

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 porównać go z innymi produktami.

Produkt

iShares€ Ultrashort Bond UCITS ETF (zwany dalej „Funduszem”), **EUR Dist** (zwana dalej „Klasą akcji”), ISIN: **IE00BCRY6557**, jest funduszem zatwierdzonym w Irlandii i zarządzanym przez BlackRock Asset Management Ireland Limited (zwaną dalej „Zarządzającym”), która jest częścią grupy BlackRock, Inc.

Zarządzający jest uprawniony w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii („CBI”), który jest odpowiedzialny za nadzór nad Zarządzającym w zakresie niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można uzyskać na stronie internetowej **www.blackrock.com** lub pod numerem telefonu **+49 (0) 89 42729 5858**. Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 18 kwietnia 2024 r.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem iShares IV plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, zatwierdzonej przez Central Bank of Ireland jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”). Fundusz jest funduszem typu UCITS notowanym na giełdzie, czyli funduszem typu UCITS ETF.

Termin: Fundusz nie ma określonego terminu 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 udziałów jest klasą udziałów funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów funduszu, odzwierciedlającego zwrot z indeksu Markit iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index, będącego indeksem odniesienia funduszu (indeks).
- Klasa udziałów, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie w miarę możliwości i w praktyce w papiery wartościowe o stałym dochodzie (takie jak obligacje), które wchodzi w skład Indeksu i spełniają jego wymagania dotyczące ratingu kredytowego. W przypadku obniżenia ratingu kredytowego papierów wartościowych o stałym dochodzie, Fundusz może nadal je posiadać do momentu, gdy przestaną one wchodzić w skład Indeksu i będzie możliwe zbycie pozycji.
- Indeks mierzy wyniki ultrakrótkoterminowych papierów wartościowych z rynku finansowego denominowanych w euro i posiadających rating inwestycyjny. Papiery wartościowe z rynku finansowego uwzględnione w indeksie to korporacyjne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu i terminie zapadalności od 0 do 1 roku oraz korporacyjne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminie zapadalności od 0 do 3 lat. W momencie włączenia do indeksu papiery wartościowe FI będą miały średni rating inwestycyjny (tj. spełniać określony poziom wiarygodności kredytowej) przyznany przez agencje ratingowe Fitch, Moody's i Standard & Poor's Ratings Services. Indeks wykorzystuje metodologię ważoną wartością rynkową z ograniczeniem udziału każdego emitenta do 3%.
- Fundusz stosuje techniki optymalizacji w celu osiągnięcia zwrotu zbliżonego do zwrotu indeksu. Mogą one obejmować strategiczny wybór niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu lub innych papierów wartościowych instrumentów finansowych, w tym obligacji rządowych, które zapewniają wyniki zbliżone do niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (tj. inwestycji, których proces opiera się na jednym lub kilku instrumentach bazowych). Finansowe instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Fundusz może również udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek z tytułu swoich inwestycji określonym uprawnionym podmiotom trzecim w celu uzyskania dodatkowych dochodów na pokrycie kosztów Funduszu.
- Na ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą mieć wpływ zmiany stóp procentowych, które z kolei mogą wpływać na wartość 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. Rating kredytowy emitenta zazwyczaj wpływa na zysk, jaki można uzyskać z papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym niższy zysk.
- Zależność między zwrotem z inwestycji, czynnikami mającymi na niego wpływ oraz okresem utrzymywania inwestycji została omówiona poniżej (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można ją wcześniej wycofać?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Więcej informacji na temat Funduszu można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym i półrocznych raportach iShares IV plc. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim i niektórych innych językach. Można je znaleźć wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej iShares pod adresem: www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000 lub u swojego brokera.
- Państwa akcje będą akcjami dywidendowymi (tj. dochód będzie wypłacany z akcji co pół roku).
- Udział w funduszu jest denominowany w euro, walucie bazowej funduszu.
- Akcje są notowane i przedmiotem obrotu na różnych giełdach papierów wartościowych. W normalnych okolicznościach tylko uprawnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać akcje bezpośrednio w Funduszu. Inwestorzy, którzy nie są uprawnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zazwyczaj kupować lub sprzedawać akcje wyłącznie na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem brokera na giełdzie papierów wartościowych) po aktualnej cenie rynkowej. Wartość udziałów jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz „Jakie są koszty?” poniżej). Cena rynkowa, po której udziały są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od wartości udziałów. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.

Inwestorzy detaliczni, dla których przeznaczony jest Fundusz: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy są w stanie ponieść straty do wysokości kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wycofać środki?”).

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 będzie utrzymywany przez 3 lata. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej spłaty, a kwota zwrotu może być niższa.						

- Podsumowujący wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt straci na wartości z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłacenia środków.
- Produkt ten został sklasyfikowany jako 1 na 7, co oznacza najniższą klasę ryzyka. Klasyfikacja ta ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników na bardzo niskim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana i może ulec zmianie w czasie oraz 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 z inwestycji zależy od kursu wymiany między tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych ryzyk, które mogą mieć wpływ na ten produkt, znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu.
- Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.
- Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić należnych kwot, możesz stracić całą zainwestowaną kwotę.

