

## Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

## Product

**iShares € Covered Bond UCITS ETF** (the "Fund"), **EUR Dist** (the "Share Class"), ISIN: **IE00B3B8Q275**, is authorised in Ireland and manufactured by BlackRock Asset Management Ireland Limited (the "Manager") which is part of the BlackRock, Inc group.

The Manager is authorised in Ireland and regulated by the Central Bank of Ireland (the "CBI") and the CBI is responsible for supervising the Manager in relation to this Key Information Document.

More information is available at [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) or by calling **+49 (0) 89 42729 5858**. This document is dated 18 April 2024.

## What is this product?

**Type:** The Fund is a sub-fund of iShares III plc, an umbrella company incorporated in Ireland, authorised by the Central Bank of Ireland as a Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS"). The Fund is a UCITS exchange-traded fund, a UCITS ETF.

**Term:** The Fund does not have a fixed term of existence or maturity period but in certain circumstances, as described in the Fund prospectus, the Fund may be unilaterally terminated following written notice to unitholders subject to compliance with the Fund prospectus and applicable regulation.

## Objectives

- The Share Class is a share class of a Fund which aims to achieve a return on your investment, through a combination of capital growth and income on the Fund's assets, which reflects the return of the Markit iBoxx Euro Covered Index, the Fund's benchmark index (Index).
- The Share Class, via the Fund is passively managed and aims to invest so far as possible and practicable in the fixed income (FI) securities (such as bonds) that make up the Index and comply with its credit rating requirements. If the credit ratings of the FI securities are downgraded, the Fund may continue to hold them until they cease to form part of the Index and it is practicable to sell them
- The Index measures the performance of Euro-denominated covered bonds which comply with or are structured according to specific regulatory requirements and the Index is weighted by market capitalisation. Market capitalisation is the market value of the outstanding bond issuance. The bonds must have at least one year remaining to maturity (i.e. the time until they are due for repayment) and a minimum issue size of €500million. Covered bonds are FI securities that are guaranteed by an equal amount of cash. The bonds will, at the time of inclusion in the Index, be investment grade (i.e. meet a specified level of creditworthiness).
- The Fund uses optimising techniques to achieve a similar return to its Index. These may include the strategic selection of certain securities that make up the Index or other FI securities which provide similar performance to certain constituent securities. These may also include the use of financial derivative instruments (FDIs) (i.e. investments the prices of which are based on one or more underlying assets). FDIs may be used for direct investment purposes.
- The Fund may also engage in short-term secured lending of its investments to certain eligible third parties to generate additional income to off-set the costs of the Fund.
- The price of fixed income securities may be affected by changing interest rates which in turn may affect the value of your investment. Fixed income securities prices move inversely to interest rates. Therefore, the market value of fixed income securities may decrease as interest rates increase. The credit rating of an issuing entity will generally affect the yield that can be earned on fixed income securities; the better the credit rating the smaller the yield.
- The relationship between the return on your investment, how it is impacted and the period for which you hold your investment is considered below (see "How long should I hold it and can I take my money out early?").
- The depositary of the Fund is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Further information about the Fund can be obtained from the latest annual report and half-yearly reports of the iShares III plc. These documents are available free of charge in English and certain other languages. These can be found, along with other (practical) information, including prices of units, on the iShares website at: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) or by calling +44 (0)845 357 7000.
- Your shares will be distributing shares (i.e. income will be paid on the shares semi-annually).
- Your shares will be denominated in Euro, the Fund's base currency.
- The shares are listed and traded on various stock exchanges. In normal circumstances, only authorised participants may buy and sell shares directly with the Fund. Investors who are not authorised participants (e.g. select financial institutions) can generally only buy or sell the shares on the secondary market (e.g. via a broker on a stock exchange) at the then prevailing market price. The value of the shares are related to the value of the underlying assets of the Fund, less costs (see "What are the costs?" below). The prevailing market price at which the shares trade on the secondary market may deviate from the value of the Shares. Indicative net asset value is published on relevant stock exchanges websites.

**Intended retail investor:** The Fund is intended for retail investors with the ability to bear losses up to the amount invested in the Fund (see "How long should I hold it and can I take my money out early?").

**Insurance benefits:** The Fund does not offer any insurance benefits.

## What are the risks and what could I get in return?

### Risk Indicator



Lower risk

Higher risk

1	2	3	4	5	6	7
 <p><b>The risk indicator assumes you keep the product for 3 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.</b></p>						

- The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.
- We have classified this product as 2 out of 7, which is a low risk class. This classification rates the potential losses from future performance at a low level, and poor market conditions could affect the value of your investment. This classification is not guaranteed and may change over time and may not be a reliable indication of the future risk profile of the Fund. The lowest category does not mean risk free.
- **Be aware of currency risk.** If you receive payments in a currency that is different to the product's base currency, the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.
- Please refer to the product's Prospectus for details of other materially relevant risks that may apply to this product.
- This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.
- If the product is not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment.

### Performance Scenarios

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted. The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product, which may include input from benchmark(s) / proxy, over the last ten years. Markets could develop very differently in the future.

Recommended holding period : 3 years Scenarios	Example Investment : EUR 10,000	
	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
<b>Minimum</b>	<b>There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.</b>	
<b>Stress*</b>	<b>What you might get back after costs</b>	
	8,660 EUR	8,140 EUR
	Average return each year	-13.4%
	-6.6%	
<b>Unfavourable**</b>	<b>What you might get back after costs</b>	
	8,660 EUR	8,450 EUR
	Average return each year	-13.4%
	-5.5%	
<b>Moderate***</b>	<b>What you might get back after costs</b>	
	10,050 EUR	10,270 EUR
	Average return each year	0.5%
	0.9%	
<b>Favourable****</b>	<b>What you might get back after costs</b>	
	10,740 EUR	10,980 EUR
	Average return each year	7.4%
	3.2%	

\* The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

\*\* This type of scenario occurred for an investment in the product and/or benchmark(s) or proxy between February 2020 - February 2023.

\*\*\* This type of scenario occurred for an investment in the product and/or benchmark(s) or proxy between May 2016 - May 2019.

\*\*\*\* This type of scenario occurred for an investment in the product and/or benchmark(s) or proxy between December 2013 - December 2016.

### What happens if BlackRock Asset Management Ireland Limited is unable to pay out?

The assets of the Fund are held in safekeeping by its depositary, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (the "Depositary"). In the event of the insolvency of the Manager, the Fund's assets in the safekeeping of the Depositary will not be affected. However, in the event of the Depositary's insolvency, or someone acting on its behalf, the Fund may suffer a financial loss. However, this risk is mitigated to a certain extent by the fact the Depositary is required by law and regulation to segregate its own assets from the assets of the Fund. The Depositary will also be liable to the Fund and the investors for any loss arising from, among other things, its negligence, fraud or intentional failure properly to fulfil its obligations (subject to certain limitations). As a shareholder of the Fund you would not be able to make a claim to the UK Financial Services Compensation Scheme or any other scheme about the Fund in the event that the Fund is unable to pay out.

## What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

**Costs over time:** The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

### We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return).
- For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario.
- EUR 10,000 is invested.

	If you exit after 1 year	If you exit after 3 years
<b>Total costs</b>	20 EUR	62 EUR
<b>Annual cost Impact (*)</b>	0.2%	0.2%

(\*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 1.1 % before costs and 0.9 % after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.

### Composition of Costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
----------------------------------	--	--------------------------

Entry costs	We do not charge an entry fee. <sup>1</sup>	-
Exit costs	We do not charge an exit fee. <sup>1</sup>	-

### Ongoing costs taken each year

Management fees and other administrative or operating costs	0.20% of the value of your investment per year. This is based on a combination of estimated and actual costs data over the last year. Any underlying product costs are included here with the exception of transaction costs which would be included below under 'Transaction costs'.	20 EUR
Transaction costs	0.00% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	0 EUR

### Incidental costs taken under specific conditions

Performance fees	There is no performance fee for this product.	-
------------------	---	---

<sup>1</sup>Not applicable to secondary market investors. Investors dealing via stock exchanges will pay fees charged by stock brokers. Such charges can be obtained on exchanges where the shares are listed and traded, or from stock brokers. Authorised participants dealing directly with the Fund or the Management Company will pay related transaction costs.

## How long should I hold it and can I take money out early? Recommended Holding Period: 3 years

The recommended holding period (RHP) has been calculated in line with the investment strategy of the Fund and the time frame in which it is expected that it will be possible to achieve the investment objective of the Fund. Any investment should be considered against your specific investment needs and appetite for risk. BlackRock has not considered the suitability or appropriateness of this investment for your personal circumstances. If you are in any doubt about the suitability of the Fund to your needs you should seek appropriate professional advice. Details of dealing frequency can be found under "What is this product?". You may receive less than expected if you cash in earlier than the RHP. The RHP is an estimate and must not be taken as a guarantee or an indication of future performance, return or risk levels. Please see the "What are the costs?" section for details of any exit fees.

### How can I complain?

If you are not entirely satisfied with any aspect of the service you have received and you wish to complain, details of our complaints handling process are available at [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Additionally, you can also write to the Investor Services Team, at BlackRock's UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL or e-mail them at [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Other relevant information

The latest version of this document, 10 year(s) of past performance of the Fund, previous performance scenario of the Fund, the latest annual report and half-yearly report and any additional information issued to shareholders can be obtained free of charge, in English, from [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) or by calling the Investor Services Team on +353 1 612 3394 or from your broker, financial adviser or distributor.

The benchmark(s) referenced herein are the intellectual property of the index provider(s). The product is not sponsored or endorsed by the index provider(s). Please refer to the product's prospectus and/or [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) for full disclaimer(s).

The Remuneration Policy of the Management Company, which describes how remuneration and benefits are determined and awarded, and the associated governance arrangements, is available at [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) or on request from the registered office of the Manager.

The Swiss representative of the fund is BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. The Fund's Swiss paying agent is State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich. The prospectus, this document, the Articles of Incorporation of the Fund are available free of charge from the Swiss representative.

## Cel

Niniejszy dokument dostarcza Ci kluczowych informacji o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty tego produktu oraz pomóc Ci porównać go z innymi produktami.

## Produkt

iShares € Covered Bond UCITS ETF („Fundusz”), EUR Dist („Klasa akcji”), ISIN: IE00B3B8Q275, jest autoryzowany w Irlandii i produkowany przez BlackRock Asset Management Ireland Limited („Zarządzający”), który jest częścią grupy BlackRock, Inc.

Zarządzający jest upoważniony w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii („CBI”), a CBI odpowiada za nadzorowanie Zarządzającego w związku z niniejszym Dokumentem z kluczowymi informacjami.

Więcej informacji można uzyskać na stronie [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) lub dzwoniąc pod numer +49 (0) 89 42729 5858. Niniejszy dokument nosi datę 18 kwietnia 2024 r.

## Czym jest ten produkt?

Typ: Fundusz jest subfunduszem iShares III plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, autoryzowanej przez Central Bank of Ireland jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe zbywalne („UCITS”). Fundusz jest funduszem typu ETF UCITS.

Okres: Fundusz nie ma ustalonego czasu istnienia ani okresu zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, zgodnie z opisem w prospekcie Funduszu, Fundusz może zostać jednostronnie rozwiązany po uprzednim pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem przestrzegania prospektu Funduszu i obowiązujących przepisów.

## Cele Klasy

- udziałów to klasa udziałów Funduszu, którego celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, co odzwierciedla zwrot z indeksu Markit iBoxx Euro Covered Index, będącego indeksem referencyjnym Funduszu (Indeks).
- Klasa udziałów, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie, w miarę możliwości i możliwości, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (FI) (takie jak obligacje), które tworzą Indeks i spełniają jego wymogi dotyczące oceny kredytowej. Jeśli oceny kredytowe papierów wartościowych FI zostaną obniżone, Fundusz może nadal je posiadać, dopóki nie przestaną stanowić części Indeksu i nie będzie możliwe ich sprzedanie. Indeks mierzy wyniki zabezpieczonych obligacji denominowanych w euro, które
- spełniają lub są ustrukturyzowane zgodnie ze szczegółowymi wymogami regulacyjnymi, a Indeks jest ważony według kapitalizacji rynkowej. Kapitalizacja rynkowa to wartość rynkowa wyemitowanych obligacji. Obligacje muszą mieć co najmniej rok pozostałego terminu zapadalności (tj. czas do terminu ich spłaty) i minimalną wielkość emisji wynoszącą 500 milionów euro. Obligacje zabezpieczone to papiery wartościowe FI, które są gwarantowane równą kwotą gotówki. Obligacje będą, w momencie włączenia do Indeksu, miały rating inwestycyjny (tj. spełniały określony poziom wiarygodności kredytowej).
- Fundusz stosuje techniki optymalizacji, aby osiągnąć podobny zwrot do swojego indeksu. Mogą one obejmować strategiczny wybór niektórych papierów wartościowych, które tworzą indeks lub inne papiery wartościowe FI, które zapewniają podobne wyniki do niektórych papierów wartościowych składowych. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny są oparte na jednym lub większej liczbie aktywów bazowych). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Fundusz może również udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek swoim inwestycjom na rzecz wybranych uprawnionych stron trzecich w celu wygenerowania dodatkowego dochodu pokrywającego koszty Funduszu.
- Cena papierów wartościowych o stałym dochodzie może być zmieniana przez zmieniające się stopy procentowe, co z kolei może wpłynąć na wartość Twojej inwestycji. Ceny papierów wartościowych o stałym dochodzie zmieniają się odwrotnie do stóp procentowych. Dlatego wartość rynkowa papierów wartościowych o stałym dochodzie może spadać wraz ze wzrostem stóp procentowych. Ocena kredytowa podmiotu emitującego będzie miała zazwyczaj wpływ na rentowność, jaką można uzyskać z papierów wartościowych o stałym dochodzie; im lepsza ocena kredytowa, tym mniejsza rentowność.
- Poniżej rozważono związek między stopą zwrotu z inwestycji, jej wpływem na nią oraz okresem, przez jaki utrzymujesz inwestycję (patrz „Jak długo powinienem utrzymać inwestycję i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Dalsze informacje o Funduszu można uzyskać z najnowszego raportu rocznego i półrocznych raportów iShares III 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](http://www.ishares.com) lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000.
- Twoje udziały będą akcjami dystrybucyjnymi (tzn. dochód będzie wypłacany z akcji dwa razy do roku).
- Twoje udziały będą denominowane w euro, walucie bazowej Funduszu.
- Akcje są notowane i przedmiotem obrotu na różnych giełdach papierów wartościowych. W normalnych okolicznościach tylko upoważnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać akcje bezpośrednio w Funduszu. Inwestorzy, którzy nie są upoważnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą generalnie kupować lub sprzedawać akcje tylko na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem brokera na giełdzie papierów wartościowych) po obowiązującej wówczas cenie rynkowej. Wartość akcji jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz „Jakie są koszty?” poniżej). Obowiązująca 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.

Docelowy inwestor detaliczny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy mogą ponosić straty do wysokości kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Jak długo powinienem posiadać fundusz i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?”).

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
 <p>Wskaźnik ryzyka zakłada, że przechowujesz produkt przez 3 lata. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić, jeśli spieniężysz go po wczesnym etapie i możesz odzyskać mniej.</p>						

- Wskaźnik ryzyka podsumowującego jest wytyczną dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę z powodu zmian na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie Ci zapłacić.
- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 z 7, co jest klasą niskiego ryzyka. Ta klasyfikacja ocenia potencjalne straty z przyszłej wydajności na niskim poziomie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość Twojej inwestycji. Ta klasyfikacja nie jest gwarantowana i może ulec zmianie z upływem czasu i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Bądź świadomy ryzyka walutowego. Jeśli otrzymasz płatności w walucie innej niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot, jaki otrzymasz, zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku pokazanym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych ryzyk, które mogą dotyczyć tego produktu, można znaleźć w prospekcie emisyjnym produktu.
- Produkt ten nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc istnieje ryzyko utraty części lub całości swojej inwestycji.
- Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić należnej kwoty, możesz stracić całą swoją inwestycję.

## Scenariusze wydajności

Przedstawione kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi.

liczby nie uwzględniają Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która może również wpłynąć na to, ile odzyskasz. Co otrzymasz dzięki temu produktowi zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć.

przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami przedstawiającymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, co może obejmować dane wejściowe z benchmarku/proxy w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej w przyszłości.

Zalecany okres posiadania: 3 lata Scenariusze		Przykładowa inwestycja: 10 000 EUR	
		Jeśli odejdziesz po 1 roku Jeśli odejdziesz po 3 latach	
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Stres*	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów 8 660 EUR Średni zwrot w każdym roku -13,4% Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów 8 660 EUR Średni zwrot w każdym roku -13,4%	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów 10 050 EUR Średni zwrot	8,140 euro -6,6%
Niekorzystny**	w każdym roku 0,5% Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów 10 740 EUR Średni zwrot w każdym roku 7,4% *Scenariusz stresowy pokazuje, co możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.		8450 euro -5,5%
Umiarkowany***			10 270 euro 0,9%
Korzystny****			10 980 euro 3,2%

\*\* Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub wskaźnik zastępczy w okresie od lutego 2020 r. do lutego 2023 r.

\*\*\* Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(i) porównawczy(e) lub wskaźnik zastępczy w okresie od maja 2016 r. do maja 2019 r.

\*\*\*\* Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(i) referencyjny(e) lub wskaźnik zastępczy w okresie od grudnia 2013 r. do grudnia 2016 r.

## Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Ireland Limited nie będzie w stanie wypłacić środków?

Aktywa Funduszu są przechowywane w bezpiecznym miejscu przez jego depozytariusza, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („Depozytariusz”).

w przypadku niewypłacalności Zarządcy, aktywa Funduszu znajdujące się w depozycie Depozytariusza nie ulegną zmianie. Jednakże w przypadku

Niewypłacalność depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu może spowodować stratę finansową Funduszu. Jednak ryzyko to jest w pewnym stopniu ograniczone

z faktu, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i przepisy do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również

nie ponosi odpowiedzialności wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z jego zaniedbania, oszustwa lub umyślnego nienależytego wykonania swoich zobowiązań.

obowiązki (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako udziałowiec Funduszu nie będziesz mógł zgłosić roszczenia do UK Financial Services

Programu Kompensacyjnego lub jakiegokolwiek innego programu dotyczącego Funduszu na wypadek, gdyby Fundusz nie był w stanie wypłacić środków.

### Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca Ci ten produkt może naliczyć Ci inne koszty. Jeśli tak, ta osoba udzieli Ci informacji o tych kosztach i o tym, jak wpływają one na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele pokazują kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo będziesz trzymać produkt i jak dobrze produkt się sprawdzi. Kwoty pokazane tutaj są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (0% rocznej stopy zwrotu).
- W przypadku pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt będzie się zachowywał zgodnie ze scenariuszem umiarkowanym.
- Inwestycja wynosi 10 000 EUR.

	Jeśli wyjdiesz po 1 roku	Jeśli wyjdiesz po 3 latach
Koszty całkowite		62 EUR
Koszt roczny Wpływ (*)		0,2%

(\*) Ilustruje to, jak koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecanym okresie utrzymywania, Twój średni zwrot roczny ma wynieść 1,1% przed kosztami i 0,9% po kosztach.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Ci produkt, aby pokryć usługi, które Ci świadczy. Poinformuj Cię o tym kwota.

Skład kosztów		Jeśli odejdziesz po 1 roku
<b>Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu</b>		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty wstępnej.1 Nie	-
Koszty wyjścia	pobieramy opłatę wyjściową.1	-
<b>Koszty bieżące ponoszone każdego roku</b>		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,20% wartości Twojej inwestycji rocznie. Opiera się to na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych danych o kosztach z ostatniego 20 euro roku. Wszelkie koszty bazowe produktu są tutaj uwzględnione, z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostałyby uwzględnione poniżej w sekcji „Koszty transakcyjne”. 0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek kosztów poniesionych podczas zakupu	
Koszty transakcyjne	i sprzedaży bazowych inwestycji dla produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupimy i sprzedamy.	0 EUR

### Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

wyniki W przypadku tego produktu nie obowiązuje opłata za wyniki.

1Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy dokonujący transakcji za pośrednictwem giełd papierów wartościowych będą płacić opłaty pobierane przez maklerów papierów wartościowych. Takie opłaty można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i przedmiotem obrotu, lub od maklerów papierów wartościowych. Upoważnieni uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem lub Spółką zarządzającą będą płacić powiązane koszty transakcyjne.

### Jak długo powinienem go trzymać i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej? Zalecany okres trzymania: 3 lata Zalecany okres trzymania

(RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu i ramami czasowymi, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każda inwestycja powinna być rozpatrywana w kontekście Twoich konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał odpowiedniości ani stosowności tej inwestycji w Twojej osobistej sytuacji. Jeśli masz jakiegokolwiek wątpliwości co do odpowiedniości Funduszu do Twoich potrzeb, powinieneś zasięgnąć odpowiedniej porady specjalisty. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w sekcji „Czym jest ten produkt?”. Możesz otrzymać mniej niż oczekiwano, jeśli spieniężysz środki wcześniej niż w RHP. RHP jest szacunkiem i nie należy go traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotu lub poziomów ryzyka. Zapoznaj się z sekcją „Jakie są koszty?”, aby uzyskać szczegółowe informacje na temat wszelkich opłat wyjściowych.

### Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z jakiegokolwiek aspektu otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły dotyczące naszego procesu rozpatrywania skarg są dostępne na stronie [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Ponadto możesz również napisać do zespołu Investor Services Team w brytyjskim biurze zarejestrowanym BlackRock, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Inne istotne informacje Najnowsza

wersję niniejszego dokumentu, 10-letnie dane dotyczące dotychczasowych wyników Funduszu, poprzednie prognozy wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) lub dzwoniąc do Zespołu ds. Obsługi Inwestorów pod numer +353 1 612 3394 lub u swojego brokera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Podane tutaj benchmarki są własnością intelektualną dostawcy indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani popierany przez dostawcę indeksu. Aby zapoznać się z pełnymi wyłączeniami odpowiedzialności, zapoznaj się z prospektem produktu i/lub [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Polityka Wynagrodzeń Spółki Zarządzającej, która opisuje sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń, a także powiązane ustalenia dotyczące zarządzania, jest dostępna na stronie [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) lub na żądanie w siedzibie Zarządzającego.

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, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurych. Prospekt, niniejszy dokument, Statut Funduszu są dostępne bezpłatnie u szwajcarskiego przedstawiciela.

## Zweck

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Das Produkt

**iShares € Covered Bond UCITS ETF** (der „Fonds“), **EUR Dist** (die „Anteilsklasse“), ISIN: **IE00B3B8Q275**, ist in Irland zugelassen und wird von BlackRock Asset Management Ireland Limited (der „Manager“) hergestellt, das Teil der BlackRock, Inc-Gruppe ist.

Der Manager ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland (der „CBI“) reguliert. Die CBI ist für die Beaufsichtigung des Managers in Bezug auf dieses Dokument mit wesentlichen Informationen verantwortlich.

Weitere Informationen erhalten Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) oder telefonisch unter **+49 (0) 89 42729 5858**. Dieses Dokument datiert vom 18. April 2024.

## Was ist dieses Produkt?

**Typ:** Der Fonds ist ein Teilfonds der iShares III plc, einer in Irland eingetragenen Umbrella-Gesellschaft, die von der irischen Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen ist. Bei dem Fonds handelt es sich um einen börsenhandelten OGAW-Fonds (OGAW-ETF).

**Laufzeit:** Der Fonds hat keine feste Laufzeit oder Laufzeit, kann jedoch unter bestimmten, im Fondsprospekt beschriebenen Umständen nach schriftlicher Mitteilung an die Anteilseigner einseitig aufgelöst werden, sofern der Fondsprospekt und die geltenden Vorschriften eingehalten werden.

