Dokument zawierający kluczowe informacje

iShares by BlackRock

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

iShares € Govt Bond 0-1yr UCITS ETF („Fundusz"), **EUR Dist** („Klasa tytułów uczestnictwa"), ISIN: **IE00B3FH7618** jest autoryzowany w Irlandii oraz tworzony przez BlackRock Asset Management Ireland Limited („Manager"), należącą do grupy BlackRock, Inc.
Manager jest autoryzowany w Irlandii i podlega nadzorowi Banku Centralnego Irlandii („CBI"), a CBI jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.
Więcej informacji można znaleźć na stronie **www.blackrock.com** lub dzwoniąc pod numer **+353 1 612 3394**. Niniejszy dokument ma datę 01 stycznia 2023.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem iShares III plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, upoważnionej przez Bank Centralny Irlandii jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS").
Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.
Cele

- Klasa tytułów uczestnictwa jest klasą tytułów uczestnictwa w Funduszu, której celem jest osiągnięcie stopy zwrotu z inwestycji dzięki połączeniu wzrostu wartości kapitału z bieżącym dochodem z aktywów Funduszu na poziomie odpowiadającym stopie zwrotu z Bloomberg Barclays Euro Short Treasury (0-12 Months) Bond Index, indeksu wzorcowego Funduszu (Indeks).
- Klasa tytułów uczestnictwa jest zarządzana za pośrednictwem Funduszu w sposób pasywny, a jej celem jest inwestowanie, w miarę możliwości i dostępności, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (takie jak obligacje) wchodzące w skład Indeksu oraz spełniające obowiązujące dla Indeksu wymogi dotyczące ratingu kredytowego. Jeśli rating kredytowy papieru wartościowego o stałym dochodzie ulegnie obniżeniu, Fundusz nadal będzie mógł go utrzymywać w portfelu, dopóki nie przestanie wchodzić w skład Indeksu i możliwa będzie jego praktyczna sprzedaż.
- Indeks mierzy stopę zwrotu z denominowanych w euro obligacji emitowanych przez państwa członkowskie strefy euro. Mają termin zapadalności w momencie wydania (tj. czas od emisji do momentu, gdy staną się one wymagalne do spłaty) dłuższy niż 12 miesięcy i co najmniej 0 do 12 miesięcy do pozostałego terminu zapadalności w momencie włączenia do Indeksu, a ich minimalna kwota pozostała do spłaty to 300 mln €. Dochód z nich będzie wypłacany według stałej stopy procentowej i w momencie włączenia do Indeksu będą miały rating inwestycyjny (tj. będą spełniać określony poziom zdolności kredytowej). Indeks jest ważony kapitalizacją rynkową. Kapitalizacja rynkowa to wartość rynkowa wyemitowanych obligacji pozostających w obrocie.
- Fundusz korzysta z technik optymalizacji dla osiągnięcia zwrotu podobnego do Indeksu. Mogą one obejmować strategiczny dobór niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu lub innych papierów wartościowych o stałym dochodzie zapewniających wyniki podobne do niektórych papierów wartościowych wchodzących w jego skład. Mogą one również obejmować zastosowanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich. Zastosowanie FDI powinno być ograniczone do tej Klasy tytułów uczestnictwa.
- Fundusz może również angażować się w krótkoterminowe zabezpieczone pożyczanie swoich inwestycji określonym uprawnionym stronom trzecim w celu generowania dodatkowych dochodów oraz pokrywania kosztów Funduszu.
- Na cenę papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą wpływać zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpływać na wartość inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. Dlatego wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może maleć wraz ze wzrostem stóp procentowych. Rating kredytowy emitującego podmiotu na ogół wpływa na zysk, jaki można odnotować w przypadku papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym mniejszy zysk.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?").
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?").
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Więcej informacji na temat Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki iShares III plc. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej iShares: www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +44 (0) 845 357 7000.
- Państwa tytuły uczestnictwa będą typu dywidendowego (tzn. przychód będzie wypłacany co pół roku dla każdego tytułu uczestnictwa).
- Państwa tytuły uczestnictwa będą denominowane w euro, które jest walutą bazową Funduszu.
- Akcje notowane są na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych, a ich obrót prowadzić można w walutach innych niż ich waluta bazowa. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe. W normalnych okolicznościach transakcji związanych z udziałami (lub prawami do udziałów) mogą bezpośrednio z Funduszem dokonywać wyłącznie upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe). Pozostali inwestorzy mogą na co dzień dokonywać transakcji związanych z udziałami (lub prawami do udziałów) poprzez pośrednika, na giełdach papierów wartościowych, na których prowadzony jest obrót danymi akcjami.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?").
Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko ← → **Wyższe ryzyko**

1	2	3	4	5	6	7

Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 3 lat(a). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

- Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 1 na 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie, oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- **Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu lub w publikacji AIFMD.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożliwości wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 3 lat(a)		**Przykładowa inwestycja : EUR 10,000**	
Scenariusze		**Jeśli wyjdziesz po 1 rok**	**Jeśli wyjdziesz po 3 lat(a)**
Minimalny	**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.**		
Warunki skrajne*	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów**	9,910 EUR	9,800 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-0.9%	-0.7%
Niekorzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów**	9,910 EUR	9,800 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-0.9%	-0.7%
Umiarkowany	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów**	9,950 EUR	9,830 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-0.5%	-0.6%
Korzystny	**Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów**	10,080 EUR	10,110 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	0.8%	0.4%

* Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Ireland Limited nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza State Street Custodial Services (Ireland) Limited („Depozytariusz"). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- EUR 10,000 jest zainwestowany.

Scenariusze	Jeśli wyjdziesz po 1 rok	Jeśli wyjdziesz po 3 lat(a)
Łączne koszty	20 EUR	60 EUR
Wpływ kosztów rocznych (*)	0.2%	0.2%

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdziesz w zalecanym okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił -0.4 % przed kosztami i -0.6 % po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Struktura kosztów		Jeśli wyjdziesz po 1 rok
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu		
Koszty wejścia	Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy prowadzący transakcje za pośrednictwem giełd papierów wartościowych płacą opłaty naliczane przez maklerów giełdowych. Opłaty takie można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i obracane, lub u maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy prowadzący transakcje bezpośrednio z Funduszem lub Spółką zarządzającą pokryją powiązane koszty transakcji.	-
Koszty wyjścia	Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy prowadzący transakcje za pośrednictwem giełd papierów wartościowych płacą opłaty naliczane przez maklerów giełdowych. Opłaty takie można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i obracane, lub u maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy prowadzący transakcje bezpośrednio z Funduszem lub Spółką zarządzającą pokryją powiązane koszty transakcji.	-
Koszty bieżące pobierane każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji".	20 EUR
Koszty transakcji	0.0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	0 EUR
Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki.	-

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 3 lat(a)

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważył przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?". Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?".

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 10 lata poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +353 1 612 3394 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.