

Cel

Ten dokument dostarcza kluczowych informacji na temat tego produktu inwestycyjnego. To nie jest materiał marketingowy. Informacje te są wymagane prawnie, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyka, koszty, potencjalne zyski i straty tego produktu oraz porównać go z innymi produktami.

Produkt

iShares \$ Treasury Bond UCITS ETF ("Fundusz"), **USD Dist** ("Klasa Akcji"), ISIN: **IE00BK95B138**, jest autoryzowany w Irlandii i produkowany przez BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Menedżer"), która jest częścią grupy BlackRock, Inc.

Menedżer jest upoważniony w Irlandii i regulowany przez Bank Centralny Irlandii ("CBI"), a CBI odpowiada za nadzór nad Menedżerem w związku z tym Kluczowym Dokumentem Informacyjnym.

Więcej informacji można znaleźć pod adresem **www.blackrock.com** lub dzwoniąc pod **+49 (0) 89 42729 5858**. Dokument ten jest datowany na 15 kwietnia 2024 roku.

Co to za produkt?

Typ: Fundusz jest podfunduszem iShares plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, upoważnionej przez Bank Centralny Irlandii jako Przedsiębiorstwo Zbiorowego Inwestycji w Papiery Wartościowe Transferowalne ("UCITS"). Fundusz jest funduszem notowanym na giełdzie UCITS, ETF-em UCITS.

Okres obowiązywania sprawności: Fundusz nie ma stałego okresu istnienia ani terminu zapadalności, ale w określonych okolicznościach, opisanych w prospekcie Funduszu, Fundusz może zostać jednostronnie rozwiązany po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek pod warunkiem przestrzegania prospektu Funduszu oraz obowiązujących regulacji.

Cele

- Klasa Akcji to Klasa Akcji Funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodów z aktywów Funduszu, co odzwierciedla zwrot indeksu ICE U.S. Treasury Core Bond Index, indeksu referencyjnego Funduszu ("Indeks").
- Klasa Akcji, poprzez Fundusz, jest zarządzana pasywnie i dąży do inwestowania w miarę możliwości i praktycznych w papiery wartościowe o stałym dochodzie (FI) (takie jak obligacje) tworzące Indeks.
- Indeks oferuje ekspozycję na papiery wartościowe o stałym dochodzie denominowane w dolarach amerykańskich, emitowane przez Skarb Państwa USA, z pozostałym terminem zapadalności (czyli czasem od emisji do momentu ich spłaty) większym lub równym roku na dzień rebalansowania indeksu oraz minimalną kwotą w obrocie 300 milionów dolarów. Papiery o stałym dochodzie będą wypłacać dochód według stałej stopy procentowej. Indeks nie nakłada wymogu oceny kredytowej, ale papiery o stałym dochodzie będą miały zdolność kredytową równą z Ministerstwem Skarbu USA.
- Fundusz stosuje techniki optymalizacyjne, aby osiągnąć podobny zwrot dla Indeksu. Techniki te mogą obejmować strategiczny wybór określonych papierów wartościowych tworzących Indeks lub innych papierów wartościowych, które zapewniają podobne wyniki do określonych papierów wartościowych. Mogą one również obejmować wykorzystanie instrumentów pochodnych finansowych (FDI) (czyli inwestycji, których ceny opierają się na jednym lub więcej aktywach bazowych). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Fundusz może również udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek swoich inwestycji wybranym uprawnionym podmiotom trzecim, aby generować dodatkowe dochody i pokryć koszty Funduszu.
- Cena papierów wartościowych o stałym dochodzie może być zmieniona przez zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpłynąć na wartość Twojej inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. W związku z tym wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może spaść wraz ze wzrostem stóp procentowych. Ocena kredytowa podmiotu emitenta zazwyczaj wpływa na rentowność, jaką można uzyskać na papierach o stałym dochodzie; Im lepsza ocena kredytowa, tym niższa rentowność.
- Poniżej rozważana jest relacja między zwrotem z inwestycji, jej wpływem oraz okresem, przez jaki ją trzymasz, (zobacz "Jak długo powinienem ją trzymać i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?").
- Depozytariuszem Funduszu jest Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Dublinie.
- Dalsze informacje o Funduszu można uzyskać w najnowszym raporcie rocznym oraz półrocznych raportach iShares plc. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim oraz w niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie iShares pod adresem: www.ishares.com lub dzwoniąc pod +44 (0)845 357 7000 lub od swojego brokera.
- Twoje udziały będą dystrybuowane (czyli dochód z akcji będzie wypłacany półrocznie).
- Twoje akcje będą denominowane w dolarach amerykańskich, walucie bazowej Funduszu.
- Akcje są notowane i notowane na różnych giełdach papierów wartościowych. W normalnych okolicznościach tylko upoważnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać udziały bezpośrednio z Funduszem. Inwestorzy, którzy nie są upoważnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zazwyczaj kupować lub sprzedawać akcje tylko na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem brokera na giełdzie) po obowiązującej wówczas cenie rynkowej. Wartość akcji jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz "Jakie są koszty?" poniżej). Obowiązująca cena rynkowa, przy której akcje są notowane na rynku wtórnym mogą odbiegać od wartości akcji. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na odpowiednich stronach giełd.

