

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

iShares Europe Defence UCITS ETF (az „Alap”), **EUR Accu** (a „Részvényosztály”), ISIN: **IE000IAXNM41** Írországból rendelkezik engedéllyel, és a BlackRock Asset Management Ireland Limited (a „Kezelő”) állítja elő, amely a BlackRock, Inc csoport tagja.

A Kezelő Írországból rendelkezik engedéllyel, és Írország Központi Bankja (Central Bank of Ireland, a továbbiakban: „CBI”) szabályozza. A CBI felelős a Kezelő e kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának felügyeletéért.

További információkért látogasson el a **www.blackrock.com** weboldalra, vagy hívja a **+49 89427295800** telefonszámot. A dokumentum dátuma 03 szeptember 2026.

Milyen termékről van szó?

Típus: Az Alap az iShares V plc – egy Írországból ernyőalapként bejegyzett és a Central Bank of Ireland által átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásként („ÁÉKBV”) engedélyezett ír kollektív vagyonkezelő szervezet – részalapja. Az Alap egy tőzsdén forgalmazott ÁÉKBV, egy ÁÉKBV TFA.

Futamidő: Az Alapnak nincsen határozott futamideje vagy lejárat ideje, de bizonyos körülmények között – az Alap tájékoztatójában leírtak szerint – az Alap egyoldalúan megszüntethető a befektetési jegy-tulajdonosok írásbeli értesítését követően, az Alap tájékoztatójának és az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően.