## Ziele

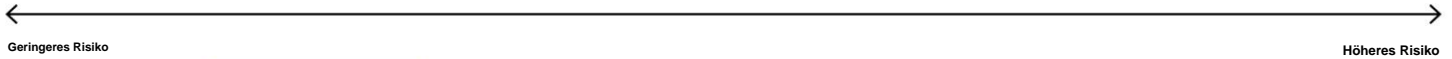
- Anteilsklasse ist eine Anteilsklasse eines Fonds, der darauf abzielt, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite auf Ihre Anlage zu erzielen, die die Rendite des Markt iBoxx Euro Covered Index, des Referenzindex (Index) des Fonds, widerspiegelt.
- Die Anteilsklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt, soweit möglich und praktikabel, in festverzinsliche (fv) Wertpapiere (z. B. Anleihen) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt und die dessen Kreditratinganforderungen erfüllen. Wird die Kreditwürdigkeit der fv Wertpapiere herabgestuft, kann der Fonds diese weiterhin halten, bis sie nicht mehr Teil des Index sind und ein Verkauf möglich ist. Der Index misst die Wertentwicklung von auf Euro lautenden gedeckten Schuldverschreibungen, die bestimmte regulatorische Anforderungen erfüllen oder entsprechend strukturiert sind, und ist nach Marktkapitalisierung gewichtet. Die Marktkapitalisierung entspricht dem Marktwert der ausstehenden Anleiheemission. Die Anleihen müssen eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr haben (d. h. bis zum Fälligkeitsdatum) und ein Mindestemissionsvolumen von 500 Mio. € aufweisen. Gedeckte Schuldverschreibungen sind fv Wertpapiere, die durch einen gleichwertigen Barbetrag garantiert sind. Die Anleihen verfügen zum Zeitpunkt der Aufnahme in den Index über ein Investment-Grade-Rating (d. h. sie erfüllen ein bestimmtes Bonitätsniveau).
- Der Fonds nutzt Optimierungstechniken, um eine ähnliche Rendite wie sein Index zu erzielen. Dazu kann die strategische Auswahl bestimmter Indexwerte oder anderer fv-Wertpapiere gehören, die eine ähnliche Performance wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Auch der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (FDI) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren Basiswerten basieren) kann dazu gehören. FDI können für Direktanlagezwecke eingesetzt werden.
- Der Fonds kann seine Anlagen auch kurzfristig als besicherte Kredite an bestimmte berechnete Drittparteien vergeben, um zusätzliche Einnahmen zur Deckung der Kosten des Fonds zu erzielen.
- Der Kurs von festverzinslichen Wertpapieren kann durch Zinsänderungen beeinflusst werden, was wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen kann. Die Kurse von festverzinslichen Wertpapieren entwickeln sich umgekehrt zu den Zinssätzen. Daher kann der Marktwert von festverzinslichen Wertpapieren bei steigenden Zinssätzen sinken. Die Bonität eines Emittenten beeinflusst grundsätzlich die Rendite festverzinslicher Wertpapiere; je besser die Bonität, desto geringer die Rendite.
- Nachfolgend wird der Zusammenhang zwischen der Rendite Ihrer Anlage, deren Auswirkung auf diese und der Haltedauer Ihrer Anlage betrachtet (siehe „Wie lange sollte ich halten und kann ich mein Geld vorzeitig entnehmen?“).
- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen zum Fonds finden Sie im aktuellen Jahresbericht und den Halbjahresberichten der iShares III plc. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie sowie weitere (praktische) Informationen, einschließlich der Anteilspreise, finden Sie auf der iShares-Website unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) oder telefonisch unter +44 (0)845 357 7000.
- Bei Ihren Anteilen handelt es sich um ausschüttende Anteile (d. h. die Erträge auf die Anteile werden halbjährlich ausgezahlt).
- Ihre Anteile lauten auf Euro, die Basiswährung des Fonds.
- Die Anteile sind an verschiedenen Börsen notiert und werden dort gehandelt. Normalerweise dürfen nur autorisierte Teilnehmer Anteile direkt beim Fonds kaufen und verkaufen. Anleger, die keine autorisierten Teilnehmer sind (z. B. ausgewählte Finanzinstitute), können die Anteile grundsätzlich nur auf dem Sekundärmarkt (z. B. über einen Broker an einer Börse) zum jeweils aktuellen Marktpreis kaufen oder verkaufen. Der Wert der Anteile richtet sich nach dem Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds abzüglich der Kosten (siehe „Welche Kosten fallen an?“ weiter unten). Der aktuelle Marktpreis, zu dem die Anteile auf dem Sekundärmarkt gehandelt werden, kann vom Wert der Anteile abweichen. Der indikative Nettoinventarwert wird auf den Websites der jeweiligen Börsen veröffentlicht.

**Zielgruppe:** Der Fonds richtet sich an Privatanleger mit der Fähigkeit, Verluste bis zur Höhe der in den Fonds investierten Summe zu tragen (siehe „Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich mein Geld vorzeitig entnehmen?“).

**Versicherungsleistungen:** Der Fonds bietet keine Versicherungsleistungen an.

**Welche Risiken bestehen und was könnte ich dafür bekommen?**

## Risikoindikator



Geringeres Risiko

Höheres Risiko

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem Im Frühstadium erhalten Sie möglicherweise weniger zurück.</b>						

- Der Gesamtrisikoindikator gibt Aufschluss über das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verlieren.
- Wir haben dieses Produkt mit 2 von 7 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Diese Klassifizierung bewertet die potenziellen Verluste aus zukünftigen Wertentwicklungen auf niedrigem Niveau und schlechte Marktbedingungen könnten den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Diese Klassifizierung ist nicht garantiert und kann sich ändern im Laufe der Zeit und stellt möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds dar. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass das Risiko null ist.
- **Beachten Sie das Währungsrisiko.** Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Basiswährung des Produkts erhalten, wird die endgültige Rendite, die Sie erhalten, hängt vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist im oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.
- Einzelheiten zu anderen wesentlichen Risiken, die für dieses Produkt gelten können, finden Sie im Produktprospekt.
- Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie einen Teil oder Ihre gesamte Investition verlieren könnten.
- Wenn das Produkt nicht in der Lage ist, Ihnen den geschuldeten Betrag auszuzahlen, könnten Sie Ihre gesamte Investition verlieren.

**Leistungsszenarien**

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Vertriebspartner zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch auf die Höhe Ihrer Rückerstattung auswirken kann. Was Sie von diesem Produkt bekommen hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist unsicher und kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Illustrationen, die die schlechteste, durchschnittliche und beste Leistung des Produkts verwenden. Dazu können auch Benchmarks/Proxys der letzten zehn Jahre gehören. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre Szenarien		Beispielinvestition: 10.000 EUR
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen Wenn Sie nach 3 Jahren aussteig
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten einen Teil oder Ihre gesamte Investition verlieren.</b>	
<b>Stress*</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten:</b> 8.660 EUR Durchschnittliche Rendite pro Jahr	8.140 EUR
	-13,4 % <b>Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten:</b> 8.660 EUR Durchschnittliche	-6,6 %
<b>Ungünstig**</b>	Rendite pro Jahr -13,4 % <b>Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten:</b> 10.050 EUR	8.450 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr 0,5 % <b>Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten:</b>	-5,5 %
<b>Mäßig***</b>	10.740 EUR Durchschnittliche Rendite pro Jahr 7,4 % * Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen	10.270 EUR
	Marktbedingungen zurückerhalten könnten.	0,9 %
<b>Günstig****</b>		10.980 EUR
		3,2 %

\*\* Ein solches Szenario trat bei einer Investition in das Produkt und/oder die Benchmark(s) oder den Proxy zwischen Februar 2020 und Februar 2023 auf.

\*\*\* Ein Szenario dieser Art trat bei einer Investition in das Produkt und/oder die Benchmark(s) oder den Proxy zwischen Mai 2016 und Mai 2019 auf.

\*\*\*\* Ein Szenario dieser Art trat bei einer Investition in das Produkt und/oder die Benchmark(s) oder den Proxy zwischen Dezember 2013 und Dezember 2016 auf.

**Was passiert, wenn BlackRock Asset Management Ireland Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?**

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“), verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Managers sind die Vermögenswerte des Fonds in der Verwahrung der Verwahrstelle nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad gemildert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle gesetzlich und regulatorisch verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle wird außerdem haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern für Verluste, die unter anderem aus Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Nichterfüllung seiner Verpflichtungen entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen). Als Anteilseigner des Fonds können Sie keinen Anspruch gegenüber der britischen Finanzaufsichtsbehörde geltend machen. Entschädigungsregelung oder eine andere Regelung des Fonds für den Fall, dass der Fonds nicht in der Lage ist, Zahlungen zu leisten.

### Wie hoch sind die Kosten?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage informieren.

**Kosten im Zeitverlauf:** Die Tabellen zeigen die Beträge, die Ihrer Anlage zur Deckung verschiedener Kostenarten entnommen werden. Diese Beträge hängen von Ihrer Anlagehöhe, der Haltedauer und der Produktentwicklung ab. Die hier dargestellten Beträge dienen als Illustrationen basierend auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen.

#### Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr erhalten Sie den investierten Betrag zurück (0 % jährliche Rendite).
- Für die übrigen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt.
- Es werden 10.000 Euro investiert.

	Bei Ausstieg nach 1 Jahr	Bei Ausstieg nach 3 Jahren
<b>Gesamtkosten</b>	0,2%	62 EUR
<b>Jährliche Kosten Auswirkungen (*)</b>		0,2%

(\*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jährlich über die Haltedauer reduzieren. Beispielsweise wird gezeigt, dass bei einem Ausstieg nach der empfohlenen Haltedauer Ihre durchschnittliche jährliche Rendite voraussichtlich 1,1 % vor Kosten und 0,9 % nach Kosten beträgt.

Wir können einen Teil der Kosten mit der Person teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr erbrachten Dienstleistungen abzudecken. Sie werden Sie über die Menge

#### Zusammensetzung der Kosten

		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
<b>Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg</b>		
- Eintrittskosten	Wir erheben keine Eintrittsgebühr. 1	-
- Ausstiegskosten	erheben keine Austrittsgebühr. 1	-
<b>Laufende Kosten pro Jahr</b>		
Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,20 % des Anlagewertes pro Jahr. Dieser Betrag basiert auf einer Kombination aus geschätzten und tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Alle zugrunde liegenden Produktkosten sind hierin enthalten, mit Ausnahme der Transaktionskosten, die unten unter „Transaktionskosten“ aufgeführt sind. 0,00 % des Anlagewertes pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf	20 EUR
Transaktionskosten	und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Kauf- und Verkaufsmenge.	0 EUR

#### Unter bestimmten Bedingungen anfallende Nebenkosten

- Performancegebühren	Für dieses Produkt gibt es keine Performancegebühr.	-
-----------------------	---	---

1 Gilt nicht für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die über die Börse handeln, zahlen die Gebühren der Börsenmakler. Diese Gebühren können an den Börsen, an denen die Anteile notiert und gehandelt werden, oder bei Börsenmaklern erfragt werden. Autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft handeln, tragen die entsprechenden Transaktionskosten.

### Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen? Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre. Die empfohlene

Haltedauer (RHP) wurde entsprechend der Anlagestrategie des Fonds und dem Zeitrahmen berechnet, in dem das Anlageziel des Fonds voraussichtlich erreicht werden kann. Jede Anlage sollte unter Berücksichtigung Ihrer individuellen Anlagebedürfnisse und Ihrer Risikobereitschaft geprüft werden. BlackRock hat die Eignung oder Angemessenheit dieser Anlage für Ihre persönlichen Umstände nicht geprüft. Wenn Sie Zweifel an der Eignung des Fonds für Ihre Bedürfnisse haben, sollten Sie professionellen Rat einholen. Einzelheiten zur Handelshäufigkeit finden Sie unter „Was ist dieses Produkt?“. Wenn Sie vor Ablauf der RHP auszahlen, erhalten Sie möglicherweise weniger als erwartet. Die RHP ist eine Schätzung und darf nicht als Garantie oder Hinweis auf künftige Wertentwicklung, Rendite oder Risikoniveaus verstanden werden. Einzelheiten zu etwaigen Ausstiegsgebühren finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten fallen an?“.

#### Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Sollten Sie mit einem Aspekt der erhaltenen Dienstleistung nicht zufrieden sein und sich beschweren wollen, finden Sie Einzelheiten zu unserem Beschwerdeverfahren unter [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Sie können sich auch schriftlich an das Investor Services Team, BlackRocks UK-Sitz, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, wenden oder eine E-Mail an [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com) senden.

#### Weitere relevante Informationen Die

neueste Version dieses Dokuments, die Wertentwicklung des Fonds in den letzten 10 Jahren, das bisherige Performanceszenario des Fonds, der neueste Jahres- und Halbjahresbericht sowie sämtliche weiteren den Anteilssinhavern zur Verfügung gestellten Informationen erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) oder telefonisch beim Investor Services Team unter +353 1 612 3394 oder bei Ihrem Broker, Finanzberater oder Vertriebshändler.

Die hierin genannten Benchmarks sind geistiges Eigentum der Indexanbieter. Das Produkt wird von den Indexanbietern weder gesponsert noch empfohlen. Die vollständigen Haftungsausschlussbestimmungen finden Sie im Produktprospekt und/oder auf [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der beschrieben wird, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen sind unter [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) verfügbar oder können beim eingetragenen Sitz des Managers angefordert werden.

Schweizer Vertreter des Fonds ist die BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Schweizer Zahlstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Der Prospekt, dieses Dokument und die Satzung des Fonds sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

### Objectif

Ce document vous fournit des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et à le comparer à d'autres produits.

### Le produit

iShares € Covered Bond UCITS ETF (le « Fonds »), EUR Dist (la « Catégorie d'actions »), ISIN : IE00B3B8Q275, est autorisé en Irlande et fabriqué par BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire ») qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande (la « CBI ») et la CBI est chargée de superviser le Gestionnaire en ce qui concerne le présent Document d'Informations Clés.

Pour plus d'informations, rendez-vous sur [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou appelez le +49 (0) 89 42729 5858. Ce document est daté du 18 avril 2024.

### Quel est ce produit ?

Type : Le Fonds est un compartiment d'iShares III plc, société à compartiments constituée en Irlande et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »). Le Fonds est un fonds négocié en bourse (FNB) OPCVM.

Durée : Le Fonds n'a pas de durée d'existence ou de période d'échéance fixe, mais dans certaines circonstances, comme décrit dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être résilié unilatéralement après notification écrite aux porteurs de parts, sous réserve du respect du prospectus du Fonds et de la réglementation applicable.

### Objectifs La

- Classe d'Actions est une classe d'actions d'un Fonds qui vise à obtenir un rendement sur votre investissement, grâce à une combinaison de croissance du capital et de revenu sur les actifs du Fonds, qui reflète le rendement de l'indice Markit iBoxx Euro Covered, l'indice de référence du Fonds (l'Indice).
- La Classe d'Actions, via le Fonds, est gérée passivement et vise à investir autant que possible dans les titres à revenu fixe (tels que les obligations) qui composent l'Indice et qui sont conformes à ses exigences de notation de crédit. Si la notation de crédit des titres FI est abaissée, le Fonds peut continuer à les détenir jusqu'à ce qu'ils cessent de faire partie de l'Indice et qu'il soit possible de les vendre. L'Indice mesure la performance des obligations sécurisées libellées en euros qui respectent ou sont structurées selon des exigences réglementaires spécifiques. L'Indice est pondéré par la capitalisation boursière. La capitalisation boursière correspond à la valeur de marché de l'émission obligataire en circulation. Les obligations doivent avoir une échéance résiduelle d'au moins un an (c'est-à-dire la durée jusqu'à laquelle elles doivent être remboursées) et une taille d'émission minimale de 500 millions d'euros. Les obligations sécurisées sont des titres FI garantis par un montant équivalent en espèces. Les obligations seront, au moment de leur inclusion dans l'Indice, de qualité « investment grade » (c'est-à-dire qu'elles répondront à un niveau de solvabilité spécifié).
- Le Fonds utilise des techniques d'optimisation pour obtenir un rendement similaire à celui de son indice. Ces techniques peuvent inclure la sélection stratégique de certains titres composant l'indice ou d'autres titres d'institutions financières offrant une performance similaire à celle de certains titres constitutifs. Elles peuvent également inclure le recours à des instruments financiers dérivés (IFD) (investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Les IFD peuvent être utilisés à des fins d'investissement direct.
- Le Fonds peut également s'engager dans des prêts garantis à court terme de ses investissements à certains tiers éligibles afin de générer des revenus supplémentaires pour compenser les coûts du Fonds.
- Le prix des titres à revenu fixe peut être affecté par les fluctuations des taux d'intérêt, ce qui peut affecter la valeur de votre investissement. Les cours des titres à revenu fixe évoluent en sens inverse des taux d'intérêt. Par conséquent, leur valeur de marché peut diminuer lorsque ces derniers augmentent. La notation de crédit d'une entité émettrice influence généralement le rendement des titres à revenu fixe ; plus la notation est élevée, plus le rendement est faible.
- La relation entre le rendement de votre investissement, son impact et la période pendant laquelle vous conservez votre investissement est examinée ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer mon argent plus tôt ? »).
- Le dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- De plus amples informations sur le Fonds sont disponibles dans le dernier rapport annuel et les rapports semestriels d'iShares III plc. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez les consulter, ainsi que d'autres informations pratiques, notamment les prix des parts, sur le site web d'iShares : [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ou par téléphone au +44 (0)845 357 7000.
- Vos actions seront des actions de distribution (c'est-à-dire que les revenus seront versés sur les actions semestriellement).
- Vos actions seront libellées en Euro, devise de base du Fonds.
- Les actions sont cotées et négociées sur diverses bourses. En temps normal, seuls les participants autorisés peuvent acheter et vendre des actions directement auprès du Fonds. Les investisseurs non autorisés (par exemple, certaines institutions financières) ne peuvent généralement acheter ou vendre les actions que sur le marché secondaire (par exemple, via un courtier en bourse) au cours du marché en vigueur. La valeur des actions est liée à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, diminuée des coûts (voir « Quels sont les coûts ? » ci-dessous). Le cours du marché secondaire auquel les actions sont négociées peut différer de la valeur des actions. La valeur liquidative indicative est publiée sur les sites web des bourses concernées.

Investisseur de détail visé : Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail ayant la capacité de supporter des pertes jusqu'à concurrence du montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer mon argent plus tôt ? »).


Prestations d'assurance : Le Fonds n'offre aucune prestation d'assurance.

## Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
 <p>L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous le retirez à un moment donné, à un stade précoce et vous pourriez en recevoir moins.</p>						

- L'indicateur de risque synthétique est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perdra de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.
- Nous avons classé ce produit à 2 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque faible. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures. À un niveau bas, et de mauvaises conditions de marché pourraient affecter la valeur de votre investissement. Cette classification n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer au fil du temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a aucun risque.
- Soyez conscient du risque de change. Si vous recevez des paiements dans une devise différente de celle de base du produit, le rendement final que vous obtiendrez sera dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veuillez vous référer au prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les frais que vous payez à votre conseiller ou distributeur.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant de votre remboursement. Ce que vous obtiendrez avec ce produit dépend de la performance future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les performances les plus mauvaises, moyennes et les meilleures du produit, qui peuvent inclure des données de référence/proxy, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Durée de conservation recommandée : 3 ans		Exemple d'investissement : 10 000 EUR	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an Si vous sortez après 3 ans	
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stresser*	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts 8 660 EUR Rendement moyen annuel -13,4 % Ce que vous pourriez récupérer après les coûts 8 660 EUR Rendement moyen annuel -13,4 % Ce que vous	8 140 EUR	-6,6%
Défavorable**	pourriez récupérer après les coûts 10 050 EUR Rendement moyen annuel 0,5 % Ce que vous pourriez récupérer après les coûts 10 740 EUR Rendement moyen annuel 7,4 % * Le scénario de stress montre	8 450 EUR	-5,5%
Modéré***	ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.	10 270 EUR	0,9%
Favorable****		10 980 EUR	3,2%

\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou le(s) indice(s) de référence ou proxy entre février 2020 et février 2023.

\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou le(s) indice(s) de référence ou proxy entre mai 2016 et mai 2019.

\*\*\*\* Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou le(s) indice(s) de référence ou proxy entre décembre 2013 et décembre 2016.

## Que se passe-t-il si BlackRock Asset Management Ireland Limited n'est pas en mesure de payer ?

Les actifs du Fonds sont conservés en toute sécurité par son dépositaire, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »).

En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds confiés au Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas de

En cas d'insolvabilité du dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure.

par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. Le Dépositaire sera également

responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, de sa fraude ou de son manquement intentionnel à s'acquitter correctement de ses obligations.

obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourriez pas déposer de réclamation auprès des services financiers du Royaume-Uni.

Régime d'indemnisation ou tout autre régime concernant le Fonds dans le cas où le Fonds ne serait pas en mesure de payer.

**Quels sont les coûts ?**

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, elle vous fournira des informations sur ces frais et leur impact sur votre investissement.

Coûts au fil du temps : Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi, de la durée de détention du produit et de sa performance. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Au cours de la première année, vous récupérerez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit fonctionnait comme indiqué dans le scénario modéré.
- 10 000 euros sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux		62 EUR
Coût annuel Impact (*)		0,2%

(\*) Ceci illustre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année sur la période de détention. Par exemple, cela montre qu'en cas de sortie à la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 1,1 % avant coûts et de 0,9 % après coûts.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec le vendeur du produit pour couvrir les services qu'il vous fournit. Il vous informera des modalités.

Composition des coûts		Si vous sortez après 1 an
<b>Frais ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>		
Frais d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.1	-
<b>Frais récurrents pris en charge chaque année</b>		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,20 % de la valeur de votre investissement par an. Ce montant est basé sur une combinaison de coûts estimés et réels au cours de l'année écoulée. Tous les coûts du produit sous-jacent sont inclus ici, à l'exception des frais de transaction, qui seront inclus ci-dessous sous la rubrique « Frais de transaction ». 0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une	20 EUR
Coûts de transaction	estimation des frais engagés lors de l'achat et de la vente des investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction du volume de nos achats et ventes.	0 EUR

<b>Frais accessoires prélevés dans des conditions particulières</b>		
performance. Il n'y a pas de frais de performance pour ce produit.		

1. Non applicable aux investisseurs sur le marché secondaire. Les investisseurs négociant en bourse paieront les frais facturés par les courtiers. Ces frais peuvent être obtenus auprès des bourses où les actions sont cotées et négociées, ou auprès des courtiers. Les participants autorisés traitant directement avec le Fonds ou la Société de gestion paieront les frais de transaction correspondants.

**Combien de temps dois-je conserver le fonds et puis-je retirer mon argent par anticipation ? Période de détention recommandée : 3 ans. La période**

de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du fonds et du délai dans lequel il est prévu d'atteindre l'objectif d'investissement du fonds. Tout investissement doit être évalué en fonction de vos besoins spécifiques et de votre appétence au risque. BlackRock n'a pas évalué la pertinence de cet investissement par rapport à votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation du fonds à vos besoins, nous vous recommandons de consulter un professionnel. La fréquence des transactions est détaillée dans la section « Qu'est-ce que ce produit ? ». Vous pourriez recevoir moins que prévu si vous retirez votre argent avant la PDR. La PDR est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication des performances, du rendement ou des niveaux de risque futurs. Veuillez consulter la section « Quels sont les frais ? » pour plus de détails sur les frais de sortie.

**Comment puis-je me plaindre ?**

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait d'un aspect quelconque du service reçu et souhaitez déposer une réclamation, consultez notre procédure de traitement des réclamations à l'adresse [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Vous pouvez également écrire à l'équipe des services aux investisseurs, au siège social de BlackRock au Royaume-Uni, 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, ou leur envoyer un courriel à l'adresse [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Autres informations pertinentes La**

dernière version de ce document, les 10 années de performances passées du Fonds, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire remise aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou en appelant l'équipe des services aux investisseurs au +353 1 612 3394 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur.

Les indices de référence mentionnés ici sont la propriété intellectuelle de leurs fournisseurs. Le produit n'est ni sponsorisé ni approuvé par ces derniers. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) pour consulter l'intégralité des clauses de non-responsabilité.

La politique de rémunération de la société de gestion, qui décrit comment la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les modalités de gouvernance associées, est disponible sur [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) ou sur demande auprès du siège social du gestionnaire.

Le représentant suisse du fonds est BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. L'agent payeur suisse du fonds est State Street Bank International GmbH, Munich, succursale de Zurich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich. Le prospectus, le présent document et les statuts du fonds sont disponibles gratuitement auprès du représentant suisse.

**Propósito:**

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No constituye material de marketing. La información es requerida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

**El producto**

iShares € Covered Bond UCITS ETF (el "Fondo"), EUR Dist (la "Clase de Acciones"), ISIN: IE00B3B8Q275, está autorizado en Irlanda y es fabricado por BlackRock Asset Management Ireland Limited (el "Gestor"), que forma parte del grupo BlackRock, Inc.

El Gestor está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda (el "CBI") y el CBI es responsable de supervisar al Gestor en relación con este Documento de Información Clave.

Puede obtener más información en [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) o llamando al +49 (0) 89 42729 5858. Este documento está fechado el 18 de abril de 2024.

**¿Qué es este producto?**

Tipo: El Fondo es un subfondo de iShares III plc, una sociedad paraguas constituida en Irlanda, autorizada por el Banco Central de Irlanda como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM). El Fondo es un fondo cotizado OICVM y un ETF OICVM.

Plazo: El Fondo no tiene un plazo fijo de existencia ni período de vencimiento pero en determinadas circunstancias, tal y como se describe en el prospecto del Fondo, el Fondo podrá ser dado de baja unilateralmente previa notificación por escrito a los tenedores de unidades, sujeto al cumplimiento del prospecto del Fondo y la regulación aplicable.

