

iShares Core € Govt Bond UCITS ETF

Ein Teilfonds der iShares III plc

Anteilsklasse EUR (Dist)

ISIN: IE00B4WXJ164

Verwalter des

börsengehandelten Fonds (ETF): BlackRock Asset Management

Ziele und Anlagepolitik

Ireland Limited

- ▶ Die Anteilsklasse ist eine Anteilsklasse eines Fonds, deren Ziel es ist, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus dem Fondsvermögen eine Rendite auf Ihre Anlage zu erzielen, die die Rendite des Bloomberg Barclays Euro Treasury Bond Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt.
- ▶ Die Anteilsklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit möglich und praktikabel in festverzinsliche Wertpapiere (wie Anleihen) zu investieren, die den Index bilden und dessen Bonitätsanforderungen erfüllen. Werden die Bonitätsratings der festverzinslichen Wertpapiere herabgestuft, kann der Fonds diese weiterhin halten, bis sie nicht mehr Teil des Index sind und ein Verkauf praktikabel ist.
- ▶ Der Index misst die Wertentwicklung von auf Euro lautenden Anleihen, die von Mitgliedstaaten der Wirtschafts- und Währungsunion der Europäischen Union (WWU) begeben oder garantiert werden. Die Anleihen werden in Euro oder in den bisherigen Währungen der souveränen Staaten der WWU begeben und weisen zum Zeitpunkt ihrer Aufnahme in den Index ein Investment-Grade-Rating auf (d. h. sie erfüllen ein bestimmtes Bonitätsniveau). Sie zahlen Erträge zu einem festen Zinssatz und haben eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr (d. h. die Zeit bis zu ihrer Fälligkeit) sowie einen Mindestausstand von 300 Millionen Euro. Der Index ist nach Marktkapitalisierung gewichtet. Die Marktkapitalisierung ist der Marktwert der ausstehenden Anleiheemission.
- ▶ Der Fonds nutzt Optimierungsstrategien, um eine Rendite zu erzielen, die der seines Referenzindex entspricht. Dazu kann die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere gehören, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer festverzinslicher Wertpapiere, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte im Index enthaltene Wertpapiere aufweisen. Dazu kann auch der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (DFI) gehören (d. h. Anlagen, deren Kurse auf einem oder mehreren Basiswerten beruhen). DFI können für direkte Anlagezwecke eingesetzt werden.
- ▶ Der Fonds kann seine Anlagen auch kurzfristig gegen Sicherheiten an bestimmte berechnete Dritte verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen, mit denen die Kosten des Fonds ausgeglichen werden.
- ▶ Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich für mittel- bis langfristige Anlagen, kann jedoch auch für ein kurzfristiges Engagement im Index geeignet sein.
- ▶ Ihre Anteile sind ausschüttende Anteile (d. h., Erträge werden halbjährlich auf die Anteile ausgezahlt).
- ▶ Ihre Anteile lauten auf Euro, die Basiswährung des Fonds.
- ▶ Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als ihrer Basiswährung gehandelt werden. Die Wertentwicklung Ihrer Anteile kann durch diese Währungsdifferenz beeinflusst werden. Unter normalen Umständen dürfen nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds mit Anteilen (oder Anteilen an Anteilen) handeln. Andere Anleger können täglich über einen Vermittler an der/den Börse(n), an der/denen die Anteile gehandelt werden, mit Anteilen (oder Anteilen an Anteilen) handeln. Der indikative Nettoinventarwert wird auf den Websites der jeweiligen Börsen veröffentlicht.

Weitere Informationen zum Fonds, zur Anteilsklasse, zu den Risiken und zu den Gebühren finden Sie im Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com verfügbar ist

Risiko- und Ertragsprofil



- ▶ Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieser Anteilsklasse.
- ▶ Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- ▶ Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass das Produkt risikofrei ist.
- ▶ Die Anteilsklasse wird aufgrund der Art ihrer Anlagen, die die nachstehend aufgeführten Risiken beinhalten, mit „4“ bewertet. Diese Faktoren können sich auf den Wert der Anteilsklasse auswirken oder die Anteilsklasse Verlusten aussetzen.

- Kreditrisiken, Zinsänderungen und/oder Ausfälle von Emittenten haben erhebliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapieren. Potenzielle oder tatsächliche Herabstufungen des Kreditratings können das Risikoniveau erhöhen.
- ▶ Zu den besonderen Risiken, die vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden, gehören:
 - Gegenpartierisiko: Die Insolvenz von Institutionen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten oder das Auftreten als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten, können die Anteilsklasse finanziellen Verlusten aussetzen.
 - Kreditrisiko: Der Emittent eines im Fonds gehaltenen finanziellen Vermögenswerts zahlt dem Fonds möglicherweise bei Fälligkeit keine Erträge oder kein Kapital zurück.
 - Liquiditätsrisiko: Eine geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um dem Fonds einen zügigen Verkauf oder Kauf von Anlagen zu ermöglichen.

Gebühren

Die Gebühren dienen zur Deckung der Kosten für den Betrieb der Anteilsklasse, einschließlich der Kosten für deren Vermarktung und Vertrieb. Diese Gebühren schmälern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

*Gilt nicht für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die an einer Börse handeln, zahlen die von ihren Börsenmaklern erhobenen Gebühren. Diese Gebühren sind an den Börsen, an denen die Anteile notiert sind und gehandelt werden, öffentlich einsehbar oder können bei den Börsenmaklern erfragt werden.

*Autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, zahlen die damit verbundenen Transaktionskosten, einschließlich etwaiger Kapitalertragsteuern (CGT) und anderer Steuern auf die zugrunde liegenden Wertpapiere bei Rücknahmen.

Die Angabe der laufenden Kosten basiert auf der festen, annualisierten Gebühr, die der Anteilsklasse gemäß dem Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt wird. In dieser Angabe sind die mit dem Handel im Portfolio verbundenen Kosten nicht enthalten, mit Ausnahme der an die Verwahrstelle gezahlten Kosten sowie etwaiger Ausgabe- oder Rücknahmegebühren, die an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt werden (sofern vorhanden).

** Soweit der Fonds Wertpapierleihegeschäfte zur Kostensenkung tätigt, erhält der Fonds 62,5 % der damit erzielten Erlöse, während die restlichen 37,5 % an BlackRock als Wertpapierleihe-Agent gehen. Da die Aufteilung der Erlöse aus Wertpapierleihegeschäften die Kosten für die Verwaltung des Fonds nicht erhöht, wurde dies aus den laufenden Kosten herausgenommen.

Einmalige Gebühren, die vor oder nach Ihrer Anlage erhoben werden	
Zeichnungsgebühr	Keine*
Ausstiegsgebühr	Keine*

Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es angelegt wird oder bevor die Erträge aus Ihren Anlagen ausgezahlt werden.

Jährliche Entgelte der Anteilsklasse	
Laufende Kosten	0,07%**
Gebühren, die unter bestimmten Bedingungen von der Anteilsklasse erhoben werden	
Erfolgsgebühr	Keine

Vergangenes

Wertentwicklungsergebnis

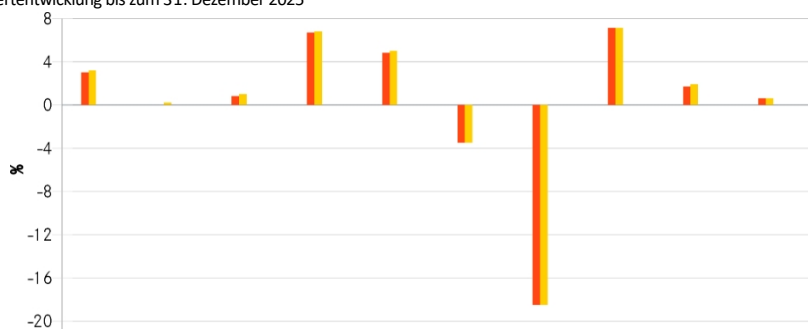
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der Anteilsklasse in Euro für jedes volle Kalenderjahr innerhalb des in der Grafik dargestellten Zeitraums. Sie wird als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse zum jeweiligen Jahresende angegeben. Der Fonds wurde 2009 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde 2009 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Eventuelle Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge sind in der Berechnung nicht berücksichtigt.

† Benchmark: Bloomberg Euro Treasury Bond Index

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2025



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	3,0	0,0	0,8	6,7	4,8	-3,5	-18,5	7,1	1,7	0,6
Benchmark †	3,2	0,2	1,0	6,8	5,0	-3,5	-18,5	7,1	1,9	0,6

Praktische Informationen

- ▶ Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse finden Sie im aktuellen Jahresbericht und in den Halbjahresberichten von iShares III plc. Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache und bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Diese finden Sie zusammen mit weiteren Informationen, wie z. B. Einzelheiten zu den wichtigsten zugrunde liegenden Anlagen der Anteilsklasse und den Anteilspreisen, auf der iShares-Website unter www.ishares.com, telefonisch unter +44 207-743-1500 oder bei Ihrem Broker oder Finanzberater.
- ▶ Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds und die Anteilsklasse geltenden Steuergesetze Auswirkungen auf die steuerliche Situation Ihrer Anlage haben können.
- ▶ Der Fonds ist ein Teilfonds der iShares III plc, einer Dachstruktur, die verschiedene Teilfonds umfasst. Der Fonds verfügt über eine oder mehrere Anteilsklassen. Dieses Dokument bezieht sich speziell auf den Fonds und die Anteilsklasse, die am Anfang dieses Dokuments angegeben sind. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden jedoch für die Dachstruktur erstellt.
- ▶ iShares III plc haftet ausschließlich für Aussagen in diesem Dokument, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des Fonds vereinbar sind.
- ▶ Der indikative Intraday-Nettoinventarwert der Anteilsklasse wird auf den Websites der jeweiligen Börsen veröffentlicht.
- ▶ Nach irischem Recht gilt für die iShares III plc eine Haftungstrennung zwischen ihren Teilfonds (d. h., das Vermögen des Fonds wird nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb der iShares III plc herangezogen). Darüber hinaus wird das Vermögen des Fonds getrennt vom Vermögen anderer Teilfonds gehalten. Einem bestimmten Anteilsklasse zuzuordnende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten würden ausschließlich dieser Anteilsklasse zuzurechnen sein; nach irischem Recht besteht jedoch keine Haftungstrennung zwischen den Anteilsklassen.
- ▶ Ein Umtausch von Anteilen zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds innerhalb der iShares III plc ist für Anleger nicht möglich. Nur autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, können Anteile zwischen den Anteilsklassen des Fonds umtauschen, sofern bestimmte im Prospekt des Fonds festgelegte Bedingungen erfüllt sind.
- ▶ Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der beschrieben wird, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen sind unter www.blackrock.com/remunerationpolicy oder auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.