Célok

- A Befektetési jegy-osztály egy olyan Alap befektetési jegy-osztálya, amely arra törekszik, hogy az Alap eszközein elért tőkenövekedés és jövedelem kombinációja révén olyan hozamot érjen el, amely tükrözi az Alap referenciaindexének („Index”), a STOXX Europe Targeted Defence Indexnek a hozamát.
- A Befektetési jegy-osztály az Alapon keresztül passzívan kezelt, és célja, hogy – amennyire lehetséges és megvalósítható – olyan tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokba (pl. részvényekbe) fektessen, amelyek az Indexet alkotják.
- Az index egy közzétett, korrigált, piaci kapitalizációval súlyozott index, amely a STOXX Europe AC Universal All Cap Indexben (az „Anyaindex”) szereplő azon vállalatok európai tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjait tartalmazza, amelyek katonai felszerelésekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos üzleti tevékenységből származó bevételre tesznek szert. Az Indexbe való felvételhez a vállalatoknak (i) legalább 1 millió euró (EUR) 3 havi átlagos napi kereskedési volumennel (MDTV) kell rendelkezniük, (ii) legalább 200 millió euró (EUR) szabad piaci kapitalizációval kell rendelkezniük, és (iii) meg kell felelniük az indexszolgáltató által meghatározott, a haditechnikai eszközökkel és szolgáltatásokkal szembeni árbevételi kitettségük alapján meghatározott felvételi kritériumoknak. A közzétett, korrigált piaci kapitalizáció a vállalat részvényárfolyamának és a piacon könnyen elérhető részvények számának szorzata.
- Az Index olyan vállalatokat választ ki az Anyaindexből, amelyek bevételeinek minimális százaléka az Alap tájékoztatójában foglaltak szerint „katonai felszerelésekből és szolgáltatásokból” származik. A vállalatokat a továbbiakban három szint (magas, közepes vagy alacsony árbevételű) egyikébe sorolják, attól függően, hogy bevételük mekkora része származik katonai felszerelésekből és szolgáltatásokból. Az indexszolgáltató arra törekszik, hogy az Index minimális arányát mindhárom árbevételi szinthez hozzárendelje, ugyanakkor az Indexet úgy súlyozza, hogy a magas és közepes árbevételi szinteken lévő vállalatokkal szemben nagyobb kitettséget érjen el (az index módszertanában meghatározott kúszóbértékek alapján).
- Az Index igyekszik kizárni az ENSZ Globális Megállapodás (UNGC) alapelveinek nem megfelelőnek minősített vállalatokat, továbbá kizárja azokat a kibocsátókat, amelyekről az indexszolgáltató úgy ítéli meg, hogy ellentmondásos fegyverekkel kapcsolatos tevékenységet folytatnak. A vállalatok akkor is kizárásra kerülnek, ha nem állnak rendelkezésre adatok az ellentmondásos fegyverekkel kapcsolatos érintettségről vagy az UNGC alapelveinek való megfelelésről.
- Az Index kiegyensúlyozása évente történik. Ezen túlmenően az Index jelenlegi összetevőit havonta átvilágítják az UNGC-vel és ellentmondásos fegyverekkel kapcsolatos érintettségük szempontjából, és a már nem megfelelő vállalatok kikerülnek az Indexből.
- Az Alap az Indexet úgy kívánja replikálni, hogy az Indexet alkotó tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokat az Indexben megjelenőhöz hasonló arányban tartja.
- A Befektetéskezelő az Alap befektetési céljának elérése érdekében pénzügyi származékos eszközöket („FDI-k”) (vagyis olyan befektetéseket, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul) használhat. Az FDI-k közvetlen befektetési célokra használhatók fel.
- Az Alap rövidtávú fedezett kölcsönöket is nyújthat befektetéseiből bizonyos elfogadható harmadik feleknek, hogy további bevételt szerezzen az Alap költségeinek ellensúlyozására.
- A részvényjellegű értékpapírok árfolyama naponta ingadozik, és olyan tényezők is befolyásolhatják, amelyek befolyásolják a részvényjellegű értékpapírokat kibocsátó társaságok teljesítményét; hatással lehetnek rá emellett a napi tőkepiaci mozgások, valamint a szélesebb gazdasági és politikai fejlemények, amelyek ezáltal hatással lehetnek az Ön befektetésének értékére.
- A befektetés megtérülése, annak alakulása és a befektetés tartási ideje közötti kapcsolatot az alábbiakban tekintjük át (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?”).
- Az Alap Letétkezelője a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Az Alapra vonatkozó további információk az iShares V plc. legutóbbi éves jelentésében és féléves jelentéseiben találhatók. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és egyes más nyelveken. Ezek, valamint egyéb (gyakorlati) információk – többek között a befektetési jegyek ára – az iShares honlapján találhatók: www.ishares.com vagy megtudakolhatók a +49 89427295800-es telefonszámon, illetve brókerétől vagy pénzügyi tanácsadójától.
- Az Ön részvényei tőkésítők lesznek (vagyis a jövedelem beépül az értékükbe).
- Az Ön részvényei euróban, az Alap által használt alappénzben lesznek denominálva.
- A befektetési jegyeket különböző tőzsdéken jegyzik és forgalmazzák. Rendes körülmények között csak az engedélyezett résztvevők vásárolhatják és adhatják el közvetlenül az Alap befektetési jegyeit. A nem engedélyezett résztvevőknek minősülő befektetők (pl. kiválasztott pénzügyi intézmények) általában csak a másodlagos piacon (pl. tőzsdei brókeren keresztül) vásárolhatják vagy adhatják el a befektetési jegyeket a piacon uralkodó áron. A befektetési jegyek értéke összefügg az Alap mögöttes eszközeinek költségeivel csökkentett értékével (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?” részt). A piacon uralkodói ár, amelyen a befektetési jegyekkel a másodlagos piacon kereskednek, eltérhet a részvények értékétől. Az indikatív nettó eszközértéket a vonatkozó tőzsdei honlapokon tesszük közzé.

A megcélzott lakossági befektető: Az Alap olyan lakossági befektetők számára készült, akik az Alapba befektetett összeg erejéig képesek viselni a veszteséget (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?”).

Biztosítási szolgáltatások: Az Alap nem kínál biztosítási szolgáltatásokat.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

1	2	3	4	5	6	7
 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.						

- Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
- Ezt a terméket a 7 osztály közül az 5. osztályba soroltuk, amely közepesen magas kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen magas szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek hatással lehetnek befektetése értékére. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról. A legalacsonyabb kategória sem jelent kockázatmentességet.
- Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra.** Ha olyan pénznemben kapja a kifizetéseket, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék Tájékoztatóját a termékre vonatkozó egyéb lényeges kockázatok részleteiért.
- Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
- Ha (mi) nem (vagyunk) képes(ek) teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A jövőbeli piaci teljesítménytől függ, hogy Ön mekkora összeget kaphat vissza. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményén alapuló illusztrációk, amelyek az elmúlt tíz év referenciaérték(ek)/közelítőérték-adatait tartalmazhatják. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek.

Ajánlott tartási idő : 5 év		Példa beruházásra : EUR 10,000	
Forgatókönyvek		Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év
minimális érték	Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészében elveszítheti.		
Stressz*	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4,410 EUR	2,160 EUR
	Éves átlagos hozam	-55.9%	-26.4%
Kedvezőtlen**	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5,940 EUR	10,470 EUR
	Éves átlagos hozam	-40.6%	0.9%
Mérsékelt**	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	12,280 EUR	20,370 EUR
	Éves átlagos hozam	22.8%	15.3%
Kedvező**	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	24,190 EUR	92,100 EUR
	Éves átlagos hozam	141.9%	55.9%

* A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

** Ez a forgatókönyvtípus fordult elő a termékbe történő befektetéskor és/vagy a referenciaérték(ek) vagy közelítőérték esetén a következő időszakok között:

Forgatókönyvek	1 év	5 év
Kedvezőtlen	október 2019 - október 2020	május 2025 - május 2026
Mérsékelt	január 2019 - január 2020	november 2018 - november 2023
Kedvező	szeptember 2024 - szeptember 2025	október 2020 - október 2025

Mi történik, ha a BlackRock Asset Management Ireland Limited nem tud fizetni?

Az Alap eszközeit a letéteményese, a State Street Custodial Services (Ireland) Limited (a „Letéteményes”) őrzi. A befektetéskezelő fizetéseképtelensége esetén az Alap eszközeinek a letéteményes általi megőrzését nem érinti. Azonban a letéteményes vagy a nevében eljáró személy fizetéseképtelensége esetén az Alap pénzügyi veszteséget szenvedhet. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig csökkenti az, hogy a törvény és a rendelet előírja, hogy a letéteményes saját eszközeit elkülönítse az Alap eszközeitől. A letéteményes az Alap és a befektetők felé is felelősséggel tartozik az olyan veszteségekért, amelyek egyebek mellett a gondatlanságból, csalásból vagy szándékos mulasztásból erednek (bizonyos korlátozásoktól függően). Az Alap részvényeseként Ön nem tud követelést benyújtani az Egyesült Királyság Pénzügyi Szolgáltatások garanciarendszeréhez vagy az Alapra vonatkozó bármilyen egyéb rendszerhez az Alap fizetéseképtelensége esetén.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása: A táblázatok az Ön befektetéséből származó összegeket mutatják a különböző költségtípusok fedezésére. Az összegek a befektetett összegtől, a tartási időtől és a termék teljesítményétől függenek. Az ábrázolt összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegén és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételezzük:

- Az első évben visszakapná a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- A többi tartási időszakra vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint fog teljesíteni.
- EUR 10,000 kerül befektetésre.

	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év
Összes költség	40 EUR	415 EUR
Éves költségek hatása (*)	0.4%	0.5%

(*) Jól szemlélteti, hogy a tartási időszakra eső hozam hogyan csökkent évről évre a költségek hatására. Például, ha az ajánlott tartási időszak letelte előtt kilép, az átlagos éves hozam a költségek előtt várhatóan 15.8%, a költségek után pedig 15.3% lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk azokkal a személyekkel, akik a terméket értékesítik Önnek, hogy a költségek a nyújtott szolgáltatásokat fedezhessék. Ők értesítik Önt az összegről.