**Objetivos La**

- Clase de Acciones es una clase de acciones de un Fondo que tiene como objetivo lograr una rentabilidad de su inversión, a través de una combinación de crecimiento del capital e ingresos sobre los activos del Fondo, que refleja la rentabilidad del Markit iBoxx Euro Covered Index, el índice de referencia del Fondo (Índice).
- La Clase de Acciones, a través del Fondo, se gestiona pasivamente y tiene como objetivo invertir en la medida de lo posible y practicable en valores de renta fija (FI) (como bonos) que componen el Índice y cumplen con sus requisitos de calificación crediticia. Si las calificaciones crediticias de los valores de FI se rebajan, el Fondo puede seguir manteniéndolos hasta que dejen de formar parte del Índice y sea practicable venderlos. El Índice mide el rendimiento de los bonos garantizados denominados en euros que cumplen o están
- estructurados de acuerdo con los requisitos regulatorios específicos y el Índice se pondera por la capitalización de mercado. La capitalización de mercado es el valor de mercado de la emisión de bonos en circulación. Los bonos deben tener al menos un año restante hasta el vencimiento (es decir, el tiempo hasta que vencen) y un tamaño mínimo de emisión de 500 millones de euros. Los bonos garantizados son valores de FI que están garantizados por una cantidad igual de efectivo. Los bonos, en el momento de la inclusión en el Índice, serán de grado de inversión (es decir, cumplirán con un nivel específico de solvencia).
- El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a la de su Índice. Estas pueden incluir la selección estratégica de determinados valores que componen el Índice u otros valores de instituciones financieras que ofrecen un rendimiento similar al de algunos de sus valores constituyentes. También pueden incluir el uso de instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Los IFD pueden utilizarse con fines de inversión directa.
- El Fondo también podrá realizar préstamos garantizados a corto plazo de sus inversiones a determinados terceros elegibles para generar ingresos adicionales para compensar los costos del Fondo.
- El precio de los valores de renta fija puede verse afectado por la variación de los tipos de interés, lo que a su vez puede afectar el valor de su inversión. Los precios de los valores de renta fija fluctúan inversamente a los tipos de interés. Por lo tanto, su valor de mercado puede disminuir a medida que estos suben. La calificación crediticia de una entidad emisora generalmente afecta la rentabilidad que se puede obtener de los valores de renta fija; a mejor calificación crediticia, menor rentabilidad.
- A continuación se analiza la relación entre el rendimiento de su inversión, cómo se ve afectado y el período durante el cual mantiene su inversión (consulte "¿Cuánto tiempo debo mantenerla y puedo retirar mi dinero anticipadamente?").
- El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Puede obtener más información sobre el Fondo en el último informe anual y los informes semestrales de iShares III plc. Estos documentos están disponibles gratuitamente en inglés y en algunos otros idiomas. Puede encontrarlos, junto con otra información práctica, como los precios de las participaciones, en el sitio web de iShares: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) o llamando al +44 (0)845 357 7000.
- Sus acciones serán acciones de distribución (es decir, se pagarán ingresos sobre las acciones semestralmente).
- Sus acciones estarán denominadas en euros, la moneda base del Fondo.
- Las acciones cotizan y se negocian en diversas bolsas de valores. En circunstancias normales, solo los participantes autorizados pueden comprar y vender acciones directamente con el Fondo. Los inversores no participantes autorizados (por ejemplo, ciertas instituciones financieras) generalmente solo pueden comprar o vender las acciones en el mercado secundario (por ejemplo, a través de un corredor de bolsa) al precio de mercado vigente en ese momento. El valor de las acciones está relacionado con el valor de los activos subyacentes del Fondo, menos los costes (véase "¿Cuáles son los costes?" más adelante). El precio de mercado vigente al que se negocian las acciones en el mercado secundario puede diferir del valor de las acciones. El valor liquidativo indicativo se publica en los sitios web de las bolsas de valores correspondientes.

Inversor minorista previsto: El Fondo está destinado a inversores minoristas con capacidad de soportar pérdidas hasta el importe invertido en el Fondo (véase "¿Durante cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar mi dinero anticipadamente?").


Beneficios del seguro: El Fondo no ofrece ningún beneficio de seguro.

## ¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo

Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
 <p>El indicador de riesgo asume que usted conserva el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar significativamente si lo cobra en un en una etapa temprana y es posible que recuperes menos.</p>						

- El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que... El producto perderá dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle.
- Hemos clasificado este producto como 2 de 7, lo que representa una clase de bajo riesgo. Esta clasificación evalúa las posibles pérdidas derivadas del rendimiento futuro. A un nivel bajo, y las malas condiciones del mercado podrían afectar el valor de su inversión. Esta clasificación no está garantizada y puede cambiar. Con el tiempo, puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. La categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.
- Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si recibe pagos en una moneda distinta a la moneda base del producto, la rentabilidad final que obtendrá... Depende del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se considera en el indicador mostrado anteriormente.
- Consulte el prospecto del producto para obtener detalles sobre otros riesgos materialmente relevantes que puedan aplicarse a este producto.
- Este producto no incluye ninguna protección contra el desempeño futuro del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.
- Si el producto no es capaz de pagarte lo que debes, podrías perder toda tu inversión.

### Escenarios de rendimiento

Las cifras mostradas incluyen todos los costos del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costos que usted paga a su asesor o distribuidor.

Las cifras no consideran su situación fiscal personal, que también puede afectar su reembolso. Lo que obtendrá con este producto.

Depende del desempeño futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan el peor, promedio y mejor desempeño del producto.

Lo cual puede incluir información de indicadores de referencia o indicadores indirectos, durante los últimos diez años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de tenencia recomendado: 3 años		Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	
Escenarios		Si sales después de 1 año	Si sales después de 3 años
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés*	Lo que podría obtener a cambio después de los costes 8.660 EUR Rendimiento medio anual: -13,4 % Lo que podría obtener a cambio después de los costes 8.660 EUR Rendimiento medio anual: -13,4 % Lo	8.140 euros	-6,6%
Desfavorable**	que podría obtener a cambio después de los costes 10.050 EUR Rendimiento medio anual: 0,5 % Lo que podría obtener a cambio después de los costes 10.740 EUR Rendimiento medio anual: 7,4 % * El	8.450 euros	-5,5%
Moderado***	escenario de estrés muestra lo que podría obtener a cambio en circunstancias de mercado extremas.	10.270 euros	0,9%
Favorable****		10.980 euros	3,2%

\*\* Este tipo de escenario ocurrió para una inversión en el producto y/o índice(s) de referencia o proxy entre febrero de 2020 y febrero de 2023.

\*\*\* Este tipo de escenario ocurrió para una inversión en el producto y/o índice(s) de referencia o proxy entre mayo de 2016 y mayo de 2019.

\*\*\*\* Este tipo de escenario ocurrió para una inversión en el producto y/o índice(s) de referencia o proxy entre diciembre de 2013 y diciembre de 2016.

## ¿Qué sucede si BlackRock Asset Management Ireland Limited no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen bajo custodia de su depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (el "Depositario"). En el

En caso de insolvencia del Gestor, los activos del Fondo bajo custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de

En caso de insolvencia del depositario o de quien actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga hasta cierto punto.

por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y reglamento a separar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será

responsable ante el Fondo y los inversores por cualquier pérdida que surja, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencional de sus obligaciones.

Obligaciones (sujetas a ciertas limitaciones). Como accionista del Fondo, no podrá presentar una reclamación ante los Servicios Financieros del Reino Unido.

Plan de compensación o cualquier otro plan sobre el Fondo en caso de que el Fondo no pueda pagar.

**¿Cuáles son los costos?**

La persona que le asesora o le vende este producto podría cobrarle otros costos. De ser así, le informará sobre estos costos y cómo afectan su inversión.

Costos a lo largo del tiempo: Las tablas muestran los montos que se descuentan de su inversión para cubrir diferentes tipos de costos. Estos montos dependen de su inversión, del tiempo que mantenga el producto y de su rendimiento. Los montos que se muestran aquí son ejemplos basados en un ejemplo de inversión y diferentes posibles períodos de inversión.

Hemos asumido:

- En el primer año recuperarías el importe invertido (0 % de rentabilidad anual).
- Para los demás períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 euros.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Costos totales		62 euros
Costo anual Impacto (*)		0,2%

(\*) Esto ilustra cómo los costos reducen su rentabilidad cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si sale de la inversión durante el período de tenencia recomendado, se proyecta que su rentabilidad media anual sea del 1,1 % antes de costos y del 0,9 % después de costos.

Podemos compartir parte de los costos con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Le informarán de los costos.

Composición de los costos		Si sales después de 1 año
<b>Costos únicos de entrada o salida</b>		
Costos de entrada	No cobramos tarifa de entrada. 1 No	-
Costos de salida	cobramos tarifa de salida. 1	-
<b>Costos continuos que se toman cada año</b>		
Honorarios de gestión y otros costos administrativos o de operación	0,20 % del valor de su inversión anual. Esto se basa en una combinación de datos de costes estimados y reales del último año. Se incluyen aquí todos los costes del producto subyacente, excepto los costes de transacción, que se detallan más adelante en la sección "Costes de transacción". 0,00 % del valor de su inversión anual. Esta es una estimación de los costes en los	20 euros
Costos de transacción	que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0 euros

Costos adicionales asumidos en condiciones específicas, como el rendimiento	No existe ninguna tarifa de rendimiento para este producto.	-
---	---	---

1 No aplicable a inversores del mercado secundario. Los inversores que operen a través de las bolsas de valores pagarán las comisiones de los corredores de bolsa. Dichas comisiones pueden obtenerse en las bolsas donde las acciones coticen y se negocien, o a través de los corredores de bolsa. Los participantes autorizados que operen directamente con el Fondo o la Sociedad Gestora pagarán los costes de transacción correspondientes.

**¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero anticipadamente? Período de tenencia recomendado: 3 años El período de**

tenencia recomendado (RHP) se ha calculado de acuerdo con la estrategia de inversión del Fondo y el plazo en el que se espera que sea posible alcanzar el objetivo de inversión del Fondo. Cualquier inversión debe considerarse en función de sus necesidades de inversión específicas y su tolerancia al riesgo. BlackRock no ha considerado la idoneidad o pertinencia de esta inversión para sus circunstancias personales. Si tiene alguna duda sobre la idoneidad del Fondo para sus necesidades, debe buscar asesoramiento profesional adecuado. Puede encontrar detalles sobre la frecuencia de negociación en "¿Qué es este producto?". Es posible que reciba menos de lo esperado si retira su dinero antes del RHP. El RHP es una estimación y no debe tomarse como una garantía o una indicación del rendimiento, la rentabilidad o los niveles de riesgo futuros. Consulte la sección "¿Cuáles son los costes?" para obtener detalles sobre las comisiones de salida.

**¿Cómo puedo presentar una reclamación?**

Si no está completamente satisfecho con algún aspecto del servicio recibido y desea presentar una reclamación, puede consultar nuestro proceso de gestión de reclamaciones en [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). También puede escribir al Equipo de Servicios al Inversor, ubicado en la oficina registrada de BlackRock en el Reino Unido, 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, o enviarles un correo electrónico a [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Otra información relevante La última**

versión de este documento, los 10 años de rendimiento pasado del Fondo, el escenario de rendimiento anterior del Fondo, el último informe anual y el último informe semestral, así como cualquier información adicional emitida para los accionistas, pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, en [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) o llamando al Equipo de Servicios al Inversor al +353 1 612 3394 o a través de su corredor de bolsa, asesor financiero o distribuidor.

Los índices de referencia aquí mencionados son propiedad intelectual de sus proveedores. El producto no está patrocinado ni avalado por ellos. Consulte el prospecto del producto o [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) para consultar la(s) exención(es) de responsabilidad completa(s).

La Política de Remuneración de la Sociedad Gestora, que describe cómo se determinan y otorgan la remuneración y los beneficios, y los acuerdos de gobernanza asociados, está disponible en [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) o previa solicitud en el domicilio social del Gestor.

El representante suizo del fondo es BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zúrich. El agente de pagos suizo del Fondo es State Street Bank International GmbH, Múnich, sucursal de Zúrich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zúrich. El folleto, este documento y los estatutos del Fondo están disponibles gratuitamente a través del representante suizo.

### Цел Този

документ ви предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби от този продукт и да ви помогне да го сравните с други продукти.

### Продукт

iShares € Covered Bond UCITS ETF („Фондът“), EUR Dist („Клас акции“), ISIN: IE00B3B8Q275, е разрешен в Ирландия и се произвежда от BlackRock Asset Management Ireland Limited („Мениджър“), който е част от групата BlackRock, Inc.

Мениджърът е упълномощен в Ирландия и се регулира от Централната банка на Ирландия („СБИ“) и СБИ отговаря за надзора на Мениджъра във връзка с този Основен информационен документ.

Повече информация можете да намерите на [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) или като се обадите на +49 (0) 89 42729 5858. Този документ е с дата 18 април 2024 г.

### Какво представлява този продукт?

Тип: Фондът е подфонд на iShares III plc, компания-чадър, регистрирана в Ирландия, упълномощена от Централната банка на Ирландия като предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“). Фондът е UCITS борсово търгуван фонд, UCITS ETF.

Срок: Фондът няма фиксиран срок на съществуване или период на падеж, но при определени обстоятелства, както е описано в проспекта на Фонда, Фондът може да бъде едностранно прекратен след писмено предизвестие до притежателите на дялове при спазване на проспекта на Фонда и приложимите разпоредби.

### Цели Класът

- акции е клас акции на фонд, който има за цел да постигне възвръщаемост на вашата инвестиция чрез комбинация от капиталов растеж и доход от активите на фонда, което отразява възвръщаемостта на индекса Markit iBoxx Euro Covered Index, референтния индекс на фонда (индекс).
- Класът акции чрез Фонда се управлява пасивно и има за цел да инвестира, доколкото е възможно и осъществимо, в ценни книжа с фиксиран доход (FI) (като облигации), които съставляват индекса и отговарят на неговите изисквания за кредитен рейтинг. Ако кредитните рейтинги на ценните книжа на FI бъдат понижени, Фондът може да продължи да ги държи, докато престанат да формират част от индекса и стане практически възможно да бъдат продадени. Индексът измерва представянето на деноминирани
- в евро обезпечени облигации, които отговарят на или са структурирани в съответствие със специфични регулаторни изисквания и индексът се претегля според пазарната капитализация. Пазарната капитализация е пазарната стойност на оставащата емисия облигации. Облигациите трябва да имат поне една година оставаща до падежа (т.е. времето до падежа им за изплащане) и минимален размер на емисия от 500 милиона евро. Покритите облигации са ценни книжа на FI, които са гарантирани с еднаква сума в брой. Към момента на включване в индекса облигациите ще бъдат с инвестиционен клас (т.е. отговарят на определено ниво на кредитоспособност).
- Фондът използва техники за оптимизиране, за да постигне подобна възвръщаемост на своя индекс. Те могат да включват стратегическия подбор на определени ценни книжа, които съставляват индекса, или други ценни книжа на FI, които предоставят подобно представяне на някои съставни ценни книжа. Те могат също така да включват използването на деривативни финансови инструменти (ПЧИ) (т.е. инвестиции, чиито цени се основават на един или повече базови активи). ПЧИ могат да се използват за преки инвестиции.
- Фондът може също да участва в краткосрочно обезпечено заемане на своите инвестиции на определени допустими трети страни, за да генерира допълнителен доход за компенсиране на разходите на Фонда.
- Цената на ценните книжа с фиксиран доход може да бъде повлияна от променящите се лихвени проценти, което от своя страна може да повлияе на стойността на вашата инвестиция. Цените на ценните книжа с фиксиран доход се движат обратно на лихвените проценти. Следователно пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход може да намалее с увеличаване на лихвените проценти. Кредитният рейтинг на емитиращ субект като цяло ще повлияе на доходността, която може да бъде спечелена от ценни книжа с фиксиран доход; колкото по-добър е кредитният рейтинг, толкова по-малка е доходността.
- Връзката между възвръщаемостта на вашата инвестиция, как тя се отразява и периода, за който държите инвестицията си, се разглежда по-долу (вижте „Колко дълго трябва да я държа и мога ли да изтегля парите си по-рано?“).
- Депозитар на Фонда е State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Допълнителна информация за Фонда може да бъде получена от последния годишен отчет и шестмесечните отчети на iShares III plc. Тези документи са достъпни безплатно на английски и някои други езици. Те могат да бъдат намерени, заедно с друга (практическа) информация, включително цени на единици, на уебсайта iShares на адрес: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) или като се обадите на +44 (0)845 357 7000.
- Вашите акции ще бъдат разпределящи акции (т.е. доходът ще се изплаща върху акциите на всеки шест месеца).
- Вашите акции ще бъдат деноминирани в евро, основната валута на Фонда.
- Акциите се котират и търгуват на различни фондови борси. При нормални обстоятелства само упълномощени участници могат да купуват и продават акции директно с Фонда. Инвеститорите, които не са упълномощени участници (напр. избрани финансови институции), обикновено могат да купуват или продават акции само на вторичния пазар (напр. чрез брокер на фондова борса) на преобладаващата тогава пазарна цена. Стойността на дяловете е свързана със стойността на базовите активи на Фонда минус разходите (вижте „Какви са разходите?“ по-долу). Преобладаващата пазарна цена, на която се търгуват акциите на вторичния пазар, може да се отклонява от стойността на Акциите. Индикативната нетна стойност на активите се публикува на съответните уебсайтове на борсите.

Предвиден инвеститор на дребно: Фондът е предназначен за инвеститори на дребно с възможност да поемат загуби до сумата, инвестирана във Фонда (вижте „Колко дълго трябва да го държа и мога ли да изтегля парите си по-рано?“).

Застрахователни обезщетения: Фондът не предлага застрахователни обезщетения.


**Какви са рисковете и какво мога да получа в замяна?**

Индикатор за риск



По-нисък риск

По-висок риск

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Индикаторът за риск предполага, че съхранявате продукта в продължение на 3 години. Действителният риск може да варира значително, ако вкарате пари в парирани етап и може да получите по-малко.</p>						

- Обобщеният индикатор за риск е ръководство за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Това показва колко вероятно е, че продукт ще загуби пари поради движения на пазарите или защото не сме в състояние да ви платим.
- Класифицирахме този продукт като 2 от 7, което е клас с нисък риск. Тази класификация оценява потенциалните загуби от бъдещи резултати на ниско ниво и лошите пазарни условия могат да повлияят на стойността на вашата инвестиция. Тази класификация не е гарантирана и може да се промени с течение на времето и може да не е надеждна индикация за бъдещия рисков профил на Фонда. Най-ниската категория не означава без риск.
- Бъдете наясно с валутния риск. Ако получавате плащания във валута, която е различна от основната валута на продукта, крайната възвръщаемост ще зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не се взема предвид в показанията по-горе индикатор.
- Моля, направете справка с проспекта на продукта за подробности относно други съществено значими рискове, които могат да се отнасят за този продукт.
- Този продукт не включва никаква защита срещу бъдещи пазарни резултати, така че можете да загубите част или цялата си инвестиция.
- Ако продуктът не е в състояние да ви плати дължимото, можете да загубите цялата си инвестиция.

Сценарии за изпълнение

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на вашия съветник или дистрибутор. The цифрите не вземат предвид вашата лична данъчна ситуация, което също може да повлияе на сумата, която получавате обратно. Какво ще получите от този продукт зависи от бъдещото представяне на пазара. Развитието на пазара в бъдеще е несигурно и не може да бъде точно предвидено. The показаните неблагоприятни, умерени и благоприятни сценарии са илюстрации, използващи най-лошото, средното и най-доброто представяне на продукта, което може да включва данни от бенчмарк(ове)/прокси през последните десет години. Пазарите могат да се развият много различно в бъдеще.

Препоръчителен период на задържане: 3 години

Примерна инвестиция: 10 000 евро

Сценарии

Ако излезете след 1 година Ако излезете след 3 години

минимум	Няма минимална гарантирана доходност. Може да загубите част или цялата си инвестиция.	
стрес*	Какво може да получите обратно след разходи 8 660 EUR Средна възвръщаемост всяка година -13,4%	8 140 евро
	Какво можете да получите обратно след разходи 8 660 EUR Средна възвръщаемост всяка година	-6,6%
Неблагоприятно**	-13,4% Какво можете да получите обратно след разходи 10 050 EUR Средна възвръщаемост всяка година 0,5%	8 450 евро
	Какво можете да получите обратно след разходи 10 740 EUR Средна възвръщаемост	-5,5%
Умерено***	всяка година 7,4% * Стрес сценарият показва какво може да получите обратно екстремни пазарни обстоятелства.	10 270 евро
		0,9%
Благоприятно****		10 980 евро
		3,2%

\*\* Този тип сценарий е възникнал за инвестиция в продукта и/или бенчмарк(ове) или прокси между февруари 2020 г. - февруари 2023 г.

\*\*\* Този тип сценарий се случи за инвестиция в продукта и/или бенчмарк(ове) или прокси между май 2016 г. - май 2019 г.

\*\*\*\* Този тип сценарий е възникнал за инвестиция в продукта и/или бенчмарк(ове) или прокси между декември 2013 г. - декември 2016 г.

**Какво се случва, ако BlackRock Asset Management Ireland Limited не може да изплати?**

Активите на Фонда се съхраняват от неговия депозитар, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („Депозитар“). В

в случай на неплатежоспособност на Управителя, активите на Фонда, съхранявани при Депозитаря, няма да бъдат засегнати. Въпреки това, в случай на неплатежоспособност на депозитаря или някой, действащ от негово име, Фондът може да понесе финансова загуба. Този риск обаче е смекчен до известна степен поради факта, че Депозитарят е задължен по закон и наредба да отдели собствените си активи от активите на Фонда. Депозитарят също ще бъде носи отговорност пред Фонда и инвеститорите за всяка загуба, произтичаща от, наред с други неща, негова небрежност, измама или умишлено неизпълнение правилно на задължения (предмет на определени ограничения). Като акционер във фонда вие не бихте могли да предявите иск към финансовите служби на Обединеното кралство Схема за компенсация или всяка друга схема за Фонда, в случай че Фондът не е в състояние да изплати.

**Какви са разходите?**

Лицето, което ви съветва или ви продава този продукт, може да ви таксува други разходи. Ако е така, този човек ще ви предостави информация за тези разходи и как те се отразяват на вашата инвестиция.

Разходи във времето: Таблиците показват сумите, които се вземат от вашата инвестиция за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко инвестирате, колко дълго държите продукта и колко добре се справя продуктът. Показаните тук суми са илюстрации, базирани на примерна сума на инвестиция и различни възможни инвестиционни периоди.

Ние сме предположили:

- През първата година ще получите обратно сумата, която сте инвестирали (0% годишна възвращаемост).
- За другите периоди на задържане сме приели, че продуктът работи, както е показано в умерения сценарий.
- Инвестирани са 10 000 евро.

	Ако напуснете след 1 година	Ако напуснете след 3 години
Общи разходи	EUR 0,2%	62 евро
Годишни разходи Въздействие (*)		0,2%

(\*) Това илюстрира как разходите намаляват възвращаемостта ви всяка година през периода на задържане. Например показва, че ако излезете на препоръчания период на задържане, средната ви възвращаемост на година се очаква да бъде 1,1% преди разходите и 0,9% след разходите.

Може да споделим част от разходите с лицето, което ви продава продукта, за да покрием услугите, които то ви предоставя. Те ще ви информират за сума.

Състав на разходите		Ако излезете след 1г
Еднократни разходи при влизане или излизане		

Входни разходи	Не начисляваме входна такса.1	Не
Изходни разходи	начисляваме изходна такса.1	-

Текущи разходи, вземани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	0,20% от стойността на вашата инвестиция на година. Това се основава на комбинация от прогнозни и действителни данни за разходите през последната година. Всички основни разходи за продукта са включени тук с изключение на транзакционните разходи, които ще бъдат включени по-долу в „Транзакционни разходи“. 0,00% от стойността на вашата	20 евро
Транзакционни разходи	инвестиция на година. Това е оценка на направените разходи, когато купуваме и продаваме основните инвестиции за продукта. Действителната сума ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	0 евро

Случайни разходи, взети при определени условия изпълнение		
Няма такса за изпълнение за този продукт.		-

1Неприложимо за инвеститори на вторичния пазар. Инвеститорите, търгуващи чрез фондови борси, ще плащат такси, начислявани от борсовите брокери. Такива такси могат да бъдат получени на борси, където акциите се котират и търгуват, или от борсови брокери. Упълномощените участници, работещи директно с Фонда или Управляващото дружество, ще заплащат свързаните с тях разходи по сделката.

**Колко дълго трябва да го държа и мога ли да изтегля пари по-рано? Препоръчителен период на държане: 3 години**

Препоръчителният период на държане (RHP) е изчислен в съответствие с инвестиционната стратегия на Фонда и времевата рамка, в която се очаква да бъде постигната инвестиционната цел на Фонда. Всяка инвестиция трябва да се разглежда спрямо вашите специфични инвестиционни нужди и апетит за риск. BlackRock не е разгледал пригодността или уместността на тази инвестиция за вашите лични обстоятелства. Ако имате някакви съмнения относно пригодността на Фонда за вашите нужди, трябва да потърсите подходящ професионален съвет. Подробности за честотата на сделки можете да намерите в „Какъв е този продукт?“. Може да получите по-малко от очакваното, ако осребрите преди RHP. RHP е приблизителна оценка и не трябва да се приема като гаранция или индикация за бъдещо представяне, възвращаемост или нива на риск. Моля, вижте „Какви са разходите?“ раздел за подробности относно всички такси за излизане.

**Как мога да се оплача?**

Ако не сте напълно доволни от който и да е аспект на услугата, която сте получили и искате да се оплачете, подробности за нашия процес за разглеждане на оплаквания са достъпни на [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Освен това можете също да пишете на екипа за обслужване на инвеститори в регистрирания офис на BlackRock в Обединеното кралство, 12 Throgmorton Avenue, Лондон, EC2N 2DL или да им изпратите имейл на [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Друга подходяща информация Най-**

новата версия на този документ, 10 години(и) предишни резултати на Фонда, предишен сценарий за представяне на Фонда, последният годишен отчет и шестмесечен отчет и всякаква допълнителна информация, издадена на акционерите, могат да бъдат получени безплатно на английски език от [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) или като се обадите на екипа за обслужване на инвеститорите на +353 1 612 3394 или от вашия брокер, финансов съветник или дистрибутор. Бенчмаркът(овете), споменат(и) тук, са интелектуална собственост на доставчика(ите) на индекса(ите). Продуктът не е спонсиран или одобрен от доставчика(ите) на индекса. Моля, вижте проспекта на продукта и/или [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) за пълен отказ от отговорност(и).

Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество, която описва как се определят и присъждат възнагражденията и предимствата, както и свързаните с тях договорености за управление, е достъпна на [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) или при поискване от седалището на Управителя.

Швейцарският представител на фонда е BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Швейцарският агент по плащанията на фонда е State Street Bank International GmbH, Мюнхен, клон Цюрих, Beethovenstrasse 19, 8027 Цюрих. Проспектът, този документ, уставът на фонда са достъпни безплатно от представителя на Швейцария.

### Svrha Ovaj

vam dokument pruža ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. To nije marketinški materijal. Podaci su obavezni prema zakonu kako bi vam pomogli razumjeti prirodu, rizike, troškove, potencijalne dobitke i gubitke ovog proizvoda i kako bi vam pomogli da ga usporedite s drugim proizvodima.

### Proizvod

iShares € Covered Bond UCITS ETF ("Fond"), EUR Dist ("Klasa dionica"), ISIN: IE00B3B8Q275, odobren je u Irskoj, a proizvodi ga BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Upravitelj") koji je dio grupe BlackRock, Inc.

Upravitelj je ovlašten u Irskoj i reguliran od strane Središnje banke Irske ("CBI"), a CBI je odgovoran za nadzor Upravitelja u vezi s ovim Dokumentom s ključnim informacijama.

Više informacija dostupno je na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ili pozivom na +49 (0) 89 42729 5858. Ovaj dokument nosi datum 18. travnja 2024.

### Što je ovaj proizvod?

Vrsta: Fond je podfond iShares III plc, krovne tvrtke osnovane u Irskoj, koju je Centralna banka Irske ovlastila kao poduzeće za kolektivno ulaganje u prenosive vrijednosne papire ("UCITS"). Fond je UCITS burzovni fond, UCITS ETF.

Trajanje: Fond nema fiksni rok postojanja ili rok dospijevanja, ali u određenim okolnostima, kao što je opisano u prospektu Fonda, Fond se može jednostrano ukinuti nakon pisane obavijesti imateljima udjela podložno usklađenosti s prospektom Fonda i važećim propisima.

### Ciljevi Klasa

- dionica je klasa dionica Fonda koja ima za cilj ostvariti povrat vašeg ulaganja, kroz kombinaciju rasta kapitala i prihoda od imovine Fonda, što odražava povrat Markit iBoxx Euro Covered Indexa, referentnog indeksa Fonda (Indeks).
- Klasom dionica putem Fonda se pasivno upravlja i ima za cilj ulagati koliko god je to moguće i izvedivo u vrijednosne papire s fiksnim prihodom (FI) (kao što su obveznice) koje čine Indeks i u skladu su s njegovim zahtjevima za kreditni rejting. Ako se kreditni rejting FI vrijednosnih papira smanji, Fond ih može nastaviti držati sve dok ne prestanu činiti dio Indeksa i dok ih ne bude izvedivo prodati. Indeks mjeri izvedbu osiguranih obveznica denominiranih u eurima koje su u skladu s posebnim regulatornim zahtjevima ili su strukturirane prema njima, a Indeks se ponderira tržišnom kapitalizacijom. Tržišna kapitalizacija je tržišna vrijednost izdane obveznice. Obveznicama mora biti preostala najmanje jedna godina do dospijevanja (tj. vrijeme do kada dospijevaju za otplatu) i minimalna veličina emisije od 500 milijuna eura. Pokrivene obveznice su FI vrijednosni papiri za koje se jamči jednakim iznosom gotovine. Obveznice će u trenutku uključivanja u Indeks biti investicijskog razreda (tj. zadovoljavati određenu razinu kreditne sposobnosti).
- Fond koristi tehnike optimizacije kako bi postigao sličan prinos svom indeksu. To može uključivati strateški odabir određenih vrijednosnih papira koji čine indeks ili drugih FI vrijednosnih papira koji pružaju slične performanse određenim vrijednosnim papirima od sastava. To također može uključivati korištenje izvedenih financijskih instrumenata (FDI) (tj. ulaganja čije se cijene temelje na jednoj ili više temeljnih sredstava). FDI se mogu koristiti za izravna ulaganja.
- Fond se također može uključiti u kratkoročno osigurano pozajmljivanje svojih ulaganja određenim kvalificiranim trećim stranama kako bi ostvario dodatni prihod kojim bi se nadoknadili troškovi Fonda.
- Na cijenu vrijednosnih papira s fiksnim prihodom mogu utjecati promjene kamatnih stopa koje zauzvrat mogu utjecati na vrijednost vašeg ulaganja. Cijene vrijednosnih papira s fiksnim prihodom kreću se obrnuto kamatnim stopama. Stoga se tržišna vrijednost vrijednosnih papira s fiksnim prihodom može smanjiti kako kamatne stope rastu. Kreditni rejting subjekta koji izdaje općenito će utjecati na prinos koji se može zaraditi na vrijednosnicama s fiksnim prihodom; što je bolji kreditni rejting manji je prinos.
- Odnos između povrata vaše investicije, načina na koji ona utječe i razdoblja u kojem držite svoju investiciju razmatra se u nastavku (pogledajte "Koliko dugo je trebam držati i mogu li prijevremeno podići svoj novac?").
- Depozitar Fonda je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Dodatne informacije o Fondu mogu se dobiti iz posljednjeg godišnjeg izvješća i polugodišnjih izvješća iShares III plc. Ti su dokumenti dostupni besplatno na engleskom i nekim drugim jezicima. Oni se mogu pronaći, zajedno s drugim (praktičnim) informacijama, uključujući cijene jedinica, na web stranici iShares na: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ili pozivom na +44 (0)845 357 7000.
- Vaše će dionice biti dionice za raspodjelu (tj. prihod će se isplaćivati na dionicama polugodišnje).
- Vaše će dionice biti denominirane u eurima, osnovnoj valuti Fonda.
- Dionice su kotirane i njima se trguje na raznim burzama. U normalnim okolnostima samo ovlašteni sudionici mogu kupovati i prodavati udjele izravno s Fondom. Ulagачi koji nisu ovlašteni sudionici (npr. odabrane financijske institucije) općenito mogu samo kupovati ili prodavati dionice na sekundarnom tržištu (npr. preko brokera na burzi) po tada prevladavajućoj tržišnoj cijeni. Vrijednost udjela povezana je s vrijednošću temeljne imovine Fonda, umanjenom za troškove (pogledajte „Koji su troškovi?“ u nastavku). Prevladavajuća tržišna cijena po kojoj se dionicama trguje na sekundarnom tržištu može odstupati od vrijednosti Dionica. Indikativna neto vrijednost imovine objavljena je na relevantnim internetskim stranicama burzi.

Predviđeni mali ulagatelj: Fond je namijenjen malim ulagateljima s mogućnošću snošenja gubitaka do iznosa uloženog u Fond (pogledajte „Koliko ga dugo trebam držati i mogu li prijevremeno podići svoj novac?“).

Prednosti osiguranja: Fond ne nudi nikakve naknade osiguranja.

## Koji su rizici i što mogu dobiti zauzvrat?

Indikator rizika



Manji rizik

Veći rizik

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Indikator rizika pretpostavlja da proizvod čuvate 3 godine. Stvarni rizik može značajno varirati ako unovčite na ranoj fazi i možda ćete dobiti manje.</p>						

- Sažeti pokazatelj rizika vodič je za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. To pokazuje koliko je vjerojatno da će proizvod će izgubiti novac zbog kretanja na tržištu ili zato što vam nismo u mogućnosti platiti.
- Ovaj proizvod smo klasificirali kao 2 od 7, što je klasa niskog rizika. Ovom klasifikacijom ocjenjuju se potencijalni gubici budućih performansi na niskoj razini, a loši tržišni uvjeti mogli bi utjecati na vrijednost vaše investicije. Ova klasifikacija nije zajamčena i može se promijeniti tijekom vremena i možda neće biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizika Fonda. Najniža kategorija ne znači bez rizika.
- Budite svjesni valutnog rizika. Ako primete uplate u valuti koja se razlikuje od osnovne valute proizvoda, dobit ćete konačni povrat ovisi o tečaju između dviju valuta. Ovaj rizik nije uzet u obzir u gore prikazanom pokazatelju.
- Molimo pogledajte prospekt proizvoda za detalje o drugim materijalno relevantnim rizicima koji se mogu odnositi na ovaj proizvod.
- Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih performansi, tako da biste mogli izgubiti neke ili sve svoje investicije.
- Ako vam proizvod ne može platiti ono što dugujete, mogli biste izgubiti cijelu investiciju.

## Scenariji izvedbe

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. The brojke ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju, što također može utjecati na to koliko ćete dobiti natrag. Što ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim performansama. Razvoj tržišta u budućnosti je neizvjestan i ne može se točno predvidjeti. The prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenariji su ilustracije koje koriste najgore, prosječne i najbolje performanse proizvoda, što može uključivati unose iz referentne(ih) vrijednosti/zamjene tijekom posljednjih deset godina. Tržišta bi se u budućnosti mogla vrlo različito razvijati.

Preporučeno razdoblje zadržavanja: 3 godine Scenariji

Primjer ulaganja: 10.000 EUR

Ako izadete nakon 1 godine Ako izadete nakon 3 godine

Minimum	Ne postoji minimalni zajamčeni povrat. Mogli biste izgubiti neke ili sve svoje investicije.	
Stres*	Što biste mogli dobiti nazad nakon što košta 8.660 EUR Prosječan povrat svake godine -13,4% Što biste mogli dobiti nazad nakon što košta 8.660 EUR Prosječan povrat svake godine -13,4%	8.140 EUR -6,6%
Nepovoljno**	Prosječan povrat svake godine 0,5% Što biste mogli dobiti nazad nakon što košta 10.050 EUR Prosječan povrat svake godine 7,4% * Scenarij stresa pokazuje što biste mogli dobiti nazad ekstremne tržišne okolnosti.	8.450 EUR -5,5%
Umjereni***		10.270 EUR 0,9%
povoljno****		10.980 EUR 3,2%

\*\* Ova vrsta scenarija dogodila se za ulaganje u proizvod i/ili referentne vrijednosti ili proxy između veljače 2020. - veljače 2023.

\*\*\* Ova vrsta scenarija dogodila se za ulaganje u proizvod i/ili referentne vrijednosti ili proxy između svibnja 2016. i svibnja 2019.

\*\*\*\* Ova vrsta scenarija dogodila se za ulaganje u proizvod i/ili referentne vrijednosti ili proxy između prosinca 2013. i prosinca 2016.

## Što se događa ako BlackRock Asset Management Ireland Limited ne može isplatiti?

Imovinu Fonda čuva njegov depozitar, State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("Depozitar"). u slučaju insolventnosti Upravitelja, imovina Fonda koja se čuva kod Depozitara neće biti pogođena. Međutim, u slučaju Nesolventnost depozitara ili nekoga tko djeluje u njegovo ime, Fond može pretrpjeti financijski gubitak. Međutim, ovaj rizik je u određenoj mjeri smanjen činjenicom da je Depozitar zakonom i propisima dužan odvojiti vlastitu imovinu od imovine Fonda. Depozitar će također biti odgovoran Fondu i ulagačima za svaki gubitak koji proizlazi, između ostalog, iz njegova nemara, prijevare ili namjernog propusta da ispravno ispuni svoje obveze (uz određena ograničenja). Kao dioničar Fonda ne biste mogli podnijeti zahtjev Financijskim službama Ujedinjenog Kraljevstva Shema kompenzacije ili bilo koja druga shema o Fondu u slučaju da Fond nije u mogućnosti isplatiti.

**Koliki su troškovi?**

Osoba koja vam savjetuje ili prodaje ovaj proizvod može vam naplatiti druge troškove. Ako je tako, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima i kako oni utječu na vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena: tablice prikazuju iznose koji se uzimaju iz vašeg ulaganja za pokrivanje različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o tome koliko ulažete, koliko dugo držite proizvod i koliko dobro proizvod radi. Ovdje prikazani iznosi ilustracije su temeljene na primjeru iznosa ulaganja i različitim mogućim razdobljima ulaganja.

Pretpostavili smo:

- U prvoj godini bi vam se vratio iznos koji ste uložili (0% godišnji povrat).
- Za ostala razdoblja zadržavanja pretpostavili smo da proizvod radi kao što je prikazano u umjerenom scenariju.
- Uloženo je 10.000 eura.

	Ako izađete nakon 1 godine	Ako izađete nakon 3 godine
Ukupni troškovi		62 EUR
Godišnji trošak Utjecaj (*)		0,2%

(\*) Ovo ilustrira kako troškovi smanjuju vaš povrat svake godine tijekom razdoblja držanja. Na primjer, pokazuje da ako izađete u preporučenom razdoblju držanja, predviđa se da će vaš prosječni godišnji povrat biti 1,1 % prije troškova i 0,9 % nakon troškova.

Možemo podijeliti dio troškova s osobom koja vam prodaje proizvod kako bismo pokrili usluge koje vam ona pruža. Oni će vas obavijestiti o iznositi.

Sastav troškova		Ako izađete nakon 1 godine
Iednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku		
Ulazni troškovi	Ne naplaćujemo ulaznu naknadu. 1 Ne	-
Izlazni troškovi	naplaćujemo izlaznu naknadu. 1	-
Tekući troškovi koji se uzimaju svake godine		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni ili operativni troškovi	0,20% vrijednosti vaše investicije godišnje. To se temelji na kombinaciji podataka o procijenjenim i stvarnim troškovima tijekom prošle godine. Ovdje su uključeni svi temeljni troškovi proizvoda s iznimkom transakcijskih troškova koji bi bili uključeni ispod pod 'Troškovi transakcije'. 0,00% vrijednosti vaše investicije godišnje. Ovo je procjena troškova nastalih kada kupujemo i prodajemo osnovna	20 EUR
Troškovi transakcije	ulaganja u proizvod. Stvarni iznos će varirati ovisno o tome koliko kupujemo i prodajemo.	0 EUR

**Slučajni troškovi uzeti pod određenim uvjetima.**

ovaj proizvod nema naknade za učinak.

1Nije primjenjivo na ulagače na sekundarnom tržištu. Ulagači koji posluju putem burzi plaćaju naknade koje naplaćuju burzovni posrednici. Takve se naknade mogu dobiti na burzama na kojima su dionice kotirane i kojima se trguje ili od burzovnih posrednika. Ovlašteni sudionici koji posluju izravno s Fondom ili Društvom za upravljanje platit će povezane transakcijske troškove.

**Koliko dugo ga trebam držati i mogu li podići novac ranije? Preporučeno razdoblje držanja: 3 godine Preporučeno razdoblje držanja (RHP)**

izračunato je u skladu s investicijskom strategijom Fonda i vremenskim okvirom u kojem se očekuje da će biti moguće ostvariti investicijski cilj Fonda. Svako ulaganje treba razmotriti u odnosu na vaše specifične investicijske potrebe i sklonost riziku. BlackRock nije razmatrao prikladnost ili primjerenost ove investicije za vaše osobne okolnosti. Ako sumnjate u prikladnost Fonda za vaše potrebe, trebali biste potražiti odgovarajući stručni savjet. Pojednosti o učestalosti trgovanja mogu se pronaći pod "Što je ovaj proizvod?". Možete dobiti manje od očekivanog ako unovčite prije RHP-a. RHP je procjena i ne smije se uzeti kao jamstvo ili pokazatelj budućih učinaka, povrata ili razina rizika. Pogledajte "Koji su troškovi?" odjeljak za pojednosti o svim izlaznim naknadama.

**Kako se mogu žaliti?**

Ako niste u potpunosti zadovoljni s bilo kojim aspektom usluge koju ste primili i želite se žaliti, pojednosti o našem procesu rješavanja pritužbi dostupne su na [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Osim toga, također možete pisati Timu za usluge investitorima, u registriranom uredu BlackRocka u Velikoj Britaniji, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL ili im poslati e-poštu na [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Ostale relevantne informacije Najnovija**

verzija ovog dokumenta, 10 godina(a) prošlih rezultata Fonda, prethodni scenarij poslovanja Fonda, posljednje godišnje izvješće i polugodišnje izvješće i sve dodatne informacije izdane dioničarima mogu se besplatno dobiti, na engleskom jeziku, na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ili pozivom timu za usluge investitorima na +353 1 612 3394 ili od vašeg brokera, financijskog savjetnika ili distributera.

Referentne vrijednosti koje se ovdje spominju intelektualno su vlasništvo pružatelja indeksa. Proizvod nije sponzoriran niti podržan od strane dobavljača indeksa. Za potpuno odricanje od odgovornosti pogledajte prospekt proizvoda i/ili [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Politika nagrađivanja Društva za upravljanje, koja opisuje kako se utvrđuju i dodjeljuju naknade i beneficije, te povezane aranžmane upravljanja, dostupna je na [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) ili na zahtjev u registriranom uredu Upravitelja.

Švicarski predstavnik fonda je BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Švicarski agent za plaćanja Fonda je State Street Bank International GmbH, München, podružnica Zurich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich. Prospekt, ovaj dokument, statut Fonda dostupni su besplatno kod švicarskog predstavnika.

### Účel Tento

dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům, potenciálním ziskům a ztrátám tohoto produktu a pomohly vám jej porovnat s jinými produkty.

### Produkt

iShares € krytý dluhopis UCITS ETF (dále jen „ fond“), EUR Dist (dále jen „ třída akcií“), ISIN: IE00B3B8Q275, je autorizován v Irsku a vyráběn společností BlackRock Asset Management Ireland Limited (dále jen „ správce“), která je součástí skupiny BlackRock, Inc.

Manažer je autorizován v Irsku a regulován irskou centrální bankou (dále jen „ CBI“) a CBI je odpovědná za dohled nad manažerem ve vztahu k tomuto dokumentu s klíčovými informacemi.

Více informací je k dispozici na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) nebo na telefonním čísle +49 (0) 89 42729 5858. Tento dokument je ze dne 18. dubna 2024.

### Co je to za produkt?

Typ: Fond je podfondem společnosti iShares III plc, zastřešující společnosti registrované v Irsku, autorizované Irskou centrální bankou jako podnik pro kolektivní investování do převoditelných cenných papírů („ UCITS“). Fond je fondem UCITS obchodovaným na burze, UCITS ETF.

Doba trvání: Fond nemá pevně stanovenou dobu existence ani dobu splatnosti, ale za určitých okolností, jak je popsáno v prospektu Fondu, může být Fond jednostranně ukončen na základě písemného oznámení podílníkům v souladu s prospektem Fondu a platnými předpisy.

### Cíle Třída akcií

- je třída akcií fondu, jejímž cílem je dosáhnout návratnosti vaší investice prostřednictvím kombinace kapitálového růstu a příjmu z aktiv fondu, což odráží návratnost indexu Markit iBoxx Euro Covered Index, srovnávacího indexu fondu (Index).
- Třída akcií prostřednictvím Fondu je pasivně spravována a jejím cílem je investovat v maximální možné míře a proveditelnosti do cenných papírů s pevným výnosem (FI) (jako jsou dluhopisy), které tvoří Index a splňují jeho požadavky na rating. Pokud dojde ke snížení úvěrového hodnocení cenných papírů FI, Fond je může nadále držet, dokud nepřestanou tvořit součást Indexu a nebude možné je prodat. Index měří výkonnost krytých dluhopisů denominovaných v eurech, které splňují nebo jsou strukturovány
- podle konkrétních regulačních požadavků a Index je vážen tržní kapitalizací. Tržní kapitalizace je tržní hodnota nesplacené emise dluhopisů. Dluhopisy musí mít do splatnosti alespoň jeden rok (tj. doba do splatnosti) a minimální objem emise 500 milionů EUR. Kryté dluhopisy jsou cenné papíry FI, které jsou zaručeny stejnou částkou hotovosti. Dluhopisy budou v době zařazení do Indexu mít investiční stupeň (tj. splňovat stanovenou úroveň bonity).
- Fond používá optimalizační techniky k dosažení podobného výnosu jako jeho Index. Ty mohou zahrnovat strategický výběr určitých cenných papírů, které tvoří index, nebo jiných cenných papírů FI, které poskytují podobnou výkonnost jako některé základní cenné papíry. Ty mohou rovněž zahrnovat použití finančních derivátových nástrojů (FDI) (tj. investic, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). Přímé zahraniční investice mohou být použity pro účely přímých investic.
- Fond se také může zapojit do krátkodobých zajištěných půjček svých investic určitým způsobilým třetím stranám za účelem vytvoření dodatečného příjmu pro kompenzaci nákladů Fondu.
- Cena cenných papírů s pevným výnosem může být ovlivněna měnicí se úrokovými sazbami, které zase mohou ovlivnit hodnotu vaší investice. Ceny cenných papírů s pevným výnosem se pohybují nepřímo k úrokovým sazbám. Tržní hodnota cenných papírů s pevným výnosem se proto může s růstem úrokových sazeb snižovat. Úvěrový rating emitujícího subjektu obecně ovlivní výnos, který lze získat z cenných papírů s pevným výnosem; čím lepší úvěrový rating, tím menší výnos.
- Vztah mezi návratností vaší investice, jejím dopadem a dobou, po kterou svou investici držíte, je zvažován níže (viz „ Jak dlouho ji mám držet a mohu si své peníze vybrat předčasně?“).
- Depozitářem fondu je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Další informace o Fondu lze získat z posledních výročních zpráv a pololetních zpráv iShares III plc. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a některých dalších jazycích. Ty lze nalézt spolu s dalšími (praktickými) informacemi, včetně cen jednotek, na webových stránkách iShares na adrese: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) nebo na telefonním čísle +44 (0)845 357 7000.
- Vaše akcie budou distribuční akcie (tj. příjem z akcií bude vyplácen pololetně).
- Vaše akcie budou denominovány v eurech, základní měně Fondu.
- Akcie jsou kotovány a obchodovány na různých burzách. Za normálních okolností mohou pouze oprávnění účastníci nakupovat a prodávat akcie přímo s Fondem. Investoři, kteří nejsou oprávněnými účastníky (např. vybrané finanční instituce), mohou akcie obecně nakupovat nebo prodávat pouze na sekundárním trhu (např. prostřednictvím makléře na burze) za tržní cenu v té době převládající. Hodnota akcií souvisí s hodnotou podkladových aktiv Fondu sníženou o náklady (viz „ Jaké jsou náklady?“ níže). Převládající tržní cena, za kterou se akcie obchodují na sekundárním trhu, se může lišit od hodnoty akcií. Orientační čistá hodnota aktiv je zveřejněna na příslušných webových stránkách burz.

Zamýšlený drobný investor: Fond je určen pro drobné investory, kteří jsou schopni nést ztráty až do výše investované částky do Fondu (viz „ Jak dlouho jej mám držet a mohu si své peníze vybrat dříve?“).

Pojistné plnění: Fond nenabízí žádné pojistné plnění.

## Jaká jsou rizika a co mohu získat na oplátku?

Indikátor rizika



Nižší riziko

Vyšší riziko

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Ukazatel rizika předpokládá, že produkt uchovávejte po dobu 3 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud inkasujete na rané fázi a můžete se vrátit méně.</p>						

- Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro míru rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt přijde o peníze kvůli pohybům na trzích nebo proto, že vám nejsme schopni zaplatit.
- Tento produkt jsme klasifikovali jako 2 ze 7, což je třída nízkého rizika. Tato klasifikace hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti na nízké úrovni a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit hodnotu vaší investice. Tato klasifikace není zaručena a může se změnit v průběhu času a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu fondu. Nejnížší kategorie neznamená bez rizika.
- Buďte si vědomi měnového rizika. Pokud přijímáte platby v měně, která se liší od základní měny produktu, dostanete konečný výnos závislý na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.
- Podrobnosti o dalších materiálně relevantních rizicích, která se mohou na tento produkt vztahovat, naleznete v prospektu produktu.
- Tento produkt neobsahuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže byste mohli ztratit část nebo celou svou investici.
- Pokud vám produkt není schopen splatit, co dlužíte, můžete přijít o celou svou investici.

## Výkonové scénáře

Uvedené údaje zahrnují všechny náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které platíte svému poradci nebo distributorovi. The čísla nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, což může také ovlivnit, kolik dostanete zpět. Co získáte z tohoto produktu závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předvídat. The uvedené nepříznivé, střední a příznivé scénáře jsou ilustracemi s nejhorším, průměrným a nejlepším výkonem produktu, které mohou zahrnovat vstupy z benchmarků / proxy za posledních deset let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení: 3 roky Scénáře		Příklad investice: 10 000 EUR
		Pokud odejdete po 1 roce Pokud odejdete po 3 letech
Minimální	Neexistuje žádný minimální garantovaný výnos. Můžete ztratit část nebo celou svou investici.	
Stres*	Co byste mohli získat zpět poté, co stojí 8 660 EUR Průměrný výnos každý rok -13,4 % Co byste mohli získat zpět poté, co stojí 8 660 EUR Průměrný výnos každý rok -13,4 % Co byste mohli získat zpět poté, co stojí 10 050 EUR	8 140 EUR -6,6 %
Nepříznivý**	Průměrný výnos za rok 0,5 % Co byste mohli získat zpět po nákladech 10 740 EUR Průměrný výnos, jaký byste mohli každý rok získat zpět za extrémních podmínek na trhu 7,4 %	8 450 EUR -5,5 %
Mírný***		10 270 EUR 0,9 %
Příznivý****		10 980 EUR 3,2 %

\*\* Tento typ scénáře nastal u investice do produktu a/nebo benchmarku(ů) nebo proxy mezi únorem 2020 a únorem 2023.

