufzeitfonds
Diversifiziertes Portfolio	Ja	Ja	Nein	Ja	Ja
Regelbasierter Ansatz	Ja, indexbasiert	Ja, indexbasiert	Nein	Ja, indexbasiert	Ja, aber alphaorientiert
Feste Laufzeit	Ja	Nein	Ja	Nein	Ja
Handel	Börse & OTC	Börse & OTC	OTC	-	OTC – Zeichnungsperiode
Tägliche Preisstellung	Ja	Ja	Nein	Ja	Nein

Quelle: BlackRock und Bloomberg. Stand: 29. Februar 2024.

# Was spricht für **iBonds ETFs** von iShares?

# 1.

## Innovation

- 2010 legte iShares unter der Bezeichnung iBonds den ersten Laufzeit-ETF in den USA auf und brachte damit eine neue Klasse von Bausteinen für Anleihenportfolios auf den Markt.
- Innovation ist bei iShares ein kontinuierlicher Prozess. Wir engagieren uns dafür, unser Angebot an iBonds ETFs stetig zu verbessern und auszubauen, indem wir mehr Sektoren und Laufzeiten einbeziehen.

# 2.

## Erfahrung

- iShares ist ein führender Anbieter von Anleihen-ETFs mit mehr als 30 Jahren Erfahrung bei Index- und ETF-Produkten. Wir verwalten in diesem Segment ein Vermögen von über 1,5 Bio. USD.
- iShares hat Erfahrung im Management von Laufzeit-ETFs. Wir verwalten seit 14 Jahren erfolgreich iBonds ETFs und haben über die Jahre 94 dieser ETFs aufgelegt. iShares verwaltet weltweit über iBonds ein Vermögen von mehr als 26 Mrd. USD.

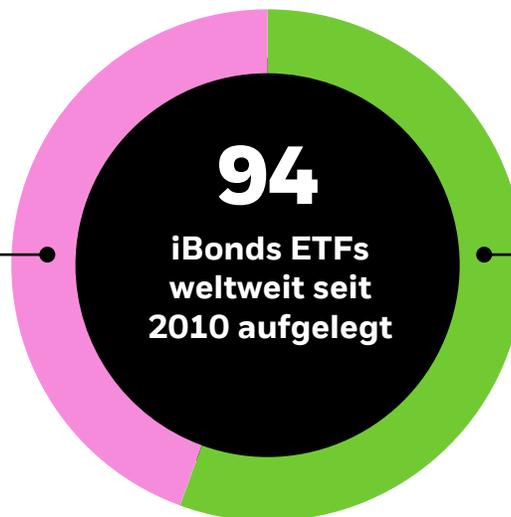
# 3.

## Auswahl

- iShares verfügt über das breiteste Angebot an Laufzeit-ETFs in der EMEA-Region (Europa, Naher Osten und Afrika).
- Dank einer Vielzahl von Laufzeiten aus vielen verschiedenen Anleihssektoren (Staatsanleihen aus den USA und Italien und Investment-Grade-Unternehmensanleihen) können Sie mit iBonds ETFs bestimmte Zeitpunkte wählen, um sich gezielt Bereiche der Renditekurve zu sichern.

**34 iBonds ETFs**

sind ausgelaufen



**60 iBonds ETFs**

sind noch aktiv

**über 26 Mrd. USD verwaltetes Vermögen in iBonds ETFs weltweit**

Quelle: BlackRock. Alle Angaben vom 31. Dezember 2023.

NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

# DIE iSHARES **iBonds** UCITS ETFs ENTDECKEN

Fondsname	Ticker	TER <sup>1</sup>	Basiswährung	ISIN	Anlageklasse	Laufzeit bis	SFDR-Klassifizierung <sup>2</sup>
iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Treasury UCITS ETF USD (Acc)	CEBI	10 Basispunkte	USD	IE000U99N3V1	US-Staatsanleihen	2025	Artikel 6
iShares iBonds Dec 2029 Term \$ Treasury UCITS ETF	29IT	10 Basispunkte	USD	IE00076HZIP3	US-Staatsanleihen	2029	Artikel 6
iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Treasury UCITS ETF	27IT	10 Basispunkte	USD	IE0006UGU3X3	US-Staatsanleihen	2027	Artikel 6
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc)	IB27	12 Basispunkte	EUR	IE000ZOI80K5	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2027	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc)	CEBK	12 Basispunkte	USD	IE000I1D7D10	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2027	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc)	IB25	12 Basispunkte	EUR	IE000GUOATN7	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2025	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc)	CEBF	12 Basispunkte	USD	IE0000X2DXK3	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2025	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist)	IB28	12 Basispunkte	EUR	IE000264WWY0	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2028	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Dist)	CBU4	12 Basispunkte	USD	IE0000VITH2	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2028	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist)	IB26	12 Basispunkte	EUR	IE000SIZJ2B2	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2026	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2026 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Dist)	CBU8	12 Basispunkte	USD	IE0007UPSEA3	IG-Unternehmensanleihen <sup>3</sup>	2026	Artikel 8
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	28IY	12 Basispunkte	EUR	IE000Q2EQ5K8	Italienische Staatsanleihen – BTP*	2028	Artikel 6
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	26TP	12 Basispunkte	EUR	IE000LZ7BZW8	Italienische Staatsanleihen – BTP*	2026	Artikel 6

„BTP“ steht für die italienischen Staatsanleihen „Buoni del Tesoro Poliennali“. Bei ihnen handelt es sich um langfristige Anleihen, die vom italienischen Staat begeben werden.

<sup>1</sup>TER = Gesamtkostenquote

<sup>2</sup>SFDR-Klassifizierung = Einordnung nach der EU-Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation; SFDR)

<sup>3</sup>IG-Unternehmensanleihen = Investment-Grade-Unternehmensanleihen

Quelle: BlackRock und Bloomberg. Stand: 29. Februar 2024.

## **UCITS-Offenlegung**

### **iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Treasury UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des ICE 2025 Maturity US Treasury UCITS Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (fv) Wertpapiere (wie Anleihen) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2029 Term \$ Treasury UCITS ETF**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des ICE 2029 Maturity US Treasury UCITS Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (fv) Wertpapiere (wie Anleihen) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Treasury UCITS ETF**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des ICE 2027 Maturity US Treasury UCITS Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (fv) Wertpapiere (wie Anleihen) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2027 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2027 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2025 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2025 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z.B- Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen

### **iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2028 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2028 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2026 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2026 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg MSCI December 2026 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des ICE 2028 Maturity Italy UCITS Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

### **iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des ICE 2026 Maturity Italy UCITS Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in festverzinsliche (z. B. Anleihen) Wertpapiere anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen.

## Risikohinweise

Anleger sollten die vollständige Liste der Risiken des Fonds im Prospekt oder in den Angebotsunterlagen nachlesen.

**Kapitalanlagerisiko.** Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und sind nicht garantiert. Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse und sollte nicht der einzige Faktor sein, der bei der Auswahl eines Produkts oder einer Strategie berücksichtigt wird.

Änderungen der Wechselkurse zwischen Währungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen sinkt oder steigt. Bei Fonds mit höherer Volatilität können die Schwankungen besonders ausgeprägt sein, und der Wert einer Anlage kann plötzlich und erheblich fallen. Die Höhe und Grundlage der Besteuerung kann sich von Zeit zu Zeit ändern und hängt von den persönlichen Umständen ab.

BlackRock hat nicht geprüft, ob sich diese Anlage für Ihre individuellen Bedürfnisse und Ihre Risikobereitschaft eignet. Die angezeigten Daten sind nur eine zusammenfassende Information. Eine Anlageentscheidung sollte auf Grundlage des jeweiligen Prospekts getroffen werden, der beim Manager erhältlich ist.

Die Angaben zu den aufgeführten Produkten in diesem Dokument dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar und auch kein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf der hier beschriebenen Wertpapiere. Die Weitergabe dieses Dokuments bedarf der Genehmigung der Management-Gesellschaft.

## Fondsspezifische Risiken

### **iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Treasury UCITS ETF USD (Acc)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2026 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Dist)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF EUR**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Liquiditätsrisiko, **Konzentrationsrisiko**

### **iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Treasury UCITS ETF USD**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Dist)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist)**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF EUR**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Liquiditätsrisiko, **Konzentrationsrisiko**

### **iShares iBonds Dec 2029 Term \$ Treasury UCITS ETF USD**

Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Fonds mit fester Laufzeit, Liquiditätsrisiko

## **Beschreibung der Fondsriskien**

### **Kontrahentenrisiko**

Die Insolvenz von Unternehmen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann die Anteilsklasse Verlusten aussetzen.

