

iShares Core € Govt Bond UCITS ETF

Subfundusz iShares III plc

Klasa akcji EUR (Dist)

ISIN: IE00B4WXJ64

Fundusz typu ETF (Exchange

Traded Fund): BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cele i polityka inwestycyjna

- ▶ Klasa akcji jest klasą akcji Funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, odzwierciedlającego zwrot z indeksu Bloomberg Barclays Euro Treasury Bond Index, będącego indeksem referencyjnym Funduszu (Indeks).
- ▶ Klasa akcji, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie, w miarę możliwości i w zakresie, w jakim jest to wykonalne, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (FI) (takie jak obligacje), które wchodzi w skład Indeksu i spełniają jego wymogi dotyczące ratingu kredytowego. W przypadku obniżenia ratingu kredytowego papierów wartościowych FI Fundusz może nadal je utrzymywać w portfelu do momentu, gdy przestaną one wchodzić w skład Indeksu i ich sprzedaż będzie wykonalna.
- ▶ Indeks mierzy wyniki obligacji denominowanych w euro, wyemitowanych lub gwarantowanych przez państwa członkowskie Unii Gospodarczej i Walutowej Unii Europejskiej (UGW). Obligacje te są emitowane w euro lub w dawnych walutach państw należących do UGW i w momencie włączenia do indeksu będą miały rating inwestycyjny (tj. będą spełniać określony poziom wiarygodności kredytowej). Będą one przynosić dochód zgodnie ze stałą stopą procentową i będą miały co najmniej rok do terminu zapadalności (tj. czasu do terminu wymagalności spłaty) oraz minimalną kwotę pozostającą do spłaty w wysokości 300 mln euro. Indeks jest ważony kapitalizacją rynkową. Kapitalizacja rynkowa to wartość rynkowa pozostającej do spłaty emisji obligacji.
- ▶ Fundusz stosuje techniki optymalizacyjne w celu osiągnięcia zwrotu zbliżonego do zwrotu indeksu. Mogą one obejmować strategiczny wybór niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu lub innych papierów wartościowych rynku finansowego, które zapewniają wyniki zbliżone do niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (FPI) (tj. inwestycji, których ceny opierają się na jednym lub kilku aktywach bazowych). FPI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- ▶ Fundusz może również udzielać krótkoterminowych, zabezpieczonych pożyczek z tytułu swoich inwestycji na rzecz określonych uprawnionych podmiotów zewnętrznych w celu generowania dodatkowych dochodów, które zrównoważą koszty Funduszu.
- ▶ Zalecenie: Niniejszy Fundusz jest odpowiedni do inwestycji średnio- i długoterminowych, choć może być również odpowiedni do krótkoterminowej ekspozycji na Indeks.
- ▶ Państwa jednostki uczestnictwa będą jednostkami z prawem do udziału w zyskach (tj. dochód będzie wypłacany z tytułu tych jednostek dwa razy w roku).
- ▶ Państwa jednostki uczestnictwa będą denominowane w euro, walucie bazowej Funduszu.
- ▶ Akcje są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych i mogą być przedmiotem obrotu w walutach innych niż ich waluta bazowa. Na wyniki inwestycyjne Państwa akcji może wpływać ta różnica kursowa. W normalnych okolicznościach tylko uprawnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe) mogą dokonywać transakcji na akcjach (lub udziałach w akcjach) bezpośrednio z Funduszem. Inni inwestorzy mogą dokonywać transakcji na akcjach (lub udziałach w akcjach) codziennie za pośrednictwem pośrednika na giełdzie (giełdach), na której (których) akcje są przedmiotem obrotu. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd.

Więcej informacji na temat funduszu, klasy udziałów, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie emisyjnym funduszu, dostępnym na stronach produktu pod adresem www.blackrock.com

Profil ryzyka i zysku



- ▶ Wskaźnik ten opiera się na danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka tej klasy akcji.
- ▶ Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może ulec zmianie w czasie.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Klasa akcji otrzymała ocenę cztery ze względu na charakter swoich inwestycji, które wiążą się z poniższymi rodzajami ryzyka. Czynniki te mogą wpływać na wartość klasy akcji lub narażać ją na straty.

