Dokument zawierający kluczowe informacje

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

iShares $ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF („Fundusz"), **USD Accu** („Klasa udziałów"), ISIN: **IE00BFM6TC58**, posiada zezwolenie w Irlandii i jest zarządzany przez BlackRock Asset Management Ireland Limited („Zarządzający"), który jest częścią grupy BlackRock, Inc.
Zarządzający posiada zezwolenie w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii („CBI"), który jest odpowiedzialny za nadzór nad Zarządzającym w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.
Więcej informacji można uzyskać na **stronie www.blackrock.com** lub dzwoniąc pod numer **+49 89427295800**. Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 9 kwietnia 2026 r.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem spółki iShares IV 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 typu UCITS.
Okres trwania: Fundusz nie ma ustalonego okresu trwania ani terminu zapadalności, jednak 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 ICE U.S. Treasury 20+ Years Bond Index, będącego indeksem referencyjnym Funduszu (Indeks).
- Klasa udziałów, 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 wchodzą w skład Indeksu i spełniają jego wymagania dotyczące ratingu kredytowego. W przypadku obniżenia ratingów kredytowych papierów wartościowych FI Fundusz może nadal je posiadać, dopóki nie przestaną one wchodzić w skład Indeksu i dopóki ich sprzedaż będzie wykonalna.
- Indeks zapewnia ekspozycję na amerykańskie obligacje skarbowe o pozostałym okresie zapadalności (tj. czasie od emisji do terminu spłaty) wynoszącym co najmniej 20 lat oraz o minimalnej wartości pozostającej do spłaty wynoszącej 300 mln USD w momencie włączenia do Indeksu. Obligacje te będą generować dochód zgodnie ze stałą stopą procentową i w momencie włączenia do Indeksu będą posiadać rating inwestycyjny (tj. spełniać określony poziom wiarygodności kredytowej). Indeks jest ważony kapitalizacją rynkową. Kapitalizacja rynkowa to wartość rynkowa pozostających w obrocie emisji obligacji.
- 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 instrumentów finansowych, które zapewniają wyniki podobne 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). FDI mogą być również wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Fundusz może również angażować się w krótkoterminowe, zabezpieczone pożyczki ze swoich inwestycji na rzecz niektórych kwalifikujących się stron trzecich w celu generowania dodatkowego dochodu, który zrównoważy 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, jaką można uzyskać z papierów wartościowych o stałym dochodzie; im lepszy 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 wypłacić środki przed terminem?").
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Więcej informacji na temat Funduszu można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym oraz raportach półrocznych spółki iShares IV 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 +49 89427295800 lub zwracając się do brokera lub doradcy finansowego.
- Państwa jednostki uczestnictwa będą jednostkami z akumulacją zysków (tj. dochód będzie wliczany do ich wartości).
- Jednostki uczestnictwa będą denominowane w dolarach amerykańskich, walucie bazowej Funduszu.
- Jednostki uczestnictwa są notowane i przedmiotem obrotu na różnych giełdach papierów wartościowych. W normalnych okolicznościach wyłącznie uprawnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać jednostki uczestnictwa bezpośrednio w Funduszu. Inwestorzy, którzy nie są uprawnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zasadniczo nabywać lub sprzedawać jednostki uczestnictwa wyłącznie na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem maklera na giełdzie papierów wartościowych) po aktualnie obowiązującej cenie rynkowej. Wartość udziałów jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz „Jakie są koszty?" poniżej). Aktualna 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.

Inwestor detaliczny, do którego skierowana jest oferta**:** 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 wcześniej wycofać środki?").
Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

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 ryzyka i jakie korzyści 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, jeśli produkt zostanie wykupiony przed upływem tego okresu, a zwrot może być niższy.

- Podsumowujący wskaźnik ryzyka stanowi orientacyjną wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak duże jest prawdopodobieństwo, że produkt przyniesie stratę z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłacenia środków.
- Produkt ten sklasyfikowaliśmy na poziomie 4 w 7-stopniowej skali, co odpowiada klasie średniego ryzyka. Klasyfikacja ta ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników jako średnie, 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 otrzymują Państwo wypłaty w walucie innej niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot z inwestycji zależy od kursu wymiany między tymi dwiema walutami. Ryzyko to nie zostało uwzględnione w przedstawionym powyżej wskaźniku.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych rodzajów ryzyka, które mogą dotyczyć tego produktu, znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu.
- Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi zmianami sytuacji rynkowej, w związku z czym inwestor może utracić część lub całość zainwestowanych środków.
- Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić należnych środków, możesz stracić całą zainwestowaną kwotę.