\*\*\* Tento typ scénáře nastal u investice do produktu a/nebo benchmarku(ů) nebo proxy mezi květnem 2016 a květnem 2019.

\*\*\*\* Tento typ scénáře nastal u investice do produktu a/nebo benchmarku(ů) nebo proxy mezi prosincem 2013 a prosincem 2016.

## Co se stane, když společnost BlackRock Asset Management Ireland Limited nebude schopna vyplácet?

Aktiva Fondu jsou v úschově u jeho depozitáře, společnosti State Street Custodial Services (Ireland) Limited (dále jen „Depozitář“). V

v případě insolvence Manažera nebude majetek Fondu v úschově Depozitáře dotčen. Nicméně, v případě

V případě platební neschopnosti depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem může Fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do určité míry zmírněno

tím, že depozitář je ze zákona a nařízení povinen oddělit svůj vlastní majetek od majetku fondu. Depozitář bude také

odpovídat Fondu a investorům za jakoukoli ztrátu vyplývající mimo jiné z jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného opomenutí řádně plnit své

povinnosti (s určitými omezeními). Jako akcionář fondu byste nemohli vznést nárok na finanční služby Spojeného království

Kompenzační schéma nebo jakýkoli jiný systém o Fondu v případě, že Fond není schopen vyplácet.

**Jaké jsou náklady?**

Osoba, která vám radí nebo prodává tento produkt, vám může účtovat další náklady. Pokud ano, tato osoba vám poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v průběhu času: Tabulky ukazují částky, které jsou z vaší investice odebrány na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte a jak dobře si produkt vede. Zde uvedené částky jsou ilustrace založené na příkladu výše investice a různých možných investičních obdobích.

Předpokládali jsme:

- V prvním roce byste dostali zpět částku, kterou jste investovali (0 % roční výnos).
- Pro ostatní období držení jsme předpokládali, že produkt funguje tak, jak je ukázáno v mírném scénáři.
- Investováno je 10 000 EUR.

	Pokud odejdete po 1 roce	Pokud odejdete po 3 letech
Celkové náklady		62 EUR 0,2
Roční náklady Dopad (*)		%

(\*) Toto ilustruje, jak náklady snižují vaši návratnost každý rok po dobu držení. Například to ukazuje, že pokud skončíte v doporučené době držení, váš průměrný roční výnos je projektován na 1,1 % před náklady a 0,9 % po nákladech.

Můžeme sdílet část nákladů s osobou, která vám prodává produkt, abychom pokryli služby, které vám poskytuje. Budou vás informovat o možnostech.

Skladba nákladů		Pokud odejdete po 1 roce
<b>Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu</b>		
Vstupní náklady	Neúčtujeme vstupní poplatek 1 Neúčtujeme	-
Náklady na výstup	výstupní poplatek 1	-
<b>Průměrné náklady vynaložené každý rok</b>		
Poplatky za správu a další administrativní nebo provozní náklady	0,20 % z hodnoty vaší investice ročně. To je založeno na kombinaci odhadovaných a skutečných údajů o nákladech za poslední rok. Zde jsou zahrnuty veškeré související náklady na produkt s výjimkou transakčních nákladů, které by byly zahrnuty níže pod „Transakční náklady“. 0,00 % z hodnoty vaší investice ročně. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic	20 EUR
Transakční náklady	do produktu. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na tom, kolik nakupujeme a prodáváme.	0 EUR

Vedlejší náklady vzniklé za specifických podmínek tohoto produktu se neplatí žádný poplatek za výkon.		-
---	--	---

1 Neplatí pro investory na sekundárním trhu. Investoři obchodující přes burzy budou platit poplatky účtované burzovními makléři. Takové poplatky lze získat na burzách, kde jsou akcie kotovány a obchodovány, nebo od burzovních makléřů. Oprávnění účastníci jednající přímo s Fondem nebo Správcovskou společností zaplatí související transakční náklady.

**Jak dlouho jej mám držet a mohu si peníze vybrat dříve? Doporučená doba držení: 3 roky Doporučená doba držení (RHP) byla vypočtena v**

souladu s investiční strategií Fondu a časovým rámcem, ve kterém se očekává, že bude možné dosáhnout investičního cíle Fondu. Jakákoli investice by měla být zvažována s ohledem na vaše specifické investiční potřeby a chuť podstupovat riziko. BlackRock nezážil vhodnost nebo vhodnost této investice pro vaše osobní okolnosti. Máte-li jakékoli pochybnosti o vhodnosti fondu pro vaše potřeby, měli byste vyhledat vhodnou odbornou radu. Podrobnosti o frekvenci obchodování naleznete v části „Co je tento produkt?“. Pokud inkasujete dříve než RHP, můžete získat méně, než se očekává. RHP je odhad a nesmí být považován za záruku nebo ukazatel budoucí výkonnosti, návratnosti nebo úrovně rizika. Podívejte se prosím na "Jaké jsou náklady?" sekce pro podrobnosti o případných výstupních poplatcích.

**Jak si mohu stěžovat?**

Pokud nejste zcela spokojeni s jakýmkoliv aspektem služby, kterou jste obdrželi, a chcete si stěžovat, podrobnosti o našem procesu vyřizování stížností jsou k dispozici na adrese [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Kromě toho můžete také napsat týmu služeb pro investory do sídla společnosti BlackRock ve Spojeném království, 12 Throgmorton Avenue, Londýn, EC2N 2DL nebo poslat e-mail na adresu [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Další relevantní informace Nejnovější**

verzi tohoto dokumentu, 10 let minulých výkonnosti Fondu, předchozí výkonnostní scénář Fondu, poslední výroční zprávu a pololetní zprávu a jakékoli další informace vydané akcionářům lze získat zdarma v angličtině na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) nebo zavoláním týmu Investor Services Team na číslo +353 1 612 3394 nebo od svého makléře, finančního poradce či makléře.

Srovnávací hodnoty uvedené v tomto dokumentu jsou duševním vlastnictvím poskytovatele (poskytovatelů) indexu. Produkt není sponzorován ani podporován poskytovatelem(i) indexu. Úplné prohlášení o vyloučení odpovědnosti naleznete v prospektu produktu a/nebo na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Zásady odměňování správcovské společnosti, které popisují, jak se určují a přidělují odměny a výhody, a související ujednání o správě a řízení jsou k dispozici na adrese [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) nebo na vyžádání v sídle správce.

Švýcarským zástupcem fondu je BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Švýcarským platebním agentem Fondu je State Street Bank International GmbH, Mnichov, pobočka Zurich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich. Prospekt, tento dokument a stanovy fondu jsou zdarma k dispozici u švýcarského zástupce.

### Formål

Dette dokument giver dig nøgleoplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

### Produkt

iShares € Covered Bond UCITS ETF ("Fonden"), EUR Dist ("Aktieklassen"), ISIN: **IE00B3B8Q275**, er autoriseret i Irland og fremstillet af BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Forvalteren"), som er en del af BlackRock, Inc-gruppen.

Forvalteren er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland ("CBI"), og CBI er ansvarlig for at føre tilsyn med forvalteren i forhold til dette Nøgleinformationsdokument.

Mere information er tilgængelig på [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eller ved at ringe til **+49 (0) 89 42729 5858**. Dette dokument er dateret 18. april 2024.

### Hvad er dette produkt?

**Type:** Fonden er en underfond af iShares III plc, et paraplyselskab registreret i Irland, autoriseret af Central Bank of Ireland som et foretagende for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer ("UCITS"). Fonden er en UCITS-børshandlet fond, en UCITS ETF.

**Løbetid:** Fonden har ikke en fast eksistensperiode eller løbetid, men under visse omstændigheder, som beskrevet i fondens prospekt, kan fonden opsiges ensidigt efter skriftlig meddelelse til andelshaverne under forudsætning af overholdelse af fondens prospekt og gældende regulering.

### Mål

- Aktieklassen er en andelsklasse i en fond, som sigter mod at opnå et afkast af din investering gennem en kombination af kapitalvækst og indkomst på fondens aktiver, som afspejler afkastet af Markt iBoxx Euro Covered Index, fondens benchmarkindeks (indeks).
- Aktieklassen via fonden forvaltes passivt og sigter mod at investere så vidt muligt og praktisk muligt i de fastforrentede (FI) værdipapirer (såsom obligationer), der udgør indekset og overholder dets kreditvurderingskrav. Hvis kreditvurderingerne af FI-værdipapirerne nedgraderes, kan fonden fortsætte med at holde dem, indtil de ophører med at indgå i indekset, og det er praktisk muligt at sælge dem. Markedsværdi er markedsværdien af den udestående obligationsudstedelse. Obligationerne
- skal have mindst et år tilbage til løbetid (dvs. tiden indtil de forfalder til tilbagebetaling) og en minimum udstedelsesstørrelse på €500 mio. Covered bonds er FI-værdipapirer, der er garanteret med et tilsvarende kontantbeløb. Obligationerne vil på tidspunktet for optagelse i indekset være investment grade (dvs. opfylde et specificeret kreditværdighedsniveau).
- Fonden bruger optimeringsteknikker til at opnå et afkast svarende til sit indeks. Disse kan omfatte den strategiske udvælgelse af visse værdipapirer, der udgør indekset, eller andre FI-værdipapirer, som leverer lignende resultater som visse konstituerende værdipapirer. Disse kan også omfatte brugen af finansielle afledte instrumenter (FDI'er) (dvs. investeringer, hvis priser er baseret på et eller flere underliggende aktiver). FDI'er kan bruges til direkte investeringsformål.
- Fonden kan også engagere sig i kortsigtede sikrede udlån af sine investeringer til visse kvalificerede tredjeparter for at generere yderligere indtægter til at opveje fondens omkostninger.
- Prisen på fastforrentede værdipapirer kan blive påvirket af ændrede renter, som igen kan påvirke værdien af din investering. Priserne på fastforrentede værdipapirer bevæger sig omvendt til renten. Derfor kan markedsværdien af fastforrentede værdipapirer falde i takt med, at renten stiger. Kreditvurderingen af en udstedende enhed vil generelt påvirke det afkast, der kan optjenes på fastforrentede værdipapirer; jo bedre kreditvurdering, jo mindre udbytte.
- Forholdet mellem afkastet af din investering, hvordan det påvirkes, og den periode, du holder din investering i, ses nedenfor (se "Hvor længe skal jeg beholde det, og kan jeg tage mine penge ud tidligt?").
- Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Yderligere oplysninger om fonden kan fås i den seneste årsrapport og halvårsrapporter fra iShares III plc. Disse dokumenter er gratis tilgængelige på engelsk og visse andre sprog. Disse kan findes sammen med andre (praktiske) oplysninger, herunder kurser på andele, på iShares hjemmeside på: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) eller ved at ringe til +44 (0)845 357 7000.
- Dine aktier vil være udloddende aktier (dvs. indkomst vil blive udbetalt på aktierne halvårligt).
- Dine aktier vil være denomineret i euro, fondens basisvaluta.
- Aktierne er noteret og handlet på forskellige børser. Under normale omstændigheder må kun autoriserede deltagere købe og sælge aktier direkte med Fonden. Investorer, der ikke er autoriserede deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutioner), kan generelt kun købe eller sælge aktierne på det sekundære marked (f.eks. via en mægler på en fondsbørs) til den da gældende markedskurs. Værdien af aktierne er relateret til værdien af fondens underliggende aktiver minus omkostninger (se "Hvad er omkostningerne?" nedenfor). Den gældende markedskurs, som aktierne handles til på det sekundære marked, kan afvige fra Aktiernes værdi. Vejledende indre værdi offentliggøres på relevante børser hjemmesider.

**Påtnækt detailinvestor:** Fonden er beregnet til detailinvestorer med evnen til at bære tab op til det beløb, der er investeret i Fonden (se "Hvor længe skal jeg beholde dem, og kan jeg tage mine penge ud tidligt?").

**Forsikringsydelse:** Fonden tilbyder ingen forsikringsydelse.


**Hvad er risiciene, og hvad kan jeg få til gengæld?**

Risikoindikator



Lavere risiko

Højere risiko

1	2	3	4	5	6	7
 <b>Risikoindikatoren forudsætter, at du opbevarer produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indkasserer på en tidligt stadie, og du kan få mindre tilbage.</b>						

- Den sammenfattende risikoindikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produkt vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.
- Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, hvilket er en lavrisikoklasse. Denne klassifikation vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater på et lavt niveau, og dårlige markedsforhold kan påvirke værdien af din investering. Denne klassificering er ikke garanteret og kan ændre sig over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil. Den laveste kategori betyder ikke risikofri.
- **Vær opmærksom på valutarisiko.** Hvis du modtager betalinger i en valuta, der er forskellig fra produktets basisvaluta, får du det endelige afkast afhænger af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikatoren vist ovenfor.
- Se venligst produktets prospekt for detaljer om andre væsentligt relevante risici, der kan gælde for dette produkt.
- Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidig markedsydelse, så du kan miste nogle af eller hele din investering.
- Hvis produktet ikke er i stand til at betale dig, hvad du skylder, kan du miste hele din investering.

**Performancescenarier**

De viste tal inkluderer alle omkostningerne ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. De tal tager ikke højde for din personlige skattesituation, hvilket også kan have indflydelse på, hvor meget du får tilbage. Hvad du får ud af dette produkt afhænger af den fremtidige markedsydelse. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De gunstige, moderate og gunstige scenarier vist er illustrationer, der bruger den dårligste, gennemsnitlige og bedste ydeevne af produktet, som kan omfatte input fra benchmark(er) / proxy over de sidste ti år. Markeder kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Anbefalet holdperiode: 3 år Scenarier		Eksempel på investering : EUR 10.000	
		Hvis du forlader efter 1 år	Hvis du forlader efter 3 år
<b>Minimum</b>	<b>Der er ingen minimumsgaranti. Du kan miste nogle af eller hele din investering.</b>		
<b>Stress*</b>	<b>Hvad du kan få tilbage efter omkostninger</b> 8.660 EUR Gennemsnitligt afkast hvert år -13,4% <b>Hvad du måske får tilbage efter omkostninger</b> 8.660 EUR Gennemsnitligt afkast hvert år -13,4% <b>Hvad du måske får tilbage efter omkostninger</b> 10.050 EUR Gennemsnitligt afkast hvert år 0,5% <b>Hvad du kan få tilbage efter omkostninger</b> 10,740 EUR 7,4% afkast i gennemsnit hvert år. markedsforhold.	8.140 EUR	-6,6 %
<b>Ugunstig**</b>		8.450 EUR	-5,5 %
<b>Moderat***</b>		10.270 EUR	0,9 %
<b>Gunstig****</b>		10.980 EUR	3,2 %

\*\* Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxy mellem februar 2020 - februar 2023.

\*\*\* Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxy mellem maj 2016 - maj 2019.

\*\*\*\* Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxy mellem december 2013 - december 2016.

**Hvad sker der, hvis BlackRock Asset Management Ireland Limited ikke er i stand til at udbetale?**

Fondens aktiver opbevares af dens depositar, State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("Depositaren"). I

I tilfælde af forvalterens insolvens vil fondens aktiver i depositarens opbevaring ikke blive påvirket. Men i tilfælde af

Depositarens insolvens eller en person, der handler på dens vegne, kan Fonden lide et økonomisk tab. Denne risiko afbødes dog til en vis grad

ved, at depositaren ved lov og forskrifter er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren vil også være

ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab som følge af bl.a. dens uagtsomhed, svig eller forsætlig manglende opfyldelse af

forpligtelser (med visse begrænsninger). Som aktionær i Fonden vil du ikke være i stand til at fremsætte et krav til UK Financial Services

Kompensationsordning eller enhver anden ordning om fonden i tilfælde af, at fonden ikke er i stand til at udbetale.

### Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

**Omkostninger over tid:** Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du holder produktet og hvor godt produktet klarer sig. Beløbene vist her er illustrationer baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

#### Vi har antaget:

- I det første år ville du få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast).
- For de øvrige holdeperioder har vi antaget, at produktet fungerer som vist i det moderate scenarie.
- Der investeres 10.000 EUR.

	Hvis du forlader efter 1 år	Hvis du forlader efter 3 år
Samlede	%	62 EUR
omkostninger		0,2 %

#### omkostninger Årlige omkostninger Virkning (\*)

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år over beholdningsperioden. For eksempel viser det, at hvis du afslutter ved den anbefalede holdeperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 1,1 % før omkostninger og 0,9 % efter omkostninger.

Vi deler muligvis en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet til dig for at dække de tjenester, de leverer til dig. De vil informere dig om beløb.

Sammensætning af omkostninger		Hvis du forlader efter 1 år
Engangsomkostninger ved ind- eller udrejse		-

Indgangsomkostninger	Vi opkræver ikke et entrégebyr. 1 Vi	-
Udgangsomkostninger	opkræver ikke et udgangsgebyr. 1	-

#### Løbende omkostninger afholdt hvert år

Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,20 % af værdien af din investering om året. Dette er baseret på en kombination af estimerede og faktiske omkostningsdata for det seneste år. Eventuelle underliggende produktomkostninger er inkluderet her med undtagelse af transaktionsomkostninger, som vil blive inkluderet nedenfor under 'Transaktionsomkostninger'. 0,00 % af værdien af din investering om året. Dette er et estimat	20 EUR
Transaktionsomkostninger	for de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0 EUR

#### Tilfældige omkostninger taget under specifikke forhold.

Ydelsesgebyrer	Der er intet resultatgebyr for dette produkt.	-
----------------	---	---

1 Gælder ikke for investorer på det sekundære marked. Investorer, der handler via børser, vil betale gebyrer opkrævet af børsmæglere. Sådanne gebyrer kan fås på børser, hvor aktierne er noteret og handlet, eller hos børsmæglere. Autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden eller administrationsselskabet, betaler relaterede transaktionsomkostninger.

### Hvor længe skal jeg holde det, og kan jeg tage penge ud tidligt? Anbefalet beholdningsperiode: 3 år Den anbefalede

beholdningsperiode (RHP) er blevet beregnet i overensstemmelse med fondens investeringsstrategi og den tidsramme, inden for hvilken det forventes, at det vil være muligt at nå fondens investeringsmål. Enhver investering skal ses i forhold til dine specifikke investeringsbehov og risikoappetit. BlackRock har ikke overvejet egnetheden eller passenden af denne investering for dine personlige forhold. Hvis du er i tvivl om fondens egnethed til dine behov, bør du søge passende professionel rådgivning. Nærmere oplysninger om handelsfrekvens kan findes under "Hvad er dette produkt?". Du kan modtage mindre end forventet, hvis du indbetaler tidligere end RHP. RHP er et skøn og må ikke tages som en garanti eller en indikation af fremtidige præstationer, afkast eller risikoniveauer. Se venligst "Hvad koster det?" afsnit for detaljer om eventuelle udtrædelsesgebyrer.

### Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er helt tilfreds med noget aspekt af den service, du har modtaget, og du ønsker at klage, er detaljer om vores klagebehandlingsproces tilgængelige på [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Derudover kan du også skrive til Investor Services Team på BlackRocks UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller e-maile dem på [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Andre relevante oplysninger Den

seneste version af dette dokument, 10 år af Fondens tidligere resultater, Fondens tidligere resultatscenarie, den seneste årsrapport og halvårsrapport og enhver yderligere information udstedt til aktionærer kan fås gratis på engelsk på [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eller ved at ringe til Investor Services Team på +353 1 612 3394 eller hos din finansmægler eller distributør.

De(n) benchmark(er), der henvises til heri, er indeksudbydere(n) intellektuelle ejendom. Produktet er ikke sponsoreret eller godkendt af indeksudbyderen. Se venligst produktets prospekt og/eller [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) for fuldstændige ansvarsfraskrivelser.

Administrationsselskabets vederlagspolitik, som beskriver, hvordan aflønning og fordele fastlægges og tildeles, og de tilhørende ledelsesordninger, er tilgængelig på [www.blackrock.com/](http://www.blackrock.com/) Remunerationpolicy eller på anmodning fra forvalterens vedtægtsmæssige hjemsted.

Den schweiziske repræsentant for fonden er BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Fondens schweiziske betalingsagent er State Street Bank International GmbH, München, Zürich filial, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Prospektet, dette dokument, fondens vedtægter er gratis tilgængelige fra den schweiziske repræsentant.

**Doel:** Dit

document verschaft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u inzicht te geven in de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

**Product**

iShares € Covered Bond UCITS ETF (het "Fonds"), EUR Dist (de "Aandelenklasse"), ISIN: IE00B3B8Q275, is geautoriseerd in Ierland en wordt aangeboden door BlackRock Asset Management Ireland Limited (de "Beheerder"), dat deel uitmaakt van de BlackRock, Inc groep.

De Beheerder is geautoriseerd in Ierland en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland (de "CBI"). De CBI is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

Meer informatie is beschikbaar op [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) of door te bellen naar +49 (0) 89 42729 5858. Dit document is gedateerd 18 april 2024.

**Wat is dit product?**

**Type:** Het Fonds is een subfonds van iShares III plc, een in Ierland gevestigde overkoepelende vennootschap, erkend door de Centrale Bank van Ierland als instelling voor collectieve belegging in effecten ("ICBE"). Het Fonds is een UCITS-exchange-traded fund (ETF), een UCITS-ETF.

**Looptijd:** Het Fonds heeft geen vaste bestaansduur of looptijd, maar onder bepaalde omstandigheden, zoals beschreven in het prospectus van het Fonds, kan het Fonds eenzijdig worden beëindigd na schriftelijke kennisgeving aan de deelnemers, mits wordt voldaan aan het prospectus van het Fonds en de toepasselijke regelgeving.

**Doelstellingen**

- De Aandelenklasse is een aandelenklasse van een Fonds die streeft naar het behalen van een rendement op uw belegging, door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de Markit iBoxx Euro Covered Index, de referentie-index (Index) van het Fonds, weerspiegelt.
- De Aandelenklasse wordt via het Fonds passief beheerd en streeft ernaar om zoveel mogelijk en praktisch haalbaar te beleggen in vastrentende effecten (FI) (zoals obligaties) die deel uitmaken van de Index en voldoen aan de kredietratingvereisten. Indien de kredietratings van de FI-effecten worden verlaagd, kan het Fonds deze blijven aanhouden totdat ze geen deel meer uitmaken van de Index en het praktisch haalbaar is om ze te verkopen. De Index meet de prestaties van in euro luidende
- gedekte obligaties die voldoen aan of zijn gestructureerd volgens specifieke wettelijke vereisten en de Index wordt gewogen op basis van marktkapitalisatie. Marktkapitalisatie is de marktwaarde van de uitstaande obligatie-uitgifte. De obligaties moeten een resterende looptijd van ten minste één jaar hebben (d.w.z. de tijd tot ze moeten worden terugbetaald) en een minimale uitgifteomvang van € 500 miljoen. Gedekte obligaties zijn FI-effecten die worden gegarandeerd door een gelijk bedrag aan contanten. De obligaties zullen, op het moment van opname in de Index, investment grade zijn (d.w.z. voldoen aan een bepaald niveau van kredietwaardigheid).
- Het Fonds maakt gebruik van optimalisatietechnieken om een vergelijkbaar rendement als de Index te behalen. Dit kan de strategische selectie omvatten van bepaalde effecten die deel uitmaken van de Index of andere vastrentende effecten die een vergelijkbaar rendement opleveren als bepaalde samenstellende effecten. Dit kan ook het gebruik van financiële derivaten (FDI's) omvatten (d.w.z. beleggingen waarvan de prijzen gebaseerd zijn op een of meer onderliggende activa). FDI's kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoelstellingen.
- Het Fonds kan ook deelnemen aan het verstrekken van kortetermijnleningen van zijn beleggingen aan bepaalde daarvoor in aanmerking komende derde partijen om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten van het Fonds.
- De koers van vastrentende effecten kan worden beïnvloed door veranderende rentetarieven, wat op zijn beurt de waarde van uw belegging kan beïnvloeden. De koersen van vastrentende effecten bewegen tegengesteld aan de rentetarieven. De marktwaarde van vastrentende effecten kan daarom dalen naarmate de rentetarieven stijgen. De kredietwaardigheid van een uitgevende entiteit is over het algemeen van invloed op het rendement dat op vastrentende effecten kan worden behaald; hoe beter de kredietwaardigheid, hoe lager het rendement.
- Hieronder wordt de relatie tussen het rendement op uw belegging, hoe dit wordt beïnvloed en de periode waarin u uw belegging aanhoudt, besproken (zie "Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder opnemen?").
- De bewaarder van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Meer informatie over het Fonds is te vinden in het meest recente jaarverslag en de halfjaarverslagen van iShares III plc. Deze documenten zijn kosteloos beschikbaar in het Engels en een aantal andere talen. Deze kunt u, samen met andere (praktische) informatie, waaronder de prijzen van de participaties, vinden op de website van iShares: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) of telefonisch via +44 (0)845 357 7000.
- Uw aandelen zijn uitkeringsaandelen (dat wil zeggen dat u halfjaarlijks inkomsten uit uw aandelen ontvangt).
- Uw aandelen luiden in euro, de basisvaluta van het Fonds.
- De aandelen zijn genoteerd en worden verhandeld op diverse beurzen. Onder normale omstandigheden mogen alleen geautoriseerde deelnemers rechtstreeks aandelen kopen en verkopen bij het Fonds. Beleggers die geen geautoriseerde deelnemer zijn (bijv. bepaalde financiële instellingen) kunnen de aandelen in principe alleen kopen of verkopen op de secundaire markt (bijv. via een broker op een effectenbeurs) tegen de dan geldende marktprijs. De waarde van de aandelen is gerelateerd aan de waarde van de onderliggende activa van het Fonds, onder aftrek van kosten (zie "Wat zijn de kosten?" hieronder). De geldende marktprijs waartegen de aandelen op de secundaire markt worden verhandeld, kan afwijken van de waarde van de aandelen. De indicatieve intrinsieke waarde wordt gepubliceerd op de websites van de relevante beurzen.