- Ryzyko kredytowe, zmiany stóp procentowych i/lub niewypłacalność emitentów będą miały znaczący wpływ na wyniki papierów wartościowych o stałym dochodzie. Potencjalne lub rzeczywiste obniżenie ratingu kredytowego może zwiększyć poziom ryzyka.
- ▶ Szczególne rodzaje ryzyka, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik ryzyka, obejmują:
 - Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi, takie jak takie jak przechowywanie aktywów lub pełnienie funkcji kontrahenta w transakcjach dotyczących instrumentów pochodnych lub innych instrumentów, mogą narazić daną klasę udziałów na straty finansowe.
 - Ryzyko kredytowe: Emitent aktywów finansowych posiadanych przez Fundusz może nie wypłacić Funduszowi dochodu lub nie spłacić kapitału w terminie wymagalności.
 - Ryzyko płynności: Niższa płynność oznacza, że liczba nabywców lub sprzedających jest niewystarczająca, aby umożliwić Funduszowi swobodną sprzedaż lub zakup inwestycji.

Opłaty

Opłaty te służą pokryciu kosztów prowadzenia danej klasy akcji, w tym kosztów jej promocji i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost wartości Państwa inwestycji.

*Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy dokonujący transakcji na giełdzie papierów wartościowych ponoszą opłaty pobierane przez swoich maklerów. Informacje o takich opłatach są publicznie dostępne na giełdach, na których akcje są notowane i przedmiotem obrotu, lub można je uzyskać od maklerów.

*Autoryzowani uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem ponoszą związane z tym koszty transakcyjne, w tym, w przypadku umorzeń, wszelkie obowiązujące podatki od zysków kapitałowych (CGT) oraz inne podatki od papierów wartościowych stanowiących aktywa bazowe.

Wartość bieżących opłat opiera się na stałej opłacie w ujęciu rocznym naliczanej dla danej klasy udziałów zgodnie z prospektem emisyjnym funduszu. Kwota ta nie obejmuje kosztów związanych z transakcjami portfelowymi, z wyjątkiem opłat uiszczanych na rzecz depozytariusza oraz ewentualnych opłat za nabycie lub umorzenie udziałów w ramach bazowego zbiorowego programu inwestycyjnego (jeśli takie występują).

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje działania w zakresie pożyczek papierów wartościowych w celu obniżenia kosztów, Fundusz otrzyma 62,5% związanych z tym przychodów, a pozostałe 37,5% trafi do firmy BlackRock jako agenta ds. pożyczek papierów wartościowych. Ponieważ podział przychodów z tytułu pożyczek papierów wartościowych nie powoduje wzrostu kosztów prowadzenia Funduszu, nie uwzględniono go w kosztach bieżących.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za wejście	Brak*
Opłata za wyjście	Brak*

† Jest to maksymalna kwota, która może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłatą zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z danej klasy akcji w ciągu każdego roku	
Opłaty bieżące	0,07%**
Opłaty pobierane z klasy udziałów pod pewnymi warunkami	
Opłata za wyniki	Brak