Scenariusze wyników

Przedstawione dane uwzględniają wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich opłat uiszczanych na rzecz doradcy lub dystrybutora. Dane te nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora, która również może wpływać na wysokość zwrotu. To, co uzyskasz z tego produktu, 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 z ostatnich dziesięciu lat, które mogą uwzględniać dane z benchmarków / wskaźników zastępczych. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 3 lata		**Przykładowa inwestycja: 10 000 USD**	
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**	6 630 USD	5 440 USD
	Średni roczny zwrot z inwestycji	-33,7%	-18,4%
Niekorzystny**	**Ile możesz odzyskać po odliczeniu kosztów**	6 630 USD	5 640 USD
	Średni roczny zwrot z inwestycji	-33,7%	-17,4%
Umiarkowany**	**Ile możesz odzyskać po odliczeniu kosztów**	9 890 USD	9 910 USD
	Średni roczny zwrot z inwestycji	-1,1%	-0,3%
Korzystny**	**Ile możesz odzyskać po odliczeniu kosztów**	13 870 USD	15 420 USD
	Średni roczny zwrot z inwestycji	38,7%	15,5%

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

** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub indeksy referencyjne lub ich odpowiedniki w okresie:

Scenariusze	**1 rok**	**3 lata**
Niekorzystny	październik 2021 r. – październik 2022 r.	październik 2020 r. – październik 2023 r.
Umiarkowane	październik 2016 – październik 2017	listopad 2022 – listopad 2025
Korzystny	kwiecień 2019 – kwiecień 2020	marzec 2017 – marzec 2020

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

Aktywa Funduszu są przechowywane przez jego depozytariusza, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („Depozytariusz"). W przypadku niewypłacalności Zarządzającego aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza nie ulegną zmianie. Jednak w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub podmiotu działającego 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 własnych 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 będzie Pan/Pani mógł/mogła zgłosić roszczenia do brytyjskiego systemu rekompensat usług finansowych (UK Financial Services Compensation Scheme) ani żadnego innego systemu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie będzie w stanie dokonać wypłaty.

Jakie są koszty?

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

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobierane z Państwa inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu utrzymywania produktu oraz wyników produktu. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowe i oparte 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 inwestycji założyliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne ze scenariuszem umiarkowanym.

	W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia po 3 latach
Łączne koszty	9 USD	27 USD
Roczny koszt Wpływ (*)	0,1%	0,1%

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Państwa roczny zwrot w okresie utrzymywania inwestycji. Pokazuje to na przykład, że jeśli zrezygnują Państwo z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania, Państwa średni roczny zwrot wyniesie -0,2% przed uwzględnieniem kosztów i -0,3% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy podzielić się częścią kosztów z podmiotem sprzedającym Państwu produkt w celu pokrycia kosztów usług, które Państwu świadczy. Podmiot ten poinformuje Państwa o wysokości tej kwoty.

Skład kosztów		
Koszty jednorazowe związane z		**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 pobierane co roku		
Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,07% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta opiera się na połączeniu szacunkowej kwoty 7 USD oraz danych dotyczących rzeczywistych kosztów z ostatniego roku. Uwzględniono tu wszelkie koszty produktów bazowych z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostałyby uwzględnione poniżej w sekcji „Koszty transakcyjne ”.	
Koszty transakcyjne	0,02% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów w wysokości 2 USD ponoszonych przy kupnie i sprzedaży inwestycji bazowych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie różnić w zależności od wielkości transakcji kupna i sprzedaży.	
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. Autoryzowani uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem lub Spółką Zarządzającą ponoszą związane z tym koszty transakcyjne.

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można dokonać wcześniejszej wypłaty środków? Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 3 lata

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz ramami czasowymi, w których przewiduje się osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każda inwestycja powinna być rozpatrywana w kontekście konkretnych potrzeb inwestycyjnych i gotowości do podejmowania ryzyka. Firma BlackRock nie rozważała, czy ta inwestycja jest odpowiednia lub właściwa w kontekście Państwa osobistej sytuacji. Jeśli mają Państwo jakiekolwiek wątpliwości co do tego, czy Fundusz jest odpowiedni dla Państwa potrzeb, powinni Państwo zasięgnąć odpowiedniej profesjonalnej porady. Szczegółowe informacje na temat częstotliwości transakcji można znaleźć w sekcji „Czym jest ten produkt?”. W przypadku wykupu przed terminem określonym w prospekcie emisyjnym (RHP) mogą Państwo otrzymać kwotę niższą niż oczekiwana. Prospekt emisyjny (RHP) stanowi szacunkową prognozę i nie należy go traktować jako gwarancji ani wskazówki dotyczącej przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat za wyjście z funduszu znajdują się w sekcji „Jakie są koszty?”.

Jak złożyć skargę?

Jeśli nie są Państwo w pełni zadowoleni z jakiegokolwiek aspektu otrzymanej usługi i chcą Państwo złożyć skargę, szczegółowe informacje na temat naszej procedury rozpatrywania skarg są dostępne na stroniewww.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us . Ponadto mogą Państwo również napisać do zespołu ds. obsługi inwestorów (Investor Services Team) na adres siedziby BlackRock w Wielkiej Brytanii: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL lub wysłać wiadomość e-mail na adresinfo@ishares.co.uk .

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję niniejszego dokumentu, dane dotyczące wyników Funduszu z ostatnich 7 lat, scenariusz dotychczasowych wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie w języku angielskim na stronie www.blackrock.com, dzwoniąc do Zespołu ds. Obsługi Inwestorów pod numer +49 89427295800 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 zastrzeżenia prawne 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 stroniewww.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie zarządcy.

Szwajcarskim przedstawicielem funduszu jest BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurych. Szwajcarskim agentem płatniczym funduszu jest State Street Bank International GmbH, Monachium, oddział w Zurychu, Kalanderplatz 5, Postfach, CH-8027 Zurych. Prospekt emisyjny, niniejszy dokument oraz statut funduszu są dostępne bezpłatnie u szwajcarskiego przedstawiciela.

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.