**Beoogde particuliere belegger:** Het Fonds is bedoeld voor particuliere beleggers met de mogelijkheid om verliezen te dragen tot het in het Fonds belegde bedrag (zie "Hoe lang moet ik het Fonds aanhouden en kan ik mijn geld eerder opnemen?").

**Verzekeringssuitkeringen:** Het Fonds biedt geen verzekeringssuitkeringen.

**Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?**

Risico-indicator



Lager risico

Hoger risico

1	2	3	4	5	6	7
 <p><b>De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 3 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het product verkoopt tegen een in een vroeg stadium en u krijgt er mogelijk minder voor terug.</b></p>						

- De samenvattende risico-indicator geeft het risiconiveau van dit product weer in vergelijking met andere producten. Het geeft aan hoe waarschijnlijk het is dat de product zal geld verliezen vanwege bewegingen op de markt of omdat wij u niet kunnen betalen.
- We hebben dit product geïnclassificeerd als 2 uit 7, wat een lage risicoklasse is. Deze classificatie beoordeelt de potentiële verliezen door toekomstige prestaties. op een laag niveau en slechte marktomstandigheden kunnen de waarde van uw belegging beïnvloeden. Deze classificatie is niet gegarandeerd en kan wijzigen. in de loop van de tijd en vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. De laagste categorie betekent niet dat het fonds risicoloos is.
- Wees u bewust van valutarisico.** Als u betalingen ontvangt in een andere valuta dan de basisvaluta van het product, zal het uiteindelijke rendement dat u ontvangt hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico wordt niet meegenomen in de bovenstaande indicator.
- Raadpleeg het prospectus van het product voor meer informatie over andere wezenlijk relevante risico's die op dit product van toepassing kunnen zijn.
- Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktontwikkelingen. U kunt dus een deel of uw gehele investering verliezen.
- Als het product niet in staat is om u het verschuldigde bedrag te betalen, kunt u uw gehele investering verliezen.

**Prestatiescenario's**

De getoonde bedragen omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt.

De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u met dit product krijgt hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties die de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product gebruiken, die input van benchmark(s)/proxy's over de afgelopen tien jaar kan omvatten. Markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen.

Aanbevolen houdperiode: 3 jaar Scenario's		Voorbeeldinvestering: € 10.000	
		Als u na 1 jaar uittreedt	Als u na 3 jaar uittreedt
<b>Minimum</b>	<b>Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt een deel of uw gehele investering verliezen.</b>		
<b>Spanning*</b>	<b>Wat u terug zou kunnen krijgen na kosten 8.660 EUR. Gemiddeld rendement per jaar -13,4%. Wat u terug zou kunnen krijgen na kosten 8.660 EUR. Gemiddeld rendement per jaar -13,4%. Wat u terug zou</b>	8.140 euro	-6,6%
<b>Ongunstig**</b>	<b>kunnen krijgen na kosten 10.050 EUR. Gemiddeld rendement per jaar 0,5%. Wat u terug zou kunnen krijgen na kosten 10.740 EUR. Gemiddeld rendement per jaar 7,4% * Het stressscenario laat zien wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.</b>	8.450 euro	-5,5%
<b>Gematigd***</b>		10.270 euro	0,9%
<b>Gunstig****</b>		10.980 euro	3,2%

\*\* Dit type scenario deed zich voor bij een investering in het product en/of benchmark(s) of proxy tussen februari 2020 en februari 2023.

\*\*\* Dit type scenario deed zich voor bij een investering in het product en/of benchmark(s) of proxy tussen mei 2016 en mei 2019.

\*\*\*\* Dit type scenario deed zich voor bij een investering in het product en/of benchmark(s) of proxy tussen december 2013 en december 2016.

**Wat gebeurt er als BlackRock Asset Management Ireland Limited niet kan uitbetalen?**

De activa van het Fonds worden bewaard door de bewaarder, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (de "Bewaarder").

In geval van insolventie van de Beheerder worden de activa van het Fonds die onder de bewaring van de Bewaarder vallen, niet aangetast. In geval van insolventie van de Beheerder worden de activa van het Fonds die onder de bewaring van de Bewaarder vallen echter niet beïnvloed.

Bij insolventie van de Depositary, of iemand die namens de Depositary optreedt, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt.

door het feit dat de Depositary wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. De Depositary zal ook

aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers voor enig verlies dat onder andere voortvloeit uit nalatigheid, fraude of opzettelijke tekortkoming in de nakoming van zijn verplichtingen.

verplichtingen (onder voorbehoud van bepaalde beperkingen). Als aandeelhouder van het Fonds kunt u geen aanspraak maken op de Britse financiële dienstverlening.

Compensatieregeling of een andere regeling met betrekking tot het Fonds voor het geval dat het Fonds niet in staat is om uit te keren.

**Wat zijn de kosten?**

De persoon die u over dit product adviseert of het verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informeren over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

**Kosten in de loop van de tijd:** De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgetrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbeleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

**Wij zijn uitgegaan van:**

- In het eerste jaar krijgt u het geïnvesteerde bedrag terug (0% jaarlijks rendement).
- Voor de overige beleggingsperiodes zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario.
- Er wordt 10.000 euro geïnvesteerd.

	Bij uitreding na 1 jaar	Bij uitreding na 3 jaar
<b>Totale kosten</b>		62 EUR
<b>Jaarlijkse kosten Impact (*)</b>		0,2%

(\*) Dit illustreert hoe kosten uw rendement elk jaar gedurende de beleggingsperiode verlagen. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt binnen de aanbevolen beleggingsperiode, uw gemiddelde jaarlijkse rendement naar verwachting 1,1% vóór kosten en 0,9% na kosten bedraagt.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die zij aan u leveren. Zij zullen u hierover informeren. hoeveelheid.

Samenstelling van de kosten		Als u na 1 jaar uitredt
<b>Enmalige kosten bij toetreding of uitreding</b>		
Toegangskosten	Wij rekenen geen instapkosten.1 Wij	-
Uitstapkosten	rekenen geen uitstapkosten.1	-
<b>Jaarlijks gemaakte doorlopende kosten</b>		
Beheerskosten en andere administratieve of operationele kosten	0,20% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is gebaseerd op een combinatie van geschatte en werkelijke kostengegevens over het afgelopen jaar. Alle onderliggende productkosten zijn hier opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder onder 'Transactiekosten' worden vermeld. 0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een	20 euro
Transactiekosten	schatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	0 EUR

**Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden**

Prestatievergoedingen Er is geen prestatievergoeding voor dit product.

1Niet van toepassing op beleggers op de secundaire markt. Beleggers die via beurzen handelen, betalen kosten die door effectenmakelaars in rekening worden gebracht. Deze kosten kunnen worden verkregen op beurzen waar de aandelen genoteerd staan en worden verhandeld, of bij effectenmakelaars. Geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks met het Fonds of de Beheermaatschappij handelen, betalen de bijbehorende transactiekosten.

**Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er eerder geld uit halen? Aanbevolen beleggingsperiode: 3 jaar De aanbevolen beleggingsperiode**

(RHP) is berekend in lijn met de beleggingsstrategie van het Fonds en het tijdsbestek waarbinnen naar verwachting de beleggingsdoelstelling van het Fonds kan worden behaald. Elke belegging moet worden beoordeeld op basis van uw specifieke beleggingsbehoeften en risicobereidheid. BlackRock heeft de geschiktheid of passendheid van deze belegging voor uw persoonlijke omstandigheden niet in overweging genomen. Als u twijfelt of het Fonds geschikt is voor uw behoeften, dient u passend professioneel advies in te winnen. Details over de handelsfrequentie vindt u onder "Wat is dit voor een product?". U ontvangt mogelijk minder dan verwacht als u eerder dan de RHP verkoopt. De RHP is een schatting en mag niet worden beschouwd als een garantie of een indicatie van toekomstige prestaties, rendement of risiconiveaus. Raadpleeg het gedeelte "Wat zijn de kosten?" voor meer informatie over eventuele uitstapkosten.

**Hoe kan ik een klacht indienen?**

Bent u niet geheel tevreden over een aspect van de dienstverlening en wilt u een klacht indienen? Meer informatie over onze klachtenbehandeling vindt u op [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). U kunt ook schriftelijk contact opnemen met het Investor Services Team, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk, 12 Throgmorton Avenue, Londen, EC2N 2DL, of een e-mail sturen naar [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Overige relevante informatie De meest**

recente versie van dit document, de prestaties van het Fonds in het verleden van de afgelopen 10 jaar, het vorige prestatiescenario van het Fonds, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag en alle aanvullende informatie die aan aandeelhouders is verstrekt, kunt u kosteloos in het Engels verkrijgen op [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) of door te bellen met het Investor Services Team op +353 1 612 3394 of bij uw broker, financieel adviseur of distributeur.

De hierin genoemde benchmark(s) zijn het intellectuele eigendom van de indexaanbieder(s). Het product wordt niet gesponsord of onderschreven door de indexaanbieder(s). Raadpleeg het prospectus van het product en/of [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) voor de volledige disclaimer(s).

Het beloningsbeleid van de beheermaatschappij, waarin wordt beschreven hoe beloningen en voordelen worden vastgesteld en toegekend, en de daarmee samenhangende governance-regelingen, is beschikbaar op [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)/Remunerationpolicy of kan worden opgevraagd bij het statutaire kantoor van de beheerder.

De Zwitserse vertegenwoordiger van het fonds is BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. De Zwitserse betaalagent van het fonds is State Street Bank International GmbH, München, filiaal Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Het prospectus, dit document en de statuten van het fonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger.

**Eesmärk**

See dokument sisaldab põhiteavet selle investeerimistoote kohta. See ei ole turundusmaterjal. Teave on seadusega nõutav, et aidata teil mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikku tulu ja kahjumit ning aidata teil seda teiste toodetega võrrelda.

**Toode**

iShares € Covered Bond UCITS ETF ("fond"), EUR Dist ("aktsiiklass"), ISIN: IE00B3B8Q275, on volitatud Iirimaa ja seda toodab BlackRock Asset Management Ireland Limited ("haldur"), mis on osa BlackRock, Inc. grupist.

Haldur on Iirimaa volitatud ja teda reguleerib Iiri keskpang (CBI) ning CBI vastutab halduri järelevalve eest seoses käesoleva põhiteabedokumendiga.

Lisateavet leiate aadressilt [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) või helistades numbril +49 (0) 89 42729 5858. See dokument on dateeritud 18. aprillil 2024.

**Mis see toode on?**

**Tüüp:** Fond on iShares III plc allfond, Iirimaa asutatud katusettevõtte, millel on Iiri Keskpanga poolt volitatud kaubeldavad väärtpaberitesse investeerimise ettevõtjad (UCITS). Fond on UCITS börsil kaubeldav fond, UCITS ETF.

**Tähtaeg:** Fondil ei ole kindlat eksisteerimis- ega lunastustähtaega, kuid teatud tingimustel, nagu on kirjeldatud fondi prospektis, võib Fondi tegevuse ühepoolset lõpetada pärast osakuomanike kirjalikku teatamist, kui järgitakse Fondi prospekti ja kehtivaid eeskirju.

**Eesmärgid**

- Aktsiiklass on fondi aktsiiklass, mille eesmärk on saavutada teie investeringult tootlust kapitali kasvu ja fondi varadelt saadava tulu kombinatsiooni kaudu, mis peegeldab fondi võrdlusindeksi Markit iBoxx Euro Covered Indexi tootlust (indeks).
- Aktsiiklassi hallatakse fondi kaudu passiivselt ja selle eesmärk on investeerida nii palju kui võimalik ja teostata fikseeritud tuluga (FI) väärtpaberitesse (nt võlakirjadesse), mis moodustavad indeksi ja vastavad selle krediitireitingu nõuetele. Kui FI väärtpaberite krediitireitingut alandatakse, võib fond jätkata nende hoidmist seni, kuni need ei kuulu enam indeksisse ja neid on võimalik müüa. Indeks mõõdab selliste eurodes nomineeritud tagatud võlakirjade tootlust, mis vastavad konkreetsetele
- regulatiivsetele nõuetele või on nende järgi struktureeritud ning indeksit kaalutakse turukapitalisatsiooniga. Turukapitalisatsioon on tasumata võlakirjaemissiooni turuväärtus. Võlakirjade lunastustähtajani (st nende tagasimaksmiseni) peab jääma vähemalt üks aasta ja emissiooni minimaalne suurus on 500 miljonit eurot. Tagatud võlakirjad on FI väärtpaberid, mis on tagatud võrdse rahasummaga. Indeksisse lisamise ajal on võlakirjad investeerimisjärgus (st vastavad kindlaksmääratud krediitireitingu tasemele).
- Fond kasutab oma Indeksiga sarnase tootluse saavutamiseks optimeerimistehnikaid. Need võivad hõlmata teatud Indeks moodustavate väärtpaberite või muude FI väärtpaberite strateegilist valikut, mis tagavad teatud koostisosade väärtpaberitega sarnase tootluse. Need võivad hõlmata ka finantstuletisinstrumentide (st investeringud, mille hinnad põhinevad ühel või mitmel alusvaral) kasutamist. Otseinvesteringuid võib kasutada otseinvesteringuteks.
- Samuti võib Fond tegeleda oma investeringute lühiajalise tagatud laenuga teatud tingimustele vastavatele kolmandatele isikutele, et saada täiendavat tulu Fondi kulude katmiseks.
- Fikseeritud tuluga väärtpaberite hindade võivad mõjutada intressimäärade muutumine, mis omakorda võib mõjutada teie investeringu väärtust. Fikseeritud tulumääraga väärtpaberite hinnad liiguvad intressimäärade pöörvõrdeliselt. Seetõttu võib fikseeritud tulumääraga väärtpaberite turuväärtus intressimäärade tõustes langeda. Emiteriva üksuse krediitireiting mõjutab üldiselt fikseeritud tulumääraga väärtpaberitel teenitavat tulu; mida parem on krediitireiting, seda väiksem on tootlus.
- Suhet teie investeringu tasuvuse, selle mõju ja investeringu hoidmise perioodi vahel käsitletakse allpool (vt „Kui kaua ma peaksin seda hoidma ja kas ma saan oma raha ennetähtaegselt välja võtta?“).
- Fondi depository on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Lisateavet fondi kohta saab iShares III plc viimasest aastaaruandest ja poolaastaaruannetest. Need dokumendid on tasuta saadaval inglise ja teatud muudes keeltes. Need leiate koos muu (praktilise) teabega, sealhulgas osakute hindadega, iShare's veebisaidilt [www.ishares.com](http://www.ishares.com) või helistades numbril +44 (0)845 357 7000.
- Teie aktsiad on jaotusaktsiad (st tulu makstakse aktsiatelt poolaastas).
- Teie aktsiad on nomineeritud eurodes, mis on fondi põhivaluuta.
- Aktsiad on noteeritud ja nendega kaubeldakse erinevatel börsidel. Tavaolukorras võivad ainult volitatud osalejad aktsiaid otse fondist osta ja müüa. Investorid, kes ei ole volitatud osalejad (nt valitud finantsasutused), saavad üldjuhul osta või müüa aktsiaid järelturul (nt maakleri vahendusel börsil) sel hetkel valitseva turuhinnaga. Aktsiate väärtus on seotud Fondi alusvara väärtusega, millest on maha arvatud kulud (vt allpool „Millised on kulud?“). Valdav turuhind, millega aktsiad järelturul kaubeldakse, võib Aktsiate väärtusest erineda. Varade indikatiivne puhasväärtus avaldatakse asjakohastel börside veebisaitidel.

**Ettenähtud jaeinvestor:** Fond on mõeldud jaeinvestoritele, kes on võimelised kandma kahjumit kuni Fondi investeeritud summani (vt „Kui kaua ma peaksin seda hoidma ja kas ma saan oma raha ennetähtaegselt välja võtta?“).

**Kindlustushüvitised:** Fond ei paku kindlustushüvitisi.


**Millised on riskid ja mida ma saan vastutasuks saada?**

Riski indikaator



Madalam risk

Kõrgem risk

1	2	3	4	5	6	7
 <b>Riskinäitaja eeldab, et hoiate toodet 3 aastat. Tegelik risk võib oluliselt erineda, kui teete raha sisse varases staadiumis ja võite vähem tagasi saada.</b>						

- Kokkuvõtlik riskinäitaja on juhend selle toote riskitaseme kohta võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turgude liikumise tõttu või seetõttu, et me ei saa teile maksta.
- Oleme selle toote klassifitseerinud 2-le 7-st, mis on madala riskiga klass. See klassifikatsioon hindab tulevaste toimingute võimalikke kahjusid madalal tasemel ja halvad turutingimused võivad teie investeringu väärtust mõjutada. See klassifikatsioon ei ole garanteeritud ja võib muutuda aja jooksul ja see ei pruugi olla usaldusväärne näitaja fondi tulevase riskiprofiili kohta. Madalaim kategooria ei tähenda riskivaba.
- **Olge teadlik valuutariskist.** Kui saate makseid valuutas, mis erineb toote baasvaluutast, saate lõpliku tulu sõltub kahe valuuta vahetuskursist. Seda riski ülaloodud näitajas arvesse ei võeta.
- Palun vaadake toote prospektist üksikasju muude selle tootega seotud oluliste riskide kohta.
- See toode ei sisalda kaitsset tulevase turu toimimise eest, nii et võite kaotada osa või kogu oma investeringu.
- Kui toode ei suuda teile võlgu maksta, võite kaotada kogu oma investeringu.

**Tulemuslikkuse stsenaariumid**

Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi sisaldada kõiki kulusid, mida maksate oma nõustajale või edasimüüjale. The arvud ei võta arvesse teie isiklikku maksuolukorda, mis võib mõjutada ka seda, kui palju te tagasi saate. Mida saate sellest tootest sõltub turu edasise toimimisest. Turu arengud tulevikus on ebakindlad ja neid ei saa täpselt ennustada. The näidatud ebasoodsad, mõõdukad ja soodsad stsenaariumid on illustatsioonid, mis kasutavad toote halvimat, keskmist ja parimat jõudlust, mis võib sisaldada sisendit võrdlusaluse(te)lt/puhverserverilt viimase kümne aasta jooksul. Turud võivad tulevikus areneda väga erinevalt.

	Soovitav hoidmisperiood: 3 aastat Stsenaariumid	Investeeringu näide: 10 000 eurot	
		Kui lahkute 1 aasta pärast	Kui lahkute 3 aasta pärast
<b>Minimaalne</b>	<b>Minimaalne garanteeritud tootlus puudub. Võite kaotada osa või kogu oma investeringu.</b>		
<b>Stress*</b>	<b>Mida võite tagasi saada pärast kulusid 8 660 EUR</b> Keskmise tootlus aastast -13,4% <b>Mida võite tagasi saada pärast kulusid 8 660 EUR</b> Keskmise tootlus aastast -13,4% <b>Mida võite tagasi saada pärast kulusid 10 050 EUR</b> Keskmise tootlus aastast 0,5% <b>Mida võite tagasi saada pärast kulusid 10 740 EUR</b>	8 140 EUR	-6,6%
<b>Ebasoodne**</b>	Stsenaarium, mida saate tagasi pärast kulusid 10 740 EUR * Ekstreemne tootlus 7% iga aasta keskmine tootlus 7%. turuolusid.	8 450 EUR	-5,5%
<b>Mõõdukas***</b>		10 270 eurot	0,9%
<b>Soodne****</b>		10 980 eurot	3,2%

\*\* Seda tüüpi stsenaarium ilmnes tootesse ja/või võrdlusalus(t)e või puhverserveri investeringu puhul ajavahemikus veebruar 2020 kuni veebruar 2023.

\*\*\* Seda tüüpi stsenaarium ilmnes tootesse ja/või võrdlusalus(t)e või puhverserveri investeringu puhul ajavahemikus mai 2016 kuni mai 2019.

\*\*\*\* Seda tüüpi stsenaarium ilmnes tootesse ja/või võrdlusalus(t)e või puhverserveri investeringu puhul ajavahemikus detsember 2013 kuni detsember 2016.

**Mis juhtub, kui BlackRock Asset Management Ireland Limited ei suuda väljamakseid teha?**

Fondi vara hoitakse selle depoopangas State Street Custodial Services (Ireland) Limited (edaspidi "depoopank"). Aastal Fondivalitseja maksejõuetuse korral ei mõjuta see Depoopanga hoidmisel olevaid Fondi varasid. Kuid juhul, kui Depoopanga maksejõuetuse või selle nimel tegutseva isiku tõttu võib Fond kanda rahalist kahju. See risk on aga teatud määral maandatud sellega, et Depositoorium on seaduse ja määrusega kohustatud eraldama oma vara Fondi varast. Depoopank on samuti vastutab Fondi ja investorite ees mis tahes kahju eest, mis tuleneb muu hulgas tema hooletusest, pettusest või tahtlikust oma kohustuste nõuetekohasest täitmata jätmisest. kohustused (teatud piirangutega). Fondi aktsionärina ei saa te Ühendkuningriigi finantsteenuste nõuet esitada Huvitisskeem või mõni muu Fondi puudutav skeem juhaks, kui fond ei suuda väljamakseid teha.

**Millised on kulud?**

Isik, kes teile seda toodet nõustab või müüb, võib teilt nõuda muid kulusid. Kui jah, annab see isik teile teavet nende kulude ja selle kohta, kuidas need teie investeerimist mõjutavad.

**Kulud aja jooksul:** tabelites on näidatud summad, mis võetakse teie investeerimist erinevat tüüpi kulude katmiseks. Need summad sõltuvad sellest, kui palju investeerite, kui kaua toodet käes hoiate ja kui hästi toode toimib. Siin näidatud summad on illustreerivad, mis põhinevad näidisinvesteeringusummal ja erinevatel võimalikel investeerimisperioodidel.

**Oleme eeldanud:**

- Esimesel aastal saate tagasi investeeritud summa (0% aastane tootlus).
- Teiste hoidmisperioodide puhul eeldasime, et toode toimib nii, nagu on näidatud mõõdukas stsenaariumis.
- Investeeringutakse 10 000 eurot.

	Kui lahkute 1 aasta pärast	Kui lahkute 3 aasta pärast
<b>Kogukulud Iga-</b>	0,2%	62 EUR
<b>aastane kulu Mõju (*)</b>		0,2%

(\*) See näitab, kuidas kulud vähendavad teie tulu igal aastal hoidmisperioodi jooksul. Näiteks näitab see, et kui lahkute soovitud hoidmisperioodil, on teie keskmine tootlus aastast prognooside kohaselt 1,1% enne kulusid ja 0,9% pärast kulusid.

Võime jagada osa kuludest teile toodet müüva isikuga, et katta nende poolt teile pakutavad teenused. Nad teavitavad teid sellest summa.

Kulude koosseis		Kui lahkute 1 aasta pärast
<b>Ühekordsed kulud sisenemisel või väljumisel</b>		
Sisenemiskulud	Me ei võta sisnemistasu.1 Me ei võta	-
Väljumise kulud	väljumistasu.1	-
<b>Jooksvad kulud võetakse igal aastal</b>		
Haldustasud ja muud haldus- või tegevuskulud	0,20% teie investeerimise väärtusest aastast. See põhineb eelmise aasta hinnanguliste ja tegelike kulude andmetel. Siin on kaasatud kõik toote aluseks olevad kulud, välja arvatud tehingukulud, mis sisalduvad allpool jaotises „Tehingukulud”. 0,00% teie investeerimise väärtusest aastast. See on hinnang kulude kohta, mis tekivad, kui ostame ja müüme toote aluseks olevaid	20 EUR
Tehingukulud	investeeringuid. Tegelik summa sõltub sellest, kui palju me ostame ja müüme.	0 EUR

**Eritingimustel arvestatavad juhuslikud kulud**

toote puhul tulemustasut ei võeta.

1 Ei kehti järelturu investoritele. Börside kaudu kauplevad investorid maksavad börsimaaklerite võetavaid tasusid. Selliseid tasusid saab hankida börsidel, kus aktsiad on noteeritud ja millega kaubeldakse, või börsimaakleritelt. Otse Fondi või Fondivalitsejaga tegelevad volitatud osalejad maksavad seotud tehingukulud.

**Kui kaua ma peaksin seda hoidma ja kas ma saan raha varakult välja võtta? Soovitatav hoidmisperiood: 3 aastat Soovitatav**

hoidmisperiood (RHP) on arvatud lähtudes Fondi investeerimisstrateegiast ja ajast, mille jooksul on eeldatavasti võimalik saavutada Fondi investeerimiseesmärki. Iga investeerimist tuleks kaaluda teie konkreetsete investeerimisvajaduste ja riskivalmiduse suhtes. BlackRock ei ole kaalunud selle investeerimise sobivust või asjakohasust teie isiklike asjaolude jaoks. Kui kahtlete fondi sobivuses teie vajaduste, peaksite otsima asjakohast professionaalset nõu. Üksikasjad tehingusageduse kohta leiata jaotises „Mis see toode on?”. Kui teete raha sisse varem kui RHP, võite saada oodatust vähem. RHP on hinnanguline ja seda ei tohi võtta kui garantiid ega indikaatorit tulevase tootluse, tootluse või riskitaseme kohta. Vaadake jaotist "Millised on kulud?" jaotise väljumistasude üksikasjad.

