

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE) („Fundusz”), ISIN: **DE0006289465** jest autoryzowany w Niemczech oraz tworzony przez BlackRock Asset Management Deutschland AG („Manager”), należąca do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Niemczech i podlega nadzorowi Federalnego Urzędu Nadzoru Finansowego (BaFin), a BaFin jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie **www.blackrock.com** lub dzwoniąc pod numer **+49 (0) 89 42729 5858**. Niniejszy dokument ma datę 03 września 2026.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest zaufanym podmiotem (Sondervermoegen) w rozumieniu prawa niemieckiego, upoważnionym przez Federalny Urząd Nadzoru Finansowego jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”). Fundusz jest funduszem giełdowym UCITS, funduszem ETF UCITS.

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w prospekcie informacyjnym, może zostać rozwiązany jednostronnie przez menedżera po uprzednim powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE) („Fundusz”) to exchange traded fund (ETF) zarządzany pasywnie, którego celem jest możliwie najdokładniejsze śledzenie wyników eb.rexx® Government Germany (Indeks całkowitej stopy zwrotu). W tym kontekście celem jest replikacja indeksu benchmarkowego (Indeks).
- Indeks mierzy stopę zwrotu z 25 największych i najpłynniejszych niemieckich obligacji skarbowych notowanych na platformie Eurex Bonds® o okresie pozostałym do terminu zapadalności wynoszącym od 1,5 do 10,5 roku. Indeks obejmuje wyłącznie obligacje denominowane w euro z minimalną kwotą pozostającą do spłaty w wysokości 4 miliardów euro. Indeks jest rebilansowany co miesiąc i wykorzystuje metodę ważenia wartości rynkowej, przy czym maksymalna waga pojedynczej obligacji jest ograniczona do 30%.
- W celu osiągnięcia celu inwestycyjnego Fundusz inwestuje przede wszystkim w oprocentowane papiery wartościowe, które emitowane są głównie przez podmioty rządowe w Niemczech.
- Intencją zarządzającego inwestycjami nie jest stosowanie dźwigni finansowej w Funduszu. Jednak Fundusz może od czasu do czasu generować minimalne kwoty dźwigni, na przykład w przypadku używania finansowych instrumentów pochodnych (FDI) do efektywnego zarządzania portfelem.
- Na cenę papierów wartościowych o stałym dochodzie mogą wpływać zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpływać na wartość inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. Dlatego wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może maleć wraz ze wzrostem stóp procentowych. Rating kredytowy emitującego podmiotu na ogół wpływa na zysk, jaki można odnotować w przypadku papierów wartościowych o stałym dochodzie; im wyższy rating kredytowy, tym mniejszy zysk.
- Stosunek między zwrotem z inwestycji, jej wpływem a okresem przechowywania inwestycji został przedstawiony poniżej (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Bank International GmbH.
- Więcej informacji na temat Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych Funduszu. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku niemieckim, angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, wysyłając e-mail na adres info@iShares.de, na stronie www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +49 (0) 89 42729 5858.
- Jednostki uczestnictwa w Funduszu są jednostkami typu dywidendowego. Przychód z inwestycji w ramach Funduszu będzie wypłacany co najmniej raz w roku w postaci dywidendy.
- Jednostki uczestnictwa Funduszu są denominowane w euro.
- Jednostki notowane są na jednej lub kilku giełdach. Inwestorzy mogą kupować lub sprzedawać swoje jednostki codziennie w godzinach pracy za pośrednictwem pośrednika na takiej giełdzie (giełdach) papierów wartościowych. Wartość jednostek uczestnictwa jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (zob. poniżej „Jakie są koszty?”). Obowiązująca cena rynkowa, po której jednostki uczestnictwa są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od wartości jednostek uczestnictwa. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na odpowiednich stronach internetowych giełd papierów wartościowych.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów detalicznych o podstawowej wiedzy i doświadczeniu, posiadających zdolność do ponoszenia strat do wysokości kwoty zainwestowanej w Fundusz. Fundusz jest odpowiedni dla inwestycji średnio- i długookresowych, choć może być również odpowiedni dla krótkoterminowej ekspozycji na Indeks (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 3 lat(a). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.						

- Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie, oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożliwości wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

Zalecany okres utrzymywania : 3 lat(a)		Przykładowa inwestycja : EUR 10,000	
Scenariusze		Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat(a)
Minimalny	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne*	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	8,490 EUR	7,960 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-15.1%	-7.3%
Niekorzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	8,490 EUR	8,210 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-15.1%	-6.4%
Umiarkowany**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9,700 EUR	9,680 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-3.0%	-1.1%
Korzystny**	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	10,320 EUR	10,340 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	3.2%	1.1%

* Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

Scenariusze	1 rok	3 lat(a)
Niekorzystny	grudzień 2021 - grudzień 2022	luty 2020 - luty 2023
Umiarkowany	marzec 2016 - marzec 2017	maj 2022 - maj 2025
Korzystny	wrzesień 2023 - wrzesień 2024	grudzień 2022 - grudzień 2025

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Deutschland AG nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza State Street Bank International GmbH („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do żadnego programu odszkodowań w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- W przypadku zainwestowania 10,000 EUR.

	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat(a)
Łączne koszty	316 EUR	346 EUR
Wpływ kosztów rocznych (*)	3.2%	1.2%

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 0.1% przed kosztami i -1.1% po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, którą może pobierać osoba sprzedająca ci produkt (2.0 % zainwestowanej kwoty/ 200 EUR). Ta osoba poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu		
Koszty wejścia	2.00% kwoty, którą płacisz. Jest to największa kwota, jaką zostaniesz obciążony(-a). Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o faktycznej opłacie. ¹	200 EUR
Koszty wyjścia	1.00% Twojej inwestycji, zanim zostanie ona zapłacona. Jest to największa kwota, jaką zostaniesz obciążony(-a). Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o faktycznej opłacie. ¹	100 EUR

Koszty bieżące pobierane każdego roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0.16% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”.	16 EUR
Koszty transakcji	0.00% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	0 EUR

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki.	-
------------------	---	---

¹Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy prowadzący transakcje za pośrednictwem giełd papierów wartościowych płacą opłaty naliczane przez maklerów giełdowych. Opłaty takie można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i obracane, lub u maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy prowadzący transakcje bezpośrednio z Funduszem lub Spółką zarządzającą pokryją powiązane koszty transakcji.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 3 lat(a)

Spółka może zawiesić emisję i umorzenie tytułów uczestnictwa, jeżeli zaistnieją wyjątkowe okoliczności uzasadniające takie zawieszenie, z uwzględnieniem interesów inwestorów. W celu zarządzania ryzykiem płynności Spółka może stosować narzędzia zarządzania płynnością (LMT) opisane w prospekcie informacyjnym, takie jak ograniczenie umorzeń, gdy zlecenia umorzenia inwestorów osiągną ustalony próg, powyżej którego zlecenia umorzenia nie mogą być już realizowane w interesie wszystkich inwestorów, lub wydłużenie okresu umorzenia dla tytułów uczestnictwa. Spółka może również stosować inne procedury opisane w prospekcie informacyjnym, takie jak, na przykład, pobieranie opłaty za umorzenie, opłaty antyrozwodnieniowej, ustalanie ruchomych cen (swing pricing) lub ustalanie podwójnych cen (dual pricing), gdzie koszty ponoszone w związku z emisją i/lub umorzeniem (np. koszty transakcji) są rozdzielane pomiędzy inwestorów, którzy inicjują taką aktywność, zmniejszając w ten sposób ryzyko rozwodnienia dla inwestorów pozostających w funduszu. Spółka może wydzielić aktywa nie płynne w interesie inwestorów. Dalsze informacje na temat właściwych narzędzi LMT można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.ishares.com/de/privatanleger/de/wissen-und-service/uber-ishares/kontakt. Ponadto możesz napisać do Managera, w siedzibie firmy, Lenbachplatz 1, 80333 Munich, lub wysłać e-mail na adres info@ishares.de.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 10 lat(a) poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane inwestorom można uzyskać bezpłatnie, w języku niemieckim, angielskim i kilku innych językach, na stronie www.ishares.com (wybierz kraj i przejdź do Dokumentów) lub dzwoniąc pod numer +49 (0) 89 42729 5858 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń Managera, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.