Scenariusze wyników

Podane wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów poniesionych przez Państwa na rzecz doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają Państwa indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. To, co otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszły rozwój sytuacji rynkowej jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu, które mogą uwzględniać dane z benchmarków / proxy z ostatnich dziesięciu lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Zalecany okres posiadania: 3 lata		Przykładowa inwestycja: 10 000 EUR	
Scenariusze		W przypadku wyjścia po 1 roku	Jeśli wycofasz się po 3 latach
Minimalna	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub	całość zainwestowanych środków.	
Stres*	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	9 870 EUR	9 590 EUR
	Średni zwrot roczny	-	-1,4
Niekorzystny**	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	9 870 EUR	9 840 EUR
	Średni zwrot roczny	-	-0,5
Umiarkowany***	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10 010 EUR	9 980 EUR
	Średni zwrot roczny	0,1	-0,1
Korzystny****	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10 350 EUR	10 280 EUR
	Średni zwrot roczny	3,5	0,9

* Scenariusz stresowy pokazuje, ile można odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od marca 2017 r. do marca 2020 r.

*** Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od kwietnia 2018 r. do kwietnia 2021 r.

**** Tego typu sytuacja miała miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od grudnia 2020 r. do grudnia 2023 r.

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

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („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 straty finansowe. Ryzyko to jest jednak w pewnym stopniu ograniczone przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez przepisy prawa i regulacje 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 będą Państwo mogli zgłaszać roszczeń 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 wypłacić środków.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Państwu w sprawie tego produktu lub sprzedająca go może pobrać od Państwa inne opłaty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych opłat i ich wpływu na Państwa inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobierane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu posiadania produktu oraz wyników produktu. Kwoty przedstawione w tabelach są przykładowe i oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (0% rocznego zwrotu).
- W przypadku pozostałych okresów utrzymywania pozycji przyjęliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne z scenariuszem umiarkowanym.

	W przypadku wyjścia po 1 roku po 3 latach	W przypadku wyjścia po 1 roku
Całkowite koszty	11 EUR	33 EUR
Roczny koszt Wpływ (*)	0,1	0

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie posiadania. Przykładowo pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji w zalecanym okresie posiadania średni roczny zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów wynosi 0,0%, a po uwzględnieniu kosztów -0,1%.

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

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub		W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty przystąpienia	Nie pobieramy opłaty za przystąpienie. ¹	-
Koszty związane z rezygnacją	Nie pobieramy opłaty za rezygnację. ¹	-
Koszty bieżące ponoszone co roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,09% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta jest oparta na szacunkowej wartości 9 EUR oraz rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku. Obejmuje ona wszelkie koszty związane z produktami bazowymi z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostały uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcyjne”.	
Koszty transakcyjne	0,02% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów ponoszonych w wysokości 2 EUR przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie różniła się w zależności od wielkości zakupów i sprzedaży.	

Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie są pobierane opłaty za wyniki.	-
------------------	--	---

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

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

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz ramami czasowymi, w których oczekuje się osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu. Każda inwestycja powinna być rozważona w kontekście konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko inwestora. 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 odpowiedniej profesjonalnej porady. Szczegółowe informacje na temat częstotliwości transakcji można znaleźć w sekcji „Czym jest ten produkt?”. W przypadku spieniężenia inwestycji przed terminem RHP możesz otrzymać kwotę niższą od oczekiwanej. RHP jest wartością szacunkową i nie należy jej traktować jako gwarancji ani wskazówki dotyczącej 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 otrzymanych usług i chcesz złożyć reklamację, szczegółowe informacje na temat procesu rozpatrywania reklamacji są dostępne na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Ponadto można również zwrócić się pisemnie do zespołu ds. obsługi inwestorów pod adresem siedziby BlackRock w Wielkiej Brytanii: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL lub wysłać wiadomość e-mail na adres enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowsza wersja niniejszego dokumentu, wyniki Funduszu za ostatnie 10 lat, poprzednie scenariusze wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim na stronie internetowej www.blackrock.com, dzwoniąc do zespołu ds. obsługi inwestorów pod numer +353 1 612 3394 lub u brokera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Wskaźniki referencyjne, o których mowa w niniejszym dokumencie, stanowią własność intelektualną dostawcy indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani promowany przez dostawcę indeksu. Pełne wyłączenia odpowiedzialności znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu i/lub na stronie internetowej www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, opisująca sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń oraz związane z tym zasady ładu korporacyjnego, jest dostępna na stronie internetowej www.blackrock.com/remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie zarządzającego.

Przedstawicielem funduszu w Szwajcarii jest BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurych. Agent płatniczy funduszu w Szwajcarii jest State Street Bank International GmbH, oddział w Zurychu, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurych. Prospekt emisyjny, niniejszy dokument oraz statut funduszu są dostępne bezpłatnie u przedstawiciela w Szwajcarii.

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 angielska opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.