**Kuidas ma saan kaevata?**

Kui te ei ole saanud teenuse mõne aspektiga täielikult rahul ja soovite esitada kaebuse, leiata meie kaebuste käsitlemise protsessi üksikasjad aadressilt [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Lisaks võite kirjutada ka Investor Services Teamile aadressil BlackRocki Ühendkuningriigi registreeritud kontor, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL või saata neile e-kiri aadressil [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Muu asjakohane teave Selle**

dokumendi uusima versiooni, 10 aastat fondi varasemat tootlust, fondi varasemat tootlustsenaariumi, viimast aastaaruannet ja poolaastaaruannet ning aktsionäridele väljastatavat lisateavet saate tasuta inglise keeles aadressilt [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) või helistades Investor Services Teamile numbril +353 1 612 3394 või oma turustajalt või finantsnõustajalt.

Siin viidatud etalon(id) on indeksi pakkuja(te) intellektuaalomand. Toodet ei sponsoreeri ega toeta indeksi pakkuja(d). Palun vaadake toote prospekti ja/või [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) täielikku vastutusest loobumist.

Fondivalitseja tasustamispoliitika, mis kirjeldab töötasude ja hüvitiste määramist ja maksimist ning sellega seotud juhtimiskorraldust, on saadaval aadressil [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) või taotluse korral juhi registrijärgsest asukohast.

Fondi esindaja Šveitsis on BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Fondi makseagent Šveitsis on State Street Bank International GmbH, München, Zürichi filiaal, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Prospekt, käesolev dokument ja fondi põhikirj on tasuta saadaval Šveitsi esindajalt.

## Σκοπός

Αυτό το έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό μάρκετινγκ. Οι πληροφορίες απαιτούνται από τη νομοθεσία για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και ζημιές αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

## Προϊόν iShares

€ Καλυμμένο Ομόλογο UCITS ETF (το «Κεφάλαιο»), EUR Dist (η «Κατηγορία Μεριδίων»), ISIN: IE00B3B8Q275, είναι εξουσιοδοτημένο στην Ιρλανδία και κατασκευάζεται από την BlackRock Asset Management Ireland Limited (ο «Διαχειριστής») που ανήκει στον όμιλο BlackRock, Inc.

Ο Διαχειριστής είναι εξουσιοδοτημένος στην Ιρλανδία και ελέγχεται από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας (η «CBI») και η CBI είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του Διαχειριστή σε σχέση με αυτό το Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.

Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ή καλώντας στο +49 (0) 89 42729 5858. Αυτό το έγγραφο έχει ημερομηνία 18 Απριλίου 2024.

## Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι υποκεφάλαιο της iShares III plc, μιας εταιρείας-ομπρέλας που έχει συσταθεί στην Ιρλανδία, η οποία έχει λάβει άδεια από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας ως Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες («ΟΣΕΚΑ»). Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα διαπραγματεύσιμο αμοιβαίο κεφάλαιο ΟΣΕΚΑ, ένα ETF ΟΣΕΚΑ.

Διάρκεια: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει καθορισμένη διάρκεια ύπαρξης ή περίοδο λήξης, αλλά σε ορισμένες περιπτώσεις, όπως περιγράφεται στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να τερματιστεί μονομερώς μετά από γραπτή ειδοποίηση προς τους μεριδιούχους, με την επιφύλαξη συμμόρφωσης με το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τον ισχύοντα κανονισμό.

## Στόχοι Η

- Κατηγορία Μεριδίων είναι μια κατηγορία μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης της επένδυσής σας, μέσω ενός συνδυασμού αύξησης κεφαλαίου και εισοδήματος από τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που αντανακλά την απόδοση του δείκτη Markit iBoxx Euro Covered, του δείκτη αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Δείκτης).
- Η Κατηγορία Μεριδίων, μέσω του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαχειρίζεται παθητικά και στοχεύει να επενδύει όσο το δυνατόν περισσότερο σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (FI) (όπως ομόλογα) που συνθέτουν τον Δείκτη και συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Εάν υποβαθμιστούν οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας των τίτλων FI, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να συνεχίσει να τους διατηρεί μέχρι να πάψουν να αποτελούν μέρος του Δείκτη και να είναι πρακτικά εφικτή η πώλησή τους. Η κεφαλαιοποίηση αγοράς είναι η αγοραία αξία της εκκρεμούς έκδοσης ομολόγων. Τα ομόλογα πρέπει να απομένουν τουλάχιστον ένα έτος μέχρι τη λήξη τους (δηλαδή το χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη τους για αποπληρωμή) και ελάχιστο μέγεθος έκδοσης 500 εκατ. ευρώ. Τα καλυμμένα ομόλογα είναι τίτλοι FI που είναι εγγυημένοι με ίσο ποσό μετρητών. Τα ομόλογα, κατά τη στιγμή της συμπερίληψης στον Δείκτη, θα είναι επενδυτικού βαθμού (δηλαδή θα πληρούν ένα συγκεκριμένο επίπεδο πιστοληπτικής ικανότητας).
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τεχνικές βελτιστοποίησης για να επιτύχει παρόμοια απόδοση στον Δείκτη του. Αυτές μπορεί να περιλαμβάνουν τη στρατηγική επιλογή ορισμένων τίτλων που απαρτίζουν τον Δείκτη ή άλλους τίτλους FI που παρέχουν παρόμοια απόδοση με ορισμένους συνιστώμενους τίτλους. Αυτά μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν τη χρήση χρηματοοικονομικών παραγώγων μέσων (ΑΞΕ) (δηλαδή επενδύσεις των οποίων οι τιμές βασίζονται σε ένα ή περισσότερα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία). Οι ΑΞΕ μπορούν να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς άμεσων επενδύσεων.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προβεί σε βραχυπρόθεσμο εξασφαλισμένο δανεισμό των επενδύσεων του σε ορισμένα επιλέξιμα τρίτα μέρη για τη δημιουργία πρόσθετου εισοδήματος για την αντιστάθμιση του κόστους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Η τιμή των τίτλων σταθερού εισοδήματος μπορεί να επηρεαστεί από την αλλαγή των επιτοκίων που με τη σειρά τους μπορεί να επηρεάσουν την αξία της επένδυσής σας. Οι τιμές των τίτλων σταθερού εισοδήματος κινούνται αντίστροφα προς τα επιτόκια. Επομένως, η αγοραία αξία των τίτλων σταθερού εισοδήματος μπορεί να μειωθεί καθώς αυξάνονται τα επιτόκια. Η πιστοληπτική ικανότητα μιας εκδότριας οντότητας θα επηρεάσει γενικά την απόδοση που μπορεί να επιτευχθεί σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, όσο καλύτερη είναι η πιστοληπτική ικανότητα τόσο μικρότερη είναι η απόδοση.
- Η σχέση μεταξύ της απόδοσης της επένδυσής σας, του τρόπου με τον οποίο επηρεάζεται και της περιόδου για την οποία κρατάτε την επένδυσή σας εξετάζεται παρακάτω (δείτε «Πόσο καιρό πρέπει να την κρατήσω και μπορώ να βγάλω τα χρήματά μου νωρίτερα;»).
- Θεματοφύλακας του Ταμείου είναι η State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρέχονται από την τελευταία ετήσια έκθεση και τις εξαμηνιαίες εκθέσεις της iShares III plc. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται δωρεάν στα Αγγλικά και σε ορισμένες άλλες γλώσσες. Μπορείτε να τις βρείτε, μαζί με άλλες (πρακτικές) πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των τιμών των μονάδων, στον ιστότοπο iShares στη διεύθυνση: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ή καλώντας στο +44 (0)845 357 7000.
- Οι μετοχές σας θα διανέμουν μετοχές (δηλαδή το εισόδημα θα καταβάλλεται για τις μετοχές ανά εξάμηνο).
- Οι μετοχές σας θα είναι εκφρασμένες σε Ευρώ, το βασικό νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Οι μετοχές είναι εισοδημένες και διαπραγματεύονται σε διάφορα χρηματιστήρια. Σε κανονικές συνθήκες, μόνο εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες μπορούν να αγοράσουν και να πωλούν μετοχές απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές που δεν είναι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες (π.χ. επιλεγμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα) μπορούν γενικά να αγοράσουν ή να πουλήσουν τις μετοχές μόνο στη δευτερογενή αγορά (π.χ. μέσω μεσίτη σε χρηματιστήριο) στην τότε ισχύουσα τιμή της αγοράς. Η αξία των μετοχών σχετίζεται με την αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μείον το κόστος (βλ. «Ποιο είναι το κόστος;» παρακάτω). Η επικρατούσα αγοραία τιμή στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές στη δευτερογενή αγορά μπορεί να αποκλίνει από την αξία των Μετοχών. Η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού δημοσιεύεται στις σχετικές ιστοσελίδες των χρηματιστηρίων.

Προοριζόμενος ιδιώτης επενδυτής: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προορίζεται για ιδιώτες επενδυτές που έχουν τη δυνατότητα να υποστούν ζημιές μέχρι το ποσό που επενδύεται στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (βλ. «Πόσο καιρό πρέπει να το κρατήσω και μπορώ να βγάλω τα χρήματά μου νωρίς;»).

Ασφαλιστικές παροχές: Το Ταμείο δεν προσφέρει ασφαλιστικές παροχές.


**Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι θα μπορούσα να πάρω σε αντάλλαγμα;**

Δείκτης κινδύνου



Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Ο δείκτης κινδύνου υποθέτει ότι διατηρείτε το προϊόν για 3 χρόνια. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να ποικίλλει σημαντικά εάν κάνετε μετρητά σε ένα πρώιμο στάδιο και μπορεί να επιστρέψετε λιγότερο.</p>						

- Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι ότι η το προϊόν θα χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή επειδή δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε.
- Έχουμε ταξινομήσει αυτό το προϊόν ως 2 στα 7, που είναι κατηγορία χαμηλού κινδύνου. Αυτή η ταξινόμηση βαθμολογεί τις πιθανές απώλειες από μελλοντικές επιδόσεις σε χαμηλό επίπεδο και οι κακές συνθήκες της αγοράς θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξία της επένδυσής σας. Αυτή η ταξινόμηση δεν είναι εγγυημένη και μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου και μπορεί να μην αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η χαμηλότερη κατηγορία δεν σημαίνει χωρίς κίνδυνο.
- Να είστε ενήμεροι για τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Εάν λαμβάνετε πληρωμές σε νόμισμα που είναι διαφορετικό από το βασικό νόμισμα του προϊόντος, θα λάβετε την τελική επιστροφή εξαρτάται από την ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται υπόψη στον δείκτη που φαίνεται παραπάνω.
- Ανατρέξτε στο Ενημερωτικό Δελτίο του προϊόντος για λεπτομέρειες σχετικά με άλλους ουσιώδεις κινδύνους που ενδέχεται να ισχύουν για αυτό το προϊόν.
- Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, ώστε να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.
- Εάν το προϊόν δεν είναι σε θέση να σας πληρώσει τα οφειλόμενα, μπορεί να χάσετε ολόκληρη την επένδυσή σας.

Σενάρια απόδοσης

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Ο Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα λάβετε πίσω. Τι θα πάρετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Ο τα δυσμενή, μέτρια και ευνοϊκά σενάρια που εμφανίζονται είναι εικόνες που χρησιμοποιούν τη χειρότερη, τη μέση και την καλύτερη απόδοση του προϊόντος, η οποία μπορεί να περιλαμβάνει στοιχεία από δείκτες αναφοράς / πληρεξούσιους, τα τελευταία δέκα χρόνια. Οι αγορές θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον.

Συνιστώμενη περίοδος διατήρησης: 3 έτη Σενάρια

 Παράδειγμα επένδυσης: 10.000 ευρώ  
 Εάν βγείτε μετά από 1 έτος Εάν βγείτε μετά από 3 χρόνια

Ελάχιστο	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη επιστροφή. Μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.		
Στρες*	Τι μπορεί να λάβετε πίσω μετά το κόστος 8.660 EUR Μέση απόδοση κάθε χρόνο -13,4% Τι μπορείτε να πάρετε πίσω μετά το κόστος 8.660 EUR Μέση απόδοση κάθε χρόνο -13,4% Τι μπορείτε να πάρετε πίσω μετά από		8.140 ευρώ -6,6%
Δυσμενή**	κόστος 10.050 EUR Μέση απόδοση κάθε χρόνο 0,5% Τι μπορεί να λάβετε πίσω μετά το κόστος 10.740 EUR 10.740		8.450 ευρώ -5,5%
Μέτριος***	επιστροφή μπορεί να επιστρέψει το χρόνο. σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.		10.270 ευρώ 0,9%
Ευνοϊκός****			10.980 ευρώ 3,2%

\*\* Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση στο προϊόν ή/και σε δείκτες αναφοράς ή μεσολάβηση μεταξύ Φεβρουαρίου 2020 - Φεβρουαρίου 2023.

\*\*\* Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση στο προϊόν ή/και σε δείκτες αναφοράς ή μεσολάβηση μεταξύ Μαΐου 2016 - Μαΐου 2019.

\*\*\*\* Αυτός ο τύπος σεναρίου προέκυψε για μια επένδυση στο προϊόν ή/και σε δείκτες αναφοράς ή μεσολάβηση μεταξύ Δεκεμβρίου 2013 - Δεκεμβρίου 2016.

**Τι συμβαίνει εάν η BlackRock Asset Management Ireland Limited δεν είναι σε θέση να πληρώσει;**

Τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου φυλάσσονται από τον θεματοφύλακα του, την State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ο «Depository»). Στο Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του Διαχειριστή, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στη φύλαξη του Θεματοφύλακα δεν θα επηρεαστούν. Ωστόσο, στην περίπτωση της Σε περίπτωση αφερεγγυότητας του θεματοφύλακα ή κάποιου που ενεργεί για λογαριασμό του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να υποστεί οικονομική ζημία. Ωστόσο, αυτός ο κίνδυνος μετριάζεται σε κάποιο βαθμό από το γεγονός ότι ο Θεματοφύλακας υποχρεούται από νόμο και κανονισμό να διαχωρίζει τα δικά του περιουσιακά στοιχεία από τα περιουσιακά στοιχεία του Ταμείου. Θα είναι και ο Θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των επενδυτών για οποιαδήποτε ζημία προκύψει, μεταξύ άλλων, από αμέλεια, απάτη ή εσκεμμένη αδυναμία εκπλήρωσης των υποχρεώσεών (με την επιφύλαξη ορισμένων περιορισμών). Ως μέτοχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα μπορείτε να υποβάλετε αξίωση στις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες του HB Σχέδιο Αποζημίωσης ή οποιοδήποτε άλλο πρόγραμμα σχετικά με το Ταμείο σε περίπτωση που το Ταμείο δεν είναι σε θέση να πληρώσει.

**Ποιο είναι το κόστος;**

Το άτομο που σας συμβουλεύει ή σας πουλά αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας χρεώσει άλλα έξοδα. Εάν ναι, αυτό το άτομο θα σας παράσχει πληροφορίες σχετικά με αυτά τα κόστη και πώς επηρεάζουν την επένδυσή σας.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου: Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφορετικών τύπων κόστους. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το πόσα επενδύετε, πόσο καιρό κρατάτε το προϊόν και πόσο καλά κάνει το προϊόν. Τα ποσά που εμφανίζονται εδώ είναι απεικονίσεις που βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και σε διαφορετικές πιθανές επενδυτικές περιόδους.

Έχουμε υποθέσει:

- Τον πρώτο χρόνο θα λάβατε πίσω το ποσό που επενδύσατε (0 % ετήσια απόδοση).
- Για τις άλλες περιόδους διατήρησης έχουμε υποθέσει ότι το προϊόν αποδίδει όπως φαίνεται στο μέτριο σενάριο.
- Επενδύονται 10.000 ευρώ

	Εάν βγείτε μετά από 1 έτος	Εάν βγείτε μετά από 3 χρόνια	Εξοπλισμός
Συνολικό κόστος			62 EUR
Ετήσιο κόστος Αντίκτυπος (*)			0,2%

(\*) Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κάθε χρόνο κατά τη διάρκεια της περιόδου διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν βγείτε στη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, η μέση απόδοση ανά έτος προβλέπεται να είναι 1,1 % πριν από το κόστος και 0,9 % μετά το κόστος.

Ενδέχεται να μοιραστούμε μέρος του κόστους με το άτομο που σας πουλά το προϊόν για να καλύψουμε τις υπηρεσίες που σας παρέχει. Θα σας ενημερώσουν για το ποσό.

Σύνθεση Κόστους		Εάν βγείτε μετά από 1 χρόνο
Ετήσιο κόστος κατά την είσοδο ή την έξοδο		
Κόστος εισόδου	Δεν χρεώνουμε τέλος εισόδου.1 Δεν	-
Κόστος εξόδου	Δεν χρεώνουμε τέλος εξόδου.1	-
Τα έσοδα/εξοδα που λαμβάνονται κάθε χρόνο		
Αμοιβές διαχείρισης και άλλα διοικητικά ή λειτουργικά έξοδα	0,20% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτό βασίζεται σε συνδυασμό δεδομένων εκτιμώμενου και πραγματικού κόστους κατά το τελευταίο έτος. Οποιοδήποτε υποκείμενο κόστος προϊόντος συμπεριλαμβάνεται εδώ με εξαίρεση το κόστος συναλλαγής που θα συμπεριληφθεί παρακάτω στο «Κόστος συναλλαγής» . 0,00% της αξίας της επένδυσής σας ανά έτος. Αυτή είναι μια εκτίμηση του κόστους	20 ευρώ
Κόστος συναλλαγής	που προκύπτει όταν αγοράζουμε και πουλάμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα ποικίλλει ανάλογα με το πόσο αγοράζουμε και πουλάμε.	0 EUR

**Συμπληρωματικά κόστη που λαμβάνονται υπό συγκεκριμένες συνθήκες**

Αμοιβές απόδοσης Δεν υπάρχει χρέωση απόδοσης για αυτό το προϊόν.

1 Δεν ισχύει για επενδυτές δευτερογενούς αγοράς. Οι επενδυτές που συναλλάσσονται μέσω χρηματιστηρίων θα πληρώνουν προμήθειες που χρεώνουν οι χρηματιστές. Τέτοιες χρεώσεις μπορούν να ληφθούν σε χρηματιστήρια όπου οι μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται ή από χρηματιστές. Οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες που συναλλάσσονται απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ή την Εταιρεία Διαχείρισης θα πληρώσουν το σχετικό κόστος συναλλαγής.

**Πόσο καιρό πρέπει να το κρατήσω και μπορώ να βγάλω χρήματα νωρίτερα; Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: 3 έτη Η συνιστώμενη**

περίοδος διακράτησης (RHP) έχει υπολογιστεί σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το χρονικό πλαίσιο εντός του οποίου αναμένεται ότι θα είναι δυνατή η επίτευξη του επενδυτικού στόχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οποιαδήποτε επένδυση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη σε σχέση με τις συγκεκριμένες επενδυτικές σας ανάγκες και την όρεξη για ρίσκο. Η BlackRock δεν έχει εξετάσει την καταλληλότητα ή την καταλληλότητα αυτής της επένδυσης για τις προσωπικές σας περιστάσεις. Εάν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία σχετικά με την καταλληλότητα του Ταμείου στις ανάγκες σας, θα πρέπει να αναζητήσετε την κατάλληλη επαγγελματική συμβουλή. Λεπτομέρειες για τη συχνότητα συναλλαγών μπορείτε να βρείτε στην ενότητα «Τι είναι αυτό το προϊόν;» . Ενδέχεται να λάβετε λιγότερα από τα αναμενόμενα, εάν εξαργυρώσετε νωρίτερα από το RHP. Το RHP είναι μια εκτίμηση και δεν πρέπει να λαμβάνεται ως εγγύηση ή ένδειξη μελλοντικών επιπέδων απόδοσης, απόδοσης ή κινδύνου. Δείτε το "Ποιο είναι το κόστος;" ενότητα για λεπτομέρειες σχετικά με τυχόν τέλη εξόδου.

**Πώς μπορώ να παραπονεθώ;**

Εάν δεν είστε απόλυτα ικανοποιημένοι με οποιαδήποτε πτυχή της υπηρεσίας που λάβατε και θέλετε να παραπονεθείτε, λεπτομέρειες σχετικά με τη διαδικασία χειρισμού παραπόνων είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Επιπλέον, μπορείτε επίσης να γράψετε στην Ομάδα Υπηρεσιών Επενδυτών, στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της BlackRock στο Ηνωμένο Βασίλειο, 12 Throgmorton Avenue, Λονδίνο, EC2N 2DL ή να τους στείλετε e-mail στη διεύθυνση [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Άλλες σχετικές πληροφορίες Η τελευταία**

έκδοση αυτού του εγγράφου, 10 έτη προηγούμενων επιδόσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προηγούμενο σενάριο απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση και η εξαμηνιαία έκθεση και τυχόν πρόσθετες πληροφορίες που εκδίδονται στους μετόχους μπορούν να ληφθούν δωρεάν, στα αγγλικά, από το [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ή καλώντας την Ομάδα Υπηρεσιών Επενδυτών στο +353 1 3 942 από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο ή τον διανομέα.

Τα σημεία αναφοράς που αναφέρονται στο παρόν αποτελούν πνευματική ιδιοκτησία του παρόχου(ών) ευρετηρίου. Το προϊόν δεν υποστηρίζεται ούτε υποστηρίζεται από τους παρόχους ευρετηρίου.

Ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο του προϊόντος ή/και στο [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) για πλήρη δήλωση αποποίησης ευθύνης.

Η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης, η οποία περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο καθορίζονται και απονέμονται οι αμοιβές και τα οφέλη, καθώς και οι σχετικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης, είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) ή κατόπιν αιτήματος από την έδρα του Διευθυντή.

Ο Ελβετός εκπρόσωπος του ταμείου είναι η BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Ο ελβετικός αντιπρόσωπος πληρωμών του Ταμείου είναι η State Street Bank International GmbH, Μόναχο, Υποκατάστημα Ζυρίχης, Beethovenstrasse 19, 8027 Ζυρίχη. Το ενημερωτικό δελτίο, αυτό το έγγραφο, το καταστατικό του Ταμείου διατίθενται δωρεάν από τον Ελβετό αντιπρόσωπο.

### Cél Ez a

dokumentum kulcsfontosságú információkat tartalmaz erről a befektetési termékről. Ez nem marketing anyag. Az információk megadását a törvény írja elő, hogy segítsenek Önnek megérteni a termék természetét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségeit és veszteségeit, és segítsenek összehasonlítani más termékekkel.

### A termék

iShares € Covered Bond UCITS ETF (a továbbiakban: „Alap”), EUR Dist (a „Részvényosztály”), ISIN: IE00B3B8Q275, Írorszában engedélyezett, és a BlackRock Asset Management Ireland Limited („Kezelő”) gyártja, amely a BlackRock, Inc. csoport része.

A Kezelő Írorszában felhatalmazással rendelkezik, és az Írország Központi Bankja (a továbbiakban: CBI) szabályozza, és a CBI felelős az Alapkezelő felügyeletéért a jelen Kiemelt információs dokumentummal kapcsolatban.

További információ a [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) webhelyen vagy a +49 (0) 89 42729 5858 telefonszámon érhető el. Ez a dokumentum 2024. április 18-án kelt.

### Mi ez a termék?

Típus: Az Alap az iShares III plc részalapja, amely egy Írorszában bejegyzett ernyőtársaság, amelyet az Írországi Központi Bank átruházható értékpapírokba való kollektív befektetési vállalkozásként („ÁÉKBV”) engedélyezett. Az Alap egy ÁÉKBV tőzsdén kereskedett alap, egy UCITS ETF.

Futamidő: Az Alapnak nincs határozott fennállási ideje vagy lejáratú ideje, de bizonyos körülmények között, az Alap tájékoztatójában leírtak szerint, az Alap egyoldalúan felmondható a befektetési jegy-tulajdonosok írásbeli értesítése alapján, az Alap tájékoztatójának és a vonatkozó szabályozásnak megfelelően.