Wyniki historyczne

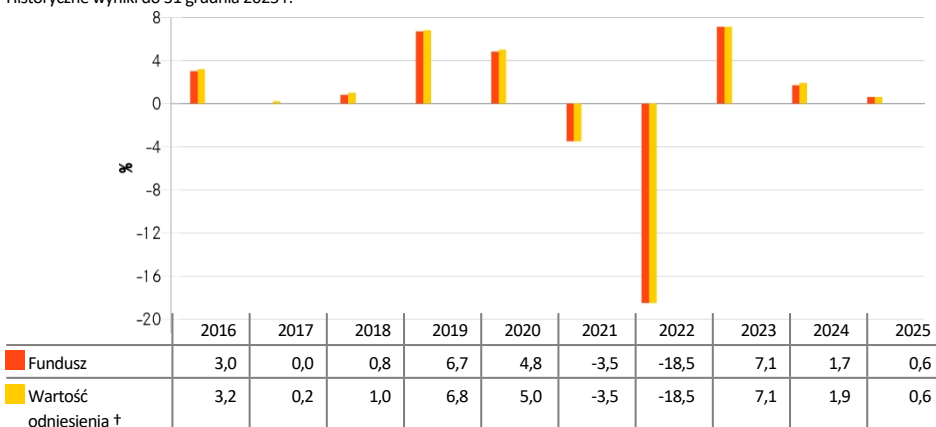
Wyniki historyczne nie stanowią wskazówki co do przyszłych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki klasy udziałów w euro za każdy pełny rok kalendarzowy w okresie pokazanym na wykresie. Wyniki te wyrażono jako procentową zmianę wartości aktywów netto klasy udziałów na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2009 r. Klasa udziałów została uruchomiona w 2009 r.

Wyniki przedstawiono po odliczeniu bieżących opłat. W obliczeniach nie uwzględniono żadnych opłat za nabycie/sprzedaż jednostek uczestnictwa.

† Benchmark: Bloomberg Euro Treasury Bond Index

Historyczne wyniki do 31 grudnia 2025 r.



Informacje praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Więcej informacji na temat Funduszu i klasy akcji można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym oraz raportach półrocznych spółki iShares III plc. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim oraz w niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi informacjami, takimi jak szczegóły dotyczące kluczowych inwestycji bazowych danej klasy akcji oraz cen akcji, na stronie internetowej iShares pod adresem www.ishares.com, dzwoniąc pod numer +44 207-743-1500 lub u swojego brokera lub doradcy finansowego.
- ▶ Inwestorzy powinni pamiętać, że przepisy podatkowe mające zastosowanie do Funduszu i danej klasy udziałów mogą wpływać na sytuację podatkową inwestora w związku z dokonaną inwestycją.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem spółki iShares III plc, która ma strukturę parasolową i obejmuje różne subfundusze. Fundusz posiada jedną lub więcej klas akcji. Niniejszy dokument dotyczy konkretnie Funduszu i klasy akcji wskazanych na początku niniejszego dokumentu. Prospekt emisyjny oraz raporty roczne i półroczne są jednak sporządzane dla całej struktury parasolowej.
- ▶ Spółka iShares III plc może ponosić odpowiedzialność wyłącznie w związku z oświadczeniami zawartymi w niniejszym dokumencie, które są wprowadzające w błąd, nieprawdziwe lub niezgodne z odpowiednimi fragmentami prospektu emisyjnego Funduszu.
- ▶ Orientacyjna wartość aktywów netto klasy akcji w ciągu dnia jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.
- ▶ Zgodnie z prawem irlandzkim spółka iShares III plc stosuje zasadę oddzielności zobowiązań między swoimi subfunduszami (tj. aktywa Funduszu nie będą wykorzystywane do pokrycia zobowiązań innych subfunduszy w ramach iShares III plc). Ponadto aktywa Funduszu są przechowywane oddzielnie od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i zobowiązania właściwe dla danej klasy udziałów można przypisać wyłącznie tej klasie udziałów, jednak zgodnie z prawem irlandzkim nie ma rozdzielenia zobowiązań między klasami udziałów.
- ▶ Inwestorzy nie mają możliwości zamiany jednostek uczestnictwa między Funduszem a innymi subfunduszami w ramach iShares III plc. Jedynie uprawnieni uczestnicy, którzy prowadzą bezpośrednie transakcje z Funduszem, mogą dokonywać zamiany jednostek uczestnictwa między klasami jednostek uczestnictwa Funduszu, pod warunkiem spełnienia określonych warunków określonych w prospekcie emisyjnym Funduszu.
- ▶ Polityka wynagrodzeń Spółki Zarządzającej, opisująca sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń oraz świadczeń, a także związane z tym zasady ładu korporacyjnego, jest dostępna na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Spółki Zarządzającej.