

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz ułatwić Państwu porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Fundusz iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF („Fundusz”), klasa akcji **EUR Accu („Klasa akcji”),** kod ISIN: **IE00B0M62X26**, posiada zezwolenie w Irlandii i jest zarządzany przez BlackRock Asset Management Ireland Limited („Zarządzający”), spółkę należącą do grupy BlackRock, Inc.

Zarządzający posiada zezwolenie w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii („CBI”), a CBI jest odpowiedzialny za nadzorowanie Zarządzającego w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie **www.blackrock.com** lub pod numerem telefonu **+44-207-743-2030**. Niniejszy dokument został sporządzony 10 kwietnia 2025 r.

Czym jest ten produkt?

Typ: Fundusz jest subfunduszem iShares plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, posiadającej zezwolenie Centralnego Banku Irlandii jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”). Fundusz jest funduszem UCITS notowanym na giełdzie, czyli funduszem ETF UCITS.

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia ani terminu zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, opisanych w prospekcie emisyjnym Funduszu, Fundusz może zostać jednostronnie rozwiązany po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, z zastrzeżeniem zgodności z prospektem emisyjnym Funduszu i obowiązującymi przepisami.

Cele

- Klasa akcji to klasa akcji Funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, odzwierciedlającego zwrot z rządowych obligacji indeksowanych inflacją emitowanych przez państwa członkowskie Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej (EMU). Fundusz dąży do osiągnięcia zwrotu z inwestycji, który odzwierciedla zwrot z indeksu Bloomberg Euro Government Inflation Linked Bond Index, stanowiącego indeks odniesienia dla 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 wchodziły w skład Indeksu i spełniają jego wymagania dotyczące ratingu kredytowego. W przypadku obniżenia ratingu kredytowego papierów wartościowych FI Fundusz może nadal je posiadać, dopóki nie przestaną one wchodzić w skład Indeksu i dopóki ich sprzedaż będzie wykonalna.
- Indeks mierzy wyniki obligacji rządowych strefy euro indeksowanych inflacją, wyemitowanych przez państwa członkowskie UGW, o minimalnym ratingu Baa3/BBB- lub wyższym, zgodnie z metodologią dostawcy indeksu. Obligacje indeksowane inflacją to obligacje, z których dochód jest powiązany ze stopą inflacji zgodnie z kwalifikowanym indeksem inflacji. W skład indeksu wchodzi wyłącznie obligacje o minimalnym pozostałym okresie do wykupu wynoszącym jeden rok i minimalnej wartości pozostającej do spłaty wynoszącej 500 mln EUR. Obligacje będą denominowane w euro, a kupon (tj. odsetki) oraz kwota główna będą wypłacane w euro.
- Fundusz stosuje techniki optymalizacyjne w celu osiągnięcia zwrotu zbliżonego do 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 wchodzących w skład indeksu. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny opierają się na jednym lub kilku aktywach bazowych). Instrumenty FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Fundusz może również udzielać krótkoterminowych, zabezpieczonych pożyczek z tytułu posiadanych inwestycji na rzecz określonych uprawnionych podmiotów zewnętrznych w celu generowania dodatkowych dochodów, które zrównoważą koszty Funduszu.
- Na ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą wpływać zmiany stóp procentowych, co z kolei może wpływać na wartość Państwa inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie proporcjonalnie do stóp procentowych. W związku z tym wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może spaść wraz ze wzrostem stóp procentowych. Rating kredytowy podmiotu emitującego zazwyczaj wpływa na rentowność papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym niższa rentowność.
- Związek między zwrotem z inwestycji, czynnikami wpływającymi na ten zwrot oraz okresem utrzymywania inwestycji omówiono poniżej (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można ją wcześniej wycofać?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Dublinie.
- Więcej informacji na temat Funduszu można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym oraz raportach półrocznych spółki 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 uczestnictwa, na stronie internetowej iShares pod adresem: www.ishares.com, dzwoniąc pod numer +44-207-743-2030 lub u swojego brokera lub doradcy finansowego.
- Państwa akcje będą akcjami kumulującymi (tj. dochód będzie wliczany do ich wartości).
- Jednostki uczestnictwa będą denominowane w euro, walucie bazowej Funduszu.
- Akcje są notowane i przedmiotem obrotu na różnych giełdach papierów wartościowych. W normalnych okolicznościach wyłącznie uprawnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać akcje bezpośrednio w Funduszu. Inwestorzy, którzy nie są uprawnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zasadniczo nabywać lub zbywać akcje wyłącznie na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem maklera giełdowego) po aktualnej cenie rynkowej. Wartość akcji jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz „Jakie są koszty?” poniżej). Aktualna cena rynkowa, po której akcje są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od wartości akcji. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.