### **Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko, Änderungen der Zinssätze und/oder Ausfälle von Emittenten haben erhebliche Auswirkungen auf die Performance von festverzinslichen Wertpapieren. Mögliche oder tatsächliche Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können das Risiko erhöhen.

### **Fonds mit fester Laufzeit**

Der Fonds kann in bestimmten Branchen oder Sektoren stärker konzentriert sein als ein Fonds, der einen breiter gefassten Index nachbildet. Die Zusammensetzung sowie das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds werden im letzten Jahr abweichen, da die Unternehmensanleihen fällig werden. Der Fonds eignet sich unter Umständen im letzten Jahr oder dem Zeitraum davor nicht für Neuanlagen.

### **Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken**

Unternehmen, die sich mit bestimmten, nicht mit ESG-Kriterien vereinbaren Aktivitäten befassen, werden nur dann aus dem Referenzindex ausgeschlossen, wenn diese Aktivitäten die vom Indexanbieter festgelegten Schwellenwerte übersteigen. Anleger sollten deshalb vor einer Anlage in den Fonds eine eigene ethische Überprüfung der ESG-Bewertungen im Referenzindex vornehmen. Ein solches ESG-Screening könnte den Wert der Anlagen des Fonds im Vergleich zu einem Fonds ohne einen solchen Filter mindern.

## **Liquiditätsrisiko**

Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

## **Konzentrationsrisiko**

Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich ist der Fonds anfällig gegenüber lokalen wirtschaftlichen, marktbezogenen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.

## **Rechtliche Informationen**

**Dieses Material ist lediglich zur Weitergabe an professionelle Kunden (laut Definition in den Vorschriften der britischen Finanzmarktaufsichtsbehörde oder den MiFID-Regeln) bestimmt und sollte nicht von anderen Personen als Entscheidungsgrundlage herangezogen werden.**

**Dieses Dokument ist Marketingmaterial.**

**Im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR):** herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V., einem Unternehmen, das von der niederländischen Finanzmarktaufsicht zugelassen ist und unter ihrer Aufsicht steht. Eingetragener Firmensitz: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +31(0)-20-549-5200. Handelsregister Nr. 17068311. Zu Ihrem Schutz werden Telefonate üblicherweise aufgezeichnet.

Die irischen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Teilfonds der iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc beziehungsweise der iShares VII plc. Diese sind offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital in Form eines Dachfonds mit getrennter Haftung ihrer Teilfonds aufgesetzt unter dem Irischen Gesetz und autorisiert von der Aufsichtsbehörde.

Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse, zum Beispiel Details der wichtigsten zugrunde liegenden Anlagen der Anteilsklasse und die Anteilspreise sind auf der Website von iShares unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) einsehbar, können aber auch telefonisch unter der Nr. +44 (0)845 357 7000 oder bei Ihrem Broker oder Finanzberater erfragt werden. Der indikative Nettoinventarwert der Anteilsklasse während des Tages wird unter <http://deutsche-boerse.com> und/oder <http://www.reuters.com> ausgewiesen. Am Sekundärmarkt gekaufte Anteile eines UCITS ETF können in der Regel nicht direkt an den UCITS ETF zurückverkauft werden. Anleger, die keine zugelassenen Marktteilnehmer sind, müssen Aktien am Sekundärmarkt über einen Intermediär (z. B. einen Wertpapiermakler) kaufen und verkaufen, wofür Gebühren und zusätzliche Steuern anfallen können. Darüber hinaus kann der Marktpreis, zu dem die Anteile am Sekundärmarkt gehandelt werden, vom Nettovermögenswert je Anteil abweichen. Deshalb müssen Anleger unter Umständen beim Kauf von Anteilen mehr zahlen als den aktuellen Nettovermögenswert je Anteil und erhalten beim Verkauf möglicherweise weniger als den aktuellen Nettovermögenswert je Anteil.

## **Für Anleger in Österreich**

Die in diesem Dokument erwähnten Fonds wurden für ein öffentliches Angebot in Österreich registriert. Die Verkaufsprospekte der Gesellschaften, das Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID) und andere Dokumente sowie die Jahres- und Halbjahresberichte wurden in Österreich veröffentlicht und sind kostenlos bei der UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung Wien, Julius Tandler-Platz 3, 1090 Wien, der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, sowie auf der Website [blackrock.com/at](http://blackrock.com/at) in deutscher und englischer Sprache erhältlich. Eine Anlageentscheidung darf nur auf Grundlage der Informationen erfolgen, die im Verkaufsprospekt, die Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID), in den Basisinformationsblättern gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) und dem letzten Halbjahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder dem letzten Jahresbericht bzw. geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind.

Die Anleger sollten die in den Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID) und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläuterten fondsspezifischen Risiken lesen. Die Gesellschaften beabsichtigen, bei allen Teilfonds die Anforderungen für eine Behandlung als „Reporting Fonds“ zu erfüllen. Daher verfügen die Gesellschaften über einen steuerlichen Vertreter in Österreich, der einmal jährlich die ausschüttungsgleichen Erträge berechnet und mit der Österreichischen Kontrollbank eine elektronische Steuererklärung einreicht. Die Einhaltung dieser Anforderungen kann jedoch für die Zukunft nicht garantiert werden. Die Gesellschaften behalten sich vor, ihren Status als „Reporting Fonds“ aufzugeben und keine Steuerunterlagen einzureichen. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

### **Für Anleger in Deutschland**

Der Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Commerzbank, Kaiserplatz, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, erhältlich. Die Gesellschaften beabsichtigen, bei allen Teilfonds die Anforderungen für eine Behandlung als sogenannter „transparenter Fonds“ nach Artikel 2 und 4 des deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG) zu erfüllen. Die Einhaltung dieser Anforderungen kann jedoch nicht garantiert werden. Die Gesellschaften behalten sich vor, ihren Status als „transparenter Fonds“ aufzugeben und die erforderlichen Veröffentlichungen nicht vorzunehmen. Eine Anlageentscheidung darf nur auf Grundlage der Informationen erfolgen, die im Verkaufsprospekt, in den Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) sowie im letzten Halbjahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder dem letzten Jahresbericht bzw. geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind und die auf der Website [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache erhältlich sind. Die Anleger sollten die im Dokument mit den Basisinformationsblättern gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläuterten fondsspezifischen Risiken lesen. Bitte beachten Sie, dass sich wichtige Informationen zu iShares VII im aktuellen Verkaufsprospekt und anderen Dokumenten finden, die kostenlos bei der Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, erhältlich sind. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

### **Index-Haftungsausschlüsse**

Der in diesem Dokument bezeichnete Fonds oder die in diesem Dokument bezeichneten Wertpapiere werden nicht von MSCI ESG Research, Bloomberg gesponsert, unterstützt oder gefördert, und MSCI ESG Research, Bloomberg übernehmen keine Haftung in Bezug auf solche Fonds oder Wertpapiere oder einen Index, auf dem solche Fonds oder Wertpapiere beruhen. Der Prospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der begrenzten Beziehungen von MSCI ESG Research, Bloomberg zu BlackRock und entsprechenden Fonds.

Der in diesem Dokument erwähnte ICE Index ist eine Dienstleistungsmarke von Interactive Data Pricing and Reference Data, LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („Interactive Data“) und darf aufgrund von Lizenzverträgen von BlackRock, Inc. in Verbindung mit dem Fonds verwendet werden. Weder BlackRock, Inc. noch der Fonds wird von Interactive Data gesponsert, genehmigt, verkauft oder gefördert. Interactive Data gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf BlackRock, Inc. oder den Fonds oder die Fähigkeit des Fonds ab, den betreffenden Index nachzubilden.

INTERACTIVE DATA GIBT KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN GEWÄHRLEISTUNGEN AB UND LEHNT HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEDE HAFTUNG FÜR DIE MARKTTAUGLICHKEIT ODER EIGNUNG DES ICE INDEX ODER IRGENDWELCHER DARIN ENTHALTENER DATEN FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK AB. AUF KEINEN FALL TRÄGT INTERACTIVE DATA IRGEND EINE HAFTUNG FÜR BESONDERE, STRAFBARE, DIREKTE, INDIREKTE SCHÄDEN ODER FOLGESCHÄDEN (DIES BETRIFFT AUCH ENTGANGENE GEWINNE), SELBST WENN AUF DIE MÖGLICHKEIT ENTSPRECHENDER SCHADENERSATZFORDERUNGEN HINGEWIESEN WURDE.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden.

Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock-Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

© 2024 BlackRock (Netherlands) B.V. Eingetragen unter Registrierungsnummer 17068311. Sämtliche Rechte vorbehalten.