Przeznaczony inwestor detaliczny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy mogą ponosić straty do wysokości zainwestowanej w Fundusz (zobacz "Jak długo powinienem go trzymać i czy mogę wypłacić środki wcześniej?").

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i co mogę otrzymać w zamian?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko
ryzyko

Wyższe

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że przechowujesz produkt przez 3 lata. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić, jeśli zainwestujesz na wczesnym etapie i możesz odzyskać mniej.						

- Wskaźnik podsumowującego ryzyka jest wskazówką określającą poziom ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje to, jak prawdopodobne jest, że produkt straci pieniądze z powodu ruchów na rynku lub dlatego, że nie jesteśmy w stanie ci zapłacić.
- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co jest klasą średniego niskiego ryzyka. Ta klasyfikacja ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników na średnio niskim poziomie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość Twojej inwestycji. Ta klasyfikacja nie jest gwarantowana i może się zmieniać z czasem, a także nie stanowi wiarygodnego wskaźnika przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza wolnych od ryzyka.
- Bądź świadomy ryzyka walutowego.** Jeśli otrzymasz płatności w walucie innej niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między tymi dwoma walutami. To ryzyko nie jest brane pod uwagę w wskazanym powyżej wskaźniku.
- Prosimy o zapoznanie się z Prospektem produktu, aby uzyskać szczegóły dotyczące innych istotnych zagrożeń, które mogą dotyczyć tego produktu.
- Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość inwestycji.
- Jeśli produkt nie jest w stanie spłacić należności, możesz stracić całą inwestycję.

Scenariusze wydajności

Podane dane zawierają wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Dane te nie uwzględniają Twojej sytuacji podatkowej, co również może wpłynąć na to, ile odzyskasz. To, co uzyskasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszłe zmiany na rynku są niepewne i nie można ich dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to ilustracje wykorzystujące najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować dane z benchmarków / proxy, z ostatnich dziesięciu lat. Rynki mogą w przyszłości rozwijać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres przechowywania: 3 lata		Przykładowa inwestycja: 10 000 USD	
Scenariusze		Jeśli odejdziesz po roku	Jeśli odejdziesz po 3 latach
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz coś stracić lub	Cała twoja inwestycja.	
Stres*	Co możesz odzyskać po kosztach	8 420 USD	8 040 USD
	Sredni zwrot rocznie	-15,8%	-7,0%
Niekorzystne**	Co możesz odzyskać po kosztach	8 590 USD	8 320 USD
	Sredni zwrot rocznie	-14,1%	-6,0%
Umiarkowany***	Co możesz odzyskać po kosztach	10 070 USD	10 510 USD
	Sredni zwrot rocznie	0,7%	1,7%
Pozytywne****	Co możesz odzyskać po kosztach	11 420 USD	11 970 USD
	Sredni zwrot rocznie	14,2%	6,2%

* Scenariusz stresu pokazuje, co możesz zyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(y) lub wskaźniki pośrednie między październikiem 2020 a październikiem 2023.

Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(y) lub wskaźniki pośrednie w okresie od października 2014 do października 2017.

Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(y) lub wskaźniki proxy między marcem 2017 a marcem 2020.

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Ireland Limited nie będzie w stanie wypłacić pieniędzy?

Aktywa Funduszu są przechowywane w bezpiecznym miejscu przez jego depozytariusza, The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Dublinie (tzw. "Depozytariusz"). W przypadku niewypłacalności Zarządcy aktywa Funduszu znajdujące się w ochronie Depozytariusza nie zostaną objęte ochroną. Jednak w przypadku niewypłacalności depozytariusza lub działania w jego imieniu Fundusz może ponieść stratę finansową. Jednak ryzyko to jest częściowo złagodzone przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany zgodnie z prawem i regulacjami do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiedzialny wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub celowego zaniedbania prawidłowego wypełnienia swoich zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako udziałowiec Funduszu nie możesz złożyć roszczeń do UK Financial Services Compensation Scheme ani żadnego innego programu dotyczącego Funduszu, jeśli Fundusz nie będzie mógł wypłacić środków.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt może pobierać od Ciebie inne koszty. Jeśli tak, ta osoba przekaże Ci informacje o tych kosztach i o tym, jak wpływają one na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele pokazują kwoty pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Te kwoty zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo trzymasz produkt i jak dobrze się sprawdzi. Kwoty przedstawione tutaj są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycyjnych.