Przeznaczenie dla inwestorów detalicznych: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych zdolnych do poniesienia strat do wysokości kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można ją wcześniej wycofać?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i co mogę uzyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 3 lata. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić, jeśli produkt zostanie wykupiony wcześniej, a zwrot może być niższy.						

- Podsumowujący wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłacenia środków.
- Produkt ten sklasyfikowaliśmy na poziomie 3 w 7-stopniowej skali, co odpowiada kategorii średnio niskiego ryzyka. Klasyfikacja ta ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników jako średnio niskie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość Państwa inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana, może ulec zmianie w czasie i może nie stanowić wiarygodnego wskaźnika przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Należy pamiętać o ryzyku walutowym.** Jeśli otrzymujesz płatności w walucie innej niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot, jaki uzyskasz, zależy od kursu wymiany między tymi dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych rodzajów ryzyka, które mogą dotyczyć tego produktu, można znaleźć w prospekcie emisyjnym.
- Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi zmianami na rynku, w związku z czym inwestor może utracić część lub całość zainwestowanych środków.
- Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić należnych środków, inwestor może stracić całą zainwestowaną kwotę.

Scenariusze wyników

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać wszystkich opłat uiszczanych na rzecz doradcy lub dystrybutora. Kwoty te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. To, co zyskasz dzięki temu produktowi, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszłe zmiany na rynku są niepewne i nie da się ich dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu, które mogą uwzględniać dane z benchmarków / wskaźników zastępczych z ostatnich dziesięciu lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 3 lata		Przykładowa inwestycja: 10 000 EUR	
Scenariusze		W przypadku wyjścia z inwestycji po 1 roku	W przypadku wyjścia po 3 latach
Minimalny	Nie ma gwarantowanego minimalnego zwrotu. Możesz stracić część lub całą zainwestowaną kwotę.		
Stres*	Ile możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	8 890 EUR	6 750 EUR
	Średni roczny zwrot	-11,1%	-12,3%
Niekorzystny**	Kwota, jaką możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9 030 EUR	9 410 EUR
	Średni zwrot rocznie	-9,7%	-2,0%
Umiarkowany**	To, co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	10 110 EUR	10 400 EUR
	Średni roczny zwrot	1,1%	1,3
Korzystny**	To, co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	11 000 EUR	11 640 EUR
	Średni zwrot rocznie	10,0%	5,2%

* Scenariusz skrajny pokazuje, jaki zwrot można uzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok	3 lata
Niekorzystny	grudzień 2021 – grudzień 2022	marzec 2022 – grudzień 2024
Umiarkowane	styczeń 2016 – styczeń 2017	czerwiec 2020 – czerwiec 2023
Korzystny	marzec 2020 – marzec 2021	marzec 2019 – marzec 2022

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Ireland Limited nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez jego depozytariusza, The Bank of New York Mellon SA/NV, oddział w Dublinie („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Zarządzającego aktywami Funduszu przechowywane przez Depozytariusza nie ulegną zmianie. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu Fundusz może ponieść stratę finansową. Ryzyko to jest jednak w pewnym stopniu ograniczone przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany na mocy przepisów prawa i regulacji do oddzielenia swoich aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz ponosi również odpowiedzialność wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z jego zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewykonania swoich zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako udziałowiec Funduszu nie będziesz mógł zgłosić roszczenia do brytyjskiego systemu rekompensat usług finansowych (UK Financial Services Compensation Scheme) ani żadnego innego systemu dotyczącego Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie będzie w stanie dokonać wypłaty.

Dokument zawierający kluczowe informacje "KID".