A költségek összetétele

		Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év
Egyszeri költség be- és kilépéskor		
Belépési költségek	Nálunk a belépés ingyenes. ¹	-
Kilépési költségek	Nálunk a kilépés ingyenes ¹ .	-

Évenkénti folyamatos költségek

Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.35% befektetésének értéke évente. Ez az előző évre vonatkozó becslült és tényleges 35 EUR költségadatok kombinációján alapul. Az esetleges termékköltségeket a tranzakciós költségek kivételével az alábbiakban, a „Tranzakciós költségek” alatt térítjük meg.
Ügyleti költségek	0.05% befektetésének értéke évente. Ez a termék mögöttes befektetéseinek vásárlásakor és 5 EUR eladásakor felmerült költségek becslése. A tényleges összeg a vásárolt és értékesített termékek mennyiségétől függ.

Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ennél a termékénél nem számítunk fel teljesítménydíjat.	-
-------------------	---	---

¹ A tőzsdéken kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik ki. Ezek a díjak olyan tőzsdéken érhetők el, ahol a részvényeket jegyzi és ahol kereskednek velük, valamint tőzsdei brókereknél. Azok a résztvevők fizetik a tranzakciós költségeket, akik közvetlenül foglalkoznak az Alappal vagy az Alapkezelő Társasággal.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez? Ajánlott tartási idő 5 év

Az ajánlott tartási időszakot az Alap befektetési stratégiájával és azzal az időkerettel összhangban számították ki, amelyen belül várhatóan lehetséges az Alap befektetési céljának elérése. Minden befektetés esetén figyelembe kell venni az Ön speciális befektetési igényeit és kockázattűrő képességét. A BlackRock nem mérlegelte a befektetés alkalmasságát vagy megfelelőségét az Ön személyes körülményei szempontjából. Amennyiben kétségei vannak afelől, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjük, forduljon megfelelő szaktanácsadóhoz. A kereskedés részleteit a „Milyen termékről van szó?” pont alatt találja. Előfordulhat, hogy a vártnál kisebb összeget kap, ha az ajánlott tartási időszaknál korábban váltja vissza a terméket. Az ajánlott tartási időszak csupán becslés, és nem tekinthető garanciának vagy a jövőbeli teljesítményre, hozamra vagy kockázati szintekre utaló jelzésnek. A kilépési díjak részleteit lásd a „Milyen költségek merülnek fel?” szakaszban.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha nem teljesen elégedett a nyújtott szolgáltatással, és panaszt kíván tenni, panaszkezelési eljárásunk részleteit megtalálja a www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us címen. Ezenkívül írhat a befektetői szolgáltatási csapatunknak is, a következő levelezési címen: BlackRock UK Registered Office, a 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL vagy e-mailben a következő címen: info@ishares.co.uk.

További fontos információk

Ennek a dokumentumnak a legutóbbi változata az Alap korábbi teljesítményének forgatókönyve, a legutóbbi éves beszámoló és féléves beszámoló, valamint bármely, részvényeseknek kiadott további információ ingyenesen beszerezhető németül, angolul és bizonyos más nyelveken, a www.blackrock.com vagy a Befektetői Szolgáltató Csapat a +49 89427295800 számon vagy hívja az Ön brókerét, pénzügyi tanácsadóját vagy forgalmazóját. Nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy hasznos jelzést adjon a múltbeli teljesítményről.

Az itt hivatkozott referenciaérték(ek) az indexszolgáltató(k) szellemi tulajdonát képezik. A terméket nem az indexszolgáltató hagyja jóvá vagy támogatja. Kérjük, tekintse meg a termék prospektusát és/vagy a www.blackrock.com honlapot a teljes jogi nyilatkozatért.

Az alapkezelő társaság javadalmazási szabályzata, amely részletesen ismerteti a javadalmazás és a juttatások meghatározását és kifizetését, valamint a kapcsolódó irányítási szabályozást, rendelkezésre áll a www.blackrock.com/remunerationpolicy weboldalon, vagy kérésre a kezelő székhelyéről is beszerezhető.