Zakładaliśmy:

- W pierwszym roku odzyskałbyś kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznego zwrotu).
- W pozostałych okresach utrzymania założyliśmy, że produkt działa tak, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym.
- Zainwestowano 10 000 USD.

	Jeśli odejdziesz po roku	Jeśli odejdziesz po 3
Koszty całkowite	7 USD	22 USD
Roczny wpływ kosztów (*)	0.1%	0.1%

(*) To pokazuje, jak koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie posiadania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz z inwestycji w zalecanym okresie holdingu, średnia roczna stopa zwrotu wynosi 1,8% przed kosztami i 1,7% po kosztach.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą produkt, aby pokryć świadczenie świadczonych przez Ciebie usług. Poinformujcie o tej kwocie.

Skład kosztów		Jeśli odejdziesz po roku
Jednorazowe koszty przy		

Wpis Koszty	Nie pobieramy opłaty za wstęp. ¹	-
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty wyjściowej. ¹	-

Bieżące koszty poniesione każdego roku

Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne 0,07% wartości Twojej inwestycji rocznie. Opiera się to na zestawieniu szacowanych danych o 7 USD i rzeczywistych kosztach z ostatniego roku. Uwzględniono tutaj wszelkie koszty produktu podstawowego z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostaną uwzględnione poniżej w sekcji 'Transakcja'

Koszty transakcyjne 0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów poniesionych do 0 USD przy zakupie i sprzedaży bazowych inwestycji dla produktu. Rzeczywista kwota będzie różni się w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.

Koszty poniesione w określonych warunkach

Opłaty za występy	Za ten produkt nie pobiera się opłaty za wydajność.	-
-------------------	---	---

¹Nie dotyczy inwestorów z rynku wtórnego. Inwestorzy działający na giełdach będą płacić opłaty pobierane przez maklerów giełdowych. Takie opłaty można uzyskać na giełdach, gdzie akcje są notowane i handlowane, lub od brokerów. Upoważnieni uczestnicy działający bezpośrednio z Funduszem lub Spółką Zarządzającą pokryją powiązane koszty transakcyjne.

Jak długo powinienem go trzymać i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej? Zalecany okres utrzymywania (RHP): 3 lata

Zalecany okres utrzymania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz ramami czasowymi, w których przewiduje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy uwzględnić w kontekście Twoich indywidualnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważył odpowiedniości ani adekwatności tej inwestycji do Twoich indywidualnych okoliczności. Jeśli masz jakiegokolwiek wątpliwości co do odpowiedniości Funduszu do Twoich potrzeb, powinieneś zasięgnąć odpowiedniej profesjonalnej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w sekcji "Co to za produkt?". Możesz otrzymać mniej niż oczekiwano, jeśli wypłacisz wcześniej niż RHP. RHP jest szacunkiem i nie może być traktowany jako gwarancja ani wskaźnik przyszłych wyników, zwrotu czy poziomu ryzyka. Prosimy zapoznać się z sekcją "Jakie są koszty?", aby poznać szczegóły dotyczące ewentualnych opłat wyjściowych.

Jak mogę się poskarżyć?

Jeśli nie jesteś całkowicie zadowolony z żadnego aspektu otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły dotyczące naszego procesu obsługi skarg są dostępne pod adresem www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu ds. Obsługi Inwestorów w BlackRock w Wielkiej Brytanii, 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 4 lata dotychczasowych wyników Funduszu, wcześniejszy scenariusz wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, po angielsku, od www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numerem +353 1 612 3394 lub od swojego brokera, doradca finansowy lub dystrybutor.

Benchmark(y) wymienione tutaj są własnością intelektualną dostawcy indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani rekomendowany przez dostawcę indeksu. Prosimy o zapoznanie się z prospektem produktu i/lub www.blackrock.com w celu uzyskania pełnego zastrzeżenia.

Polityka Wynagrodzeń Spółki Zarządzającej, która opisuje sposób ustalania i przyznawania wynagrodzenia oraz przyznawanych z nimi mechanizmy zarządzania, jest dostępna www.blackrock.com/remunerationpolicy lub na żądanie w zarejestrowanym biurze Menedżera.