Dokument stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje "KID", sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL. Oryginalną wersją jest wersja w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca w sprawie tego produktu lub sprzedająca go może naliczyć Państwu inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych kosztów oraz tego, jak wpływają one na Państwa inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu utrzymywania produktu oraz wyników produktu. Przedstawione kwoty mają charakter poglądowy i opierają się na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestowania.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku odzyskasz zainwestowaną kwotę (0% rocznego zwrotu).
- W przypadku pozostałych okresów utrzymywania pozycji przyjęliśmy założenie, że produkt osiąga wyniki zgodne ze scenariuszem umiarkowanym.

	W przypadku wyjścia po 1 roku po 3 latach	W przypadku wyjścia po 1 roku
Całkowite koszty	11 EUR	34 EUR
Roczny koszt Wpływ (*)	0,1%	0,1%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w trakcie okresu utrzymywania pozycji. Pokazuje to na przykład, że w przypadku zamknięcia pozycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania pozycji prognozowany średni roczny zwrot wyniesie 1,4% przed uwzględnieniem kosztów i 1,3% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Państwu produkt, aby pokryć koszty usług, które Państwu świadczy. Osoba ta poinformuje Państwa o wysokości tych kosztów.

Skład kosztów

		W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty jednorazowe przy wejściu lub		
Koszty przystąpienia	Nie pobieramy opłaty za przystąpienie. ¹	-
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za rezygnację. ¹	-
Koszty bieżące pobierane co roku		
Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,09% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta opiera się na połączeniu szacunkowej kwoty 9 EUR oraz danych dotyczących rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. Uwzględniono tu wszelkie koszty produktów bazowych z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostałyby uwzględnione poniżej w sekcji „Transakcje”	
Koszty transakcyjne	„koszty”. 0,02% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów wynosząca 2 EUR, ponoszona przy kupnie i sprzedaży aktywów bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie różnić się w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie pobiera się opłaty za wyniki.	-
------------------	---	---

¹Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy dokonujący transakcji za pośrednictwem giełd papierów wartościowych ponoszą opłaty pobierane przez maklerów giełdowych. Informacje na temat tych opłat można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i przedmiotem obrotu, lub u maklerów giełdowych. Uprawnieni uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem lub Spółką Zarządzającą ponoszą związane z tym koszty transakcyjne.

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można ją wcześniej wycofać? Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 3 lata

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz horyzontem czasowym, w którym przewiduje się osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każda inwestycja powinna być rozpatrywana w kontekście konkretnych potrzeb inwestycyjnych i gotowości do ponoszenia ryzyka. BlackRock nie rozważał, czy ta inwestycja jest odpowiednia dla Twojej sytuacji osobistej. Jeśli masz jakiegokolwiek wątpliwości co do tego, czy Fundusz jest odpowiedni dla Twoich potrzeb, powinieneś zasięgnąć profesjonalnej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji znajdziesz w sekcji „Czym jest ten produkt?”. W przypadku realizacji inwestycji przed terminem określonym w RHP mogą Państwo otrzymać kwotę niższą od oczekiwanej. RHP stanowi szacunkową wartość i nie może być traktowany jako gwarancja ani wskazówka dotycząca przyszłych wyników, zwrotów lub poziomu ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat za wyjście z inwestycji znajdują się w sekcji „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z jakiegokolwiek aspektu otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły dotyczące naszej procedury rozpatrywania skarg są dostępne na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Ponadto możesz również napisać do zespołu ds. obsługi inwestorów na adres siedziby BlackRock w Wielkiej Brytanii: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL lub wysłać wiadomość e-mail na adresenquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję niniejszego dokumentu, wyniki Funduszu z ostatnich 10 lat, scenariusz poprzednich wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim na stronie www.blackrock.com, dzwoniąc do zespołu ds. obsługi inwestorów pod numer +44-207-743-2030 lub zwracając się do swojego brokera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Wskaźniki odniesienia, o których mowa w niniejszym dokumencie, stanowią własność intelektualną dostawców indeksów. Produkt nie jest sponsorowany ani promowany przez dostawców indeksów. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie emisyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com. 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 zarządcy.

Dokument zawierający kluczowe informacje "KID".

Dokument stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje "KID", sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL. Oryginalną wersją jest wersja w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.