### Célok A

- befektetési jegy-osztály egy alap befektetési jegy-osztálya, amelynek célja, hogy a tőkenövekedés és az alap eszközeiből származó bevétel kombinációja révén hozamot érjen el befektetéséből, amely tükrözi a Markit iBoxx Euro Covered Index, az Alap referenciaindex (Index) hozamát.
- A Befektetési jegy-osztályt az Alapon keresztül passzívan kezelik, és célja, hogy a lehető legnagyobb mértékben és a kivitelezhető mértékben az Indexet alkotó fix kamatozású (FI) értékpapírokba (például kötvényekbe) fektessen be, és megfeleljen a hitelminősítési követelményeinek. Ha a FI-értékpapírok hitelminősítését leminősítik, az Alap továbbra is megtarthatja azokat mindaddig, amíg azok már nem képezik az Index részét, és kivitelezhető az eladásuk. Az Index olyan euróban denominált fedezett kötvények teljesítményét méri, amelyek megfelelnek a
- meghatározott szabályozási követelményeknek vagy azok szerint vannak strukturálva, és az indexet piaci kapitalizációval súlyozzák. A piaci kapitalizáció a fennálló kötvénykibocsátás piaci értéke. A kötvényeknek legalább egy évnél kell maradniuk a lejáratig (azaz a törlesztésig eltelt időig), és a kibocsátási összegnek legalább 500 millió eurónak kell lennie. A fedezett kötvények olyan FI értékpapírok, amelyekre azonos összegű készpénz garántált. A kötvények az Indexbe való felvételkor befektetési besorolásuk (azaz megfelelnek egy meghatározott hitelképességi szintnek).
- Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexéhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek magukban foglalhatják bizonyos, az Indexet alkotó értékpapírok vagy más olyan FI értékpapírok stratégiai kiválasztását, amelyek bizonyos értékpapírokhoz hasonló teljesítményt nyújtanak. Ide tartozhatnak származékos pénzügyi eszközök (FDI) (azaz olyan befektetések, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszközön alapul) alkalmazása is. Az FDI közvetlen befektetési célokra használható fel.
- Az Alap ezenkívül befektetéseit rövid lejáratú fedezett hitelezésben is részesítheti bizonyos jogosult harmadik felek számára, hogy további bevételt szerezzen az Alap költségeinek ellensúlyozására.
- A fix kamatozású értékpapírok árfolyamát befolyásolhatják a változó kamatlábak, amelyek viszont hatással lehetnek az Ön befektetésének értékére. A fix kamatozású értékpapírok árai a kamatlábakkal fordítottan mozognak. Ezért a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke a kamatlábak emelkedésével csökkenhet. A kibocsátó jogalany hitelminősítése általában befolyásolja a fix kamatozású értékpapírok elérhető hozamát; minél jobb a hitelminősítés, annál kisebb a hozam.
- A befektetés megtérülése, annak hatása és a befektetésének megőrzési időszaka közötti összefüggést az alábbiakban tárgyaljuk (lásd: „Meddig tartsam, és kivehetem-e korán a pénzem?”).
- Az Alap letétkezelője a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Az Alappal kapcsolatos további információk az iShares III plc legfrissebb éves jelentéséből és féléves jelentéséből szerezhetők be. Ezek a dokumentumok ingyenesen hozzáférhetőek angolul és bizonyos más nyelveken. Ezeket egyéb (gyakorlati) információkkal együtt, beleértve a befektetési jegyek árait, az iShares honlapján, a [www.ishares.com](http://www.ishares.com) címen vagy a +44 (0)845 357 7000 telefonszámon találhatja meg.
- Az Ön részvényei osztó részvények lesznek (azaz a részvények után félévente bevételt fizetnek).
- Az Ön befektetési jegyei euróban, az Alap alapvalutájában lesznek denomináltak.
- A részvényeket különböző tőzsdéken jegyzik és kereskednek. Normál körülmények között csak az arra jogosult résztvevők vásárolhatnak és adhatnak el részvényeket közvetlenül az Alappal. Azok a befektetők, akik nem jogosultak résztvevők (pl. kiválasztott pénztintézetek), általában csak a másodlagos piacon (pl. tőzsdei brókeren keresztül) vehetik vagy adhatják el a részvényeket az akkori piaci áron. A befektetési jegyek értéke az Alap mögöttes vagyonának költségeivel csökkentett értékéhez kapcsolódik (lásd lent „Mik a költségek?”). Az irányadó piaci ár, amelyen a részvények másodlagos piacon kereskednek, eltérhet a Részvények értékétől. Az indikatív nettó eszközértéket a megfelelő tőzsdei weboldalon teszik közzé.

Lakossági befektetőnek szánt: Az Alapot olyan lakossági befektetőknek szánják, akik képesek az Alapba fektetett összeg erejéig veszteséget viselni (lásd „Meddig tartsam, és kivehetem-e korán a pénzemet?”).

Biztosítási ellátások: A Pénztár nem nyújt biztosítási juttatást.

## Milyen kockázatokkal jár, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
 <p>A kockázati mutató azt feltételezi, hogy Ön 3 évig megőrzi a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha egy korai stádiumban, és kevesebbet térhet vissza.</p>						

- Az összefoglaló kockázati mutató egy útmutató a termék kockázati szintjéhez más termékekhez képest. Megmutatja, mennyire valószínű, hogy a termék pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem tudunk fizetni Önnek.
- Ezt a terméket a 7-ből 2-be soroltuk, ami alacsony kockázati osztály. Ez a besorolás a jövőbeli teljesítményből származó lehetséges veszteségeket minősíti alacsony szinten, és a rossz piaci feltételek befolyásolhatják befektetése értékét. Ez a besorolás nem garantált és változhat idővel, és nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi az Alap jövőbeni kockázati profilját. A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.
- Legyen tisztában az árfolyamkockázattal. Ha a kifizetéseket olyan pénznemben kapja meg, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor a végső visszatérítést kapja a két valuta közötti árfolyamtól függően. Ezt a kockázatot a fent bemutatott mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék Tájékoztatóját a termékre vonatkozó egyéb lényeges kockázatok részleteiért.
- Ez a termék nem tartalmaz védelmet a jövőbeli piaci teljesítmény ellen, így elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét.
- Ha a termék nem tudja kifizetni a tartozását, elveszítheti a teljes befektetését.

Teljesítményforgatókönyvek

A feltüntetett adatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de nem feltétlenül tartalmazzák mindazokat a költségeket, amelyeket Ön tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, ami szintén befolyásolhatja a visszakapott összeget. Mit kapsz ettől a terméktől a jövőbeli piaci teljesítménytől függően. A piaci fejlemények a jövőben bizonytalanok, és nem lehet pontosan megjósolni. A kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét bemutató illusztrációk, amely tartalmazhat benchmark(ok)tól/proxytól származó inputokat az elmúlt tíz év során. A piacok a jövőben nagyon eltérően fejlődhetnek.

Ajánlott tartási idő: 3 év Forgatókönyvek

Példa befektetés: 10 000 EUR

Ha kilép 1 év után Ha kilép 3 év után

Minimális	Nincs minimális garantált megtérülés. Elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét.	
Feszültség*	Amit visszakaphat 8.660 EUR költsége után Átlagos megtérülés évente -13,4% Amit visszakaphat 8.660 EUR költség után Évi átlagos hozam -13,4% Amit visszakaphat 10.050 EUR költsége után Átlagos hozam évente 0,5% Amit visszakaphat 10.740	8 140 EUR -6,6%
Kedvezőtlen**	EUR költség után Az extrém forgatókönyv4 azt mutatja, hogy 10.740 EUR költség esetén milyen extrém hozamot kaphat vissza4 Az átlagos forgatókönyv azt mutatja, hogy mennyit kaphat vissza évente átlagosan 7 % piaci körülmények között.	8 450 EUR -5,5%
Mérsékelt***		10 270 EUR 0,9%
Kedvező****		10 980 EUR 3,2%

\*\* Ez a fajta forgatókönyv a termékbe és/vagy viszonyítási alap(ok)ba vagy a helyettesítőbe történő befektetés esetén fordult elő 2020 februárja és 2023 februárja között.

\*\*\* Ez a fajta forgatókönyv a termékbe és/vagy a referenciaérték(ek)be vagy a helyettesítőbe történő befektetés esetén fordult elő 2016 májusa és 2019 májusa között.

\*\*\*\* Ez a fajta forgatókönyv a termékbe és/vagy referenciaérték(ek)be vagy helyettesítőbe történő befektetés esetén fordult elő 2013 decembere és 2016 decembere között.

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

Az Alap eszközeit letétkezelője, a State Street Custodial Services (Ireland) Limited (a továbbiakban: Letétkezelő) őrzi. A

az Alapkezelő fizetési képessége esetén az Alap letétkezelő letéti őrzőjében lévő vagyont az nem érinti. Abban az esetben azonban, ha a

A letétkezelő fizetési képessége vagy a nevében eljáró személy esetén az Alap anyagi veszteséget szenvedhet. Ez a kockázat azonban bizonyos mértékig mérséklődik

azzal, hogy a Letétkezelő törvényi és rendeleti előírás szerint köteles elkülöníteni saját vagyont az Alap vagyontól. A Letétkezelő is az lesz

felelősséggel tartozik az Alappal és a befektetőkkel szemben minden olyan veszteségért, amely többek között az Alap gondatlanságából, csalásából vagy szándékos elmulasztásából ered.

kötelezettségek (bizonyos korlátozások mellett). Az Alap részvényeseként Ön nem támaszthat igényt az Egyesült Királyság pénzügyi szolgáltatásaival szemben

Kompensációs rendszer vagy bármely más, az Alappal kapcsolatos konstrukció arra az esetre, ha az Alap nem tud kifizetni.

**Milyen költségekkel jár?**

Az a személy, aki tanácsot ad Önnek a termékkel kapcsolatban, vagy eladja Önnek ezt a terméket, egyéb költségeket is felszámíthat. Ha igen, ez a személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy ezek hogyan befolyásolják a befektetést.

Költségek idővel: A táblázatok azt mutatják, hogy a befektetésből milyen összegeket vesznek fel a különböző típusú költségek fedezésére. Ezek az összegek attól függenek, hogy mennyit fektet be, mennyi ideig tartja kézben a terméket, és milyen jól működik a termék. Az itt látható összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegben és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételeztük:

- Az első évben visszakapja a befektetett összeget (0 % éves hozam).
- A többi tartási időszakra azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 10 000 eurót fektetnek be.

	Ha kilép 1 év után	Ha kilép 3 év után
Összes költség		62 EUR
Éves költség Hatás (*)		0,2%

(\*) Ez azt mutatja be, hogy a költségek hogyan csökkentik a megtérülést minden évben a tartási időszak alatt. Például azt mutatja, hogy ha kilép az ajánlott tartási időszakban, az átlagos éves hozam a költségek előtt 1,1%, a költségek után pedig 0,9% lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk a terméket értékesítő személlyel, hogy fedezzük az általa nyújtott szolgáltatásokat. Tájékoztatják Önt a összeg.

Költségek összetétele		Ha 1 év után kilép
<b>Egyszeri költségek be- és kilépéskor</b>		
Belépési költségek	Nevezési díjat nem számítunk fel.1 Kilépési	-
Kilépési költségek	díjat nem számítunk fel.1	-
<b>Folyamatos költségek minden évben</b>		
Kezelési díjak és egyéb adminisztrációs vagy működési költségek	befektetése értékének 0,20%-a évente. Ez az elmúlt év becsült és tényleges költségadatainak kombinációján alapul. A mögöttes termékköltségek itt szerepelnek, kivéve a tranzakciós költségeket, amelyek lent a „Tranzakciós költségek” alatt találhatóak. befektetése értékének 0,00%-a évente. Ez a termékhez kapcsolódó befektetések vásárlásakor és eladásakor felmerülő költségek becslése.	20 EUR
Tranzakciós költségek	A tényleges összeg attól függően változik, hogy mennyit veszünk és adunk el.	0 EUR

Különleges feltételek mellett vállalt járulékos költségek		
Ehhez a termékhez nincs teljesítménydíj.		-

1 Másodlagos piaci befektetők nem vonatkozik. A tőzsdén kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik. Ezeket a díjakat olyan tőzsdéken lehet beszerezni, ahol a részvényeket jegyzik és kereskednek, vagy tőzsdei brókereknél. Az Alappal vagy az Alapkezelő Társasággal közvetlenül foglalkozó felhatalmazott résztvevők fizetik a kapcsolódó tranzakciós költségeket.

**Meddig kell tartani, és kivehetem-e korán a pénzt? Ajánlott tartási idő: 3 év Az ajánlott tartási idő (RHP) az Alap befektetési stratégiájával és**

azzal az időkerettel összhangban került kiszámításra, amelyen belül várhatóan elérhető lesz az Alap befektetési célja. Minden befektetést figyelembe kell venni az Ön konkrét befektetési igényeivel és kockázatvállalási hajlandóságával. A BlackRock nem mérlegelte ennek a befektetésnek az Ön személyes körülményeihez való alkalmasságát vagy megfelelőségét. Ha kétségei vannak azzal kapcsolatban, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjen megfelelő szakmai tanácsot. A kereskedés gyakoriságának részleteit a „Mi ez a termék?” részben találja. Előfordulhat, hogy a vártnál kevesebbet kap, ha korábban fizeti be, mint az RHP. Az RHP egy becslés, és nem tekinthető garanciának vagy a jövőbeni teljesítmény, hozam vagy kockázati szint jelzésének. Kérjük, olvassa el a „Mik a költségek?” című részt. szakaszban az esetleges kilépési díjak részleteiért.

**Hogyan panaszkodhatok?**

Ha nem elégedett a kapott szolgáltatás bármely aspektusával, és panaszt szeretne tenni, a panaszkezelési eljárásunk részletei a [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us) oldalon érhetők el. Ezenkívül írhat az Investor Services Teamnek is a BlackRock egyesült királyságbeli bejegyzett irodájában, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, vagy e-mailben az [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com) címre.

**Egyéb lényeges információk A jelen**

dokumentum legfrissebb verziója, az Alap 10 éves múltbeli teljesítménye, az Alap korábbi teljesítményének forgatókönyve, a legfrissebb éves jelentés és féléves jelentés, valamint a részvényeseknek kiadott bármely további információ ingyenesen beszerezhető angol nyelven a [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) webhelyről, vagy hívja a befektetői szolgáltatások csapatát a +353 1 612 3394-es bróker telefonszámon.

Az itt hivatkozott benchmark(ok) az indexszolgáltató(k) szellemi tulajdonát képezik. A terméket nem szponzorálja vagy támogatja az indexszolgáltató(k). Kérjük, tekintse meg a termék tájékoztatóját és/vagy a [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) webhelyet a teljes felelősségvállalási nyilatkozat(ok)ért.

Az Alapkezelő Társaság javadalmazási politikája, amely leírja a javadalmazás és juttatások meghatározásának és odaítélésének módját, valamint a kapcsolódó irányítási szabályokat, elérhető a [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oldalon vagy kérésre az Alapkezelő székelyén.

Az alap svájci képviselője a BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Az alap svájci kifizető ügynöke a State Street Bank International GmbH, München, Zürich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. A tájékoztató, ez a dokumentum, az Alap alapító okirata ingyenesen beszerezhető a svájci képviselőnél.

**Scopo:** Il

presente documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

**Il prodotto**

**iShares € Covered Bond UCITS ETF** (il "Fondo"), **EUR Dist** (la "Classe di azioni"), ISIN: **IE00B3B8Q275**, è autorizzato in Irlanda e prodotto da BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore") che fa parte del gruppo BlackRock, Inc.

Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "CBI") e la CBI è responsabile della supervisione del Gestore in relazione al presente Documento Informativo Chiave.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul [sito www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) o chiamando il numero **+49 (0) 89 42729 5858**. Il presente documento è datato 18 aprile 2024.

**Che prodotto è questo?**

**Tipologia:** Il Fondo è un comparto di iShares III plc, una società multicomparto costituita in Irlanda, autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM"). Il Fondo è un ETF OICVM.

**Durata:** il Fondo non ha una durata di esistenza o un periodo di scadenza fisso, ma in determinate circostanze, come descritto nel prospetto del Fondo, il Fondo può essere chiuso unilateralmente a seguito di una notifica scritta ai titolari di quote, nel rispetto del prospetto del Fondo e della normativa applicabile.

**Obiettivi** La

- Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo, che riflette il rendimento del Markit iBoxx Euro Covered Index, l'indice di riferimento del Fondo (Indice).
- La Classe di Azioni, tramite il Fondo, è gestita passivamente e mira a investire, per quanto possibile e fattibile, nei titoli a reddito fisso (RF) (come le obbligazioni) che compongono l'Indice e che soddisfano i requisiti di rating creditizio. In caso di declassamento dei titoli a RF, il Fondo può continuare a detenerli fino a quando non cesseranno di far parte dell'Indice e sarà possibile venderli. L'Indice misura la performance delle obbligazioni garantite denominate in euro che rispettano o sono
- strutturate secondo specifici requisiti normativi e l'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in circolazione. Le obbligazioni devono avere almeno un anno di scadenza residua (ovvero il periodo fino alla scadenza del rimborso) e un importo minimo di emissione di 500 milioni di euro. Le obbligazioni garantite sono titoli a RF garantiti da un importo equivalente in contanti. Al momento dell'inclusione nell'Indice, le obbligazioni saranno investment grade (ovvero soddisferanno un livello specifico di merito creditizio).
- Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento analogo a quello del suo Indice. Queste possono includere la selezione strategica di determinati titoli che compongono l'Indice o di altri titoli a reddito fisso che offrono performance simili a quelle di determinati titoli costituenti. Possono inoltre includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (IDE) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Gli IDE possono essere utilizzati a fini di investimento diretto.
- Il Fondo può anche effettuare prestiti garantiti a breve termine dei suoi investimenti a determinate terze parti idonee per generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Il prezzo dei titoli a reddito fisso può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di interesse, che a loro volta possono influire sul valore del vostro investimento. I prezzi dei titoli a reddito fisso si muovono inversamente ai tassi di interesse. Pertanto, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso può diminuire all'aumentare dei tassi di interesse. Il rating creditizio di un'entità emittente incide generalmente sul rendimento ottenibile sui titoli a reddito fisso; migliore è il rating creditizio, minore è il rendimento.
- Di seguito viene analizzata la relazione tra il rendimento del tuo investimento, il modo in cui viene influenzato e il periodo per cui mantieni il tuo investimento (vedi "Per quanto tempo dovrei mantenerlo e posso ritirare il mio denaro in anticipo?").
- Il depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Ulteriori informazioni sul Fondo sono reperibili nell'ultima relazione annuale e nelle relazioni semestrali di iShares III plc. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e in alcune altre lingue. Sono disponibili, insieme ad altre informazioni pratiche, inclusi i prezzi delle quote, sul sito web di iShares all'indirizzo [www.ishares.com](http://www.ishares.com) o chiamando il numero +44 (0)845 357 7000.
- Le tue azioni saranno azioni di distribuzione (vale a dire che il reddito verrà pagato sulle azioni semestralmente).
- Le tue azioni saranno denominate in euro, la valuta di base del Fondo.
- Le azioni sono quotate e negoziate su diverse borse valori. In circostanze normali, solo i partecipanti autorizzati possono acquistare e vendere azioni direttamente tramite il Fondo. Gli investitori che non sono partecipanti autorizzati (ad esempio, istituti finanziari selezionati) possono generalmente acquistare o vendere le azioni solo sul mercato secondario (ad esempio, tramite un broker in borsa) al prezzo di mercato prevalente in quel momento. Il valore delle azioni è correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (vedere "Quali sono i costi?" di seguito). Il prezzo di mercato prevalente a cui le azioni sono negoziate sul mercato secondario può differire dal valore delle azioni. Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sui siti web delle borse valori pertinenti.

**A chi è destinato l'investitore al dettaglio:** il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio in grado di sostenere perdite fino all'importo investito nel Fondo (vedere "Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso ritirare anticipatamente il mio denaro?").

**Prestazioni assicurative:** il Fondo non offre alcuna prestazione assicurativa.


## Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio



Rischio inferiore

Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	7
 <p>L'indicatore di rischio presuppone che tu mantenga il prodotto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se incassi a un fase iniziale e potresti ricevere meno soldi.</p>						

- L'indicatore di rischio riassuntivo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subirà perdite di denaro a causa di movimenti nei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.
- Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, ovvero una classe di rischio basso. Questa classificazione valuta le potenziali perdite derivanti da performance future. a un livello basso e le cattive condizioni di mercato potrebbero influire sul valore del tuo investimento. Questa classificazione non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria più bassa non significa esente da rischi.
- **Siate consapevoli del rischio di cambio.** Se ricevete pagamenti in una valuta diversa da quella di base del prodotto, il rendimento finale che otterrete Dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.
- Per informazioni dettagliate su altri rischi sostanzialmente rilevanti che potrebbero applicarsi a questo prodotto, fare riferimento al Prospetto del prodotto.
- Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potresti perdere una parte o la totalità del tuo investimento.
- Se il prodotto non è in grado di rimborsarti quanto dovuto, potresti perdere l'intero investimento.

### Scenari di prestazione

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che paghi al tuo consulente o distributore.

Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'importo del rimborso. Cosa otterrai da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto, che potrebbero includere input da benchmark/proxy, negli ultimi dieci anni. I mercati potrebbero evolversi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni Scenari	Esempio di investimento: 10.000 EUR	
	Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.</b>	
<b>Stress*</b>	<b>Cosa potresti ottenere indietro al netto dei costi</b> 8.660 EUR Rendimento medio annuo -13,4% <b>Cosa potresti ottenere indietro al netto dei costi</b> 8.660 EUR Rendimento medio annuo -13,4% <b>Cosa</b>	8.140 euro -6,6%
<b>Sfavorevole**</b>	<b>potresti ottenere indietro al netto dei costi</b> 10.050 EUR Rendimento medio annuo 0,5% <b>Cosa potresti ottenere indietro al netto dei costi</b> 10.740 EUR Rendimento medio annuo 7,4% * Lo scenario di stress mostra cosa potresti ottenere indietro in circostanze di mercato estreme.	8.450 euro -5,5%
<b>Moderare***</b>		10.270 euro 0,9%
<b>Favorevole****</b>		10.980 EUR 3,2%

\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o benchmark o proxy tra febbraio 2020 e febbraio 2023.

\*\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o benchmark o proxy tra maggio 2016 e maggio 2019.

\*\*\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o benchmark o proxy tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

## Cosa succede se BlackRock Asset Management Ireland Limited non è in grado di pagare?

Le attività del Fondo sono custodite presso il suo depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario").

Nel caso di insolvenza del Gestore, le attività del Fondo custodite presso il Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di

In caso di insolvenza del Depositario o di qualcuno che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è in una certa misura mitigato.

dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e regolamento a separare i propri asset da quelli del Fondo. Il Depositario sarà inoltre

responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra le altre cose, dalla sua negligenza, frode o intenzionale inadempimento nel rispetto dei suoi obblighi obblighi (soggetti a determinate limitazioni). In qualità di azionista del Fondo, non potrai presentare una richiesta alla UK Financial Services

Piano di compensazione o qualsiasi altro piano relativo al Fondo nel caso in cui il Fondo non sia in grado di effettuare pagamenti.

**Quali sono i costi?**

La persona che ti fornisce consulenza o ti vende questo prodotto potrebbe addebitarti altri costi. In tal caso, ti fornirà informazioni su questi costi e su come incidono sul tuo investimento.

**Costi nel tempo:** le tabelle mostrano gli importi prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto investi, da quanto a lungo detieni il prodotto e dal suo rendimento. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un investimento di esempio e su diversi possibili periodi di investimento.

**Abbiamo ipotizzato:**

- Nel primo anno recupererai l'importo investito (rendimento annuo pari allo 0%).
- Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 euro.

	Se esci dopo 1 anno	Se esci dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>		62 EUR
<b>Costo annuo impatto (*)</b>		0,2%

(\*) Questo dimostra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si esce dal mercato entro il periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto sarà dell'1,1% prima dei costi e dello 0,9% dopo i costi.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che ti vende il prodotto per coprire i servizi che ti fornisce. Ti informeranno dell' quantità.

Composizione dei costi		Se esci dopo 1 anno
<b>Costi una tantum all'ingresso o all'uscita</b>		
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna quota di iscrizione. <sup>1</sup>	-
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna quota di uscita. <sup>1</sup>	-
<b>Costi correnti sostenuti ogni anno</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,20% del valore del tuo investimento all'anno. Questo importo si basa su una combinazione di dati sui costi stimati e effettivi dell'ultimo anno. Tutti i costi del prodotto sottostante sono inclusi qui, ad eccezione dei costi di transazione che saranno inclusi di seguito nella sezione "Costi di transazione". 0,00% del valore del tuo investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando	20 euro
Costi di transazione	acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	0 euro

**Costi accessori sostenuti in base a condizioni specifiche**

Commissioni di performance Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance.

<sup>1</sup>Non applicabile agli investitori del mercato secondario. Gli investitori che operano tramite borse valori pagheranno le commissioni applicate dagli agenti di cambio. Tali commissioni possono essere ottenute presso le borse valori in cui le azioni sono quotate e negoziate, oppure direttamente dagli agenti di cambio. I partecipanti autorizzati che operano direttamente con il Fondo o la Società di Gestione pagheranno i relativi costi di transazione.

**Per quanto tempo dovrei detenere il prodotto e posso prelevare anticipatamente il capitale? Periodo di detenzione**

**consigliato: 3 anni** Il periodo di detenzione consigliato (RHP) è stato calcolato in linea con la strategia di investimento del Fondo e con l'intervallo di tempo entro il quale si prevede che sarà possibile raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo. Qualsiasi investimento dovrebbe essere considerato in base alle vostre specifiche esigenze di investimento e alla vostra propensione al rischio. BlackRock non ha valutato l'idoneità o l'appropriatezza di questo investimento per le vostre circostanze personali. In caso di dubbi sull'idoneità del Fondo alle vostre esigenze, vi consigliamo di richiedere un'adeguata consulenza professionale. I dettagli sulla frequenza di negoziazione sono disponibili nella sezione "Cos'è questo prodotto?". Potreste ricevere un importo inferiore a quello previsto se disinvestite prima del RHP. Il RHP è una stima e non deve essere considerato una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri. Consultate la sezione "Quali sono i costi?" per i dettagli di eventuali commissioni di uscita.

**Come posso presentare un reclamo?**

Se non siete completamente soddisfatti di qualsiasi aspetto del servizio ricevuto e desiderate presentare un reclamo, i dettagli sulla nostra procedura di gestione dei reclami sono disponibili all'indirizzo [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Potete anche scrivere al Team Servizi agli Investitori presso la sede legale di BlackRock nel Regno Unito, 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, oppure inviare un'e-mail all'indirizzo [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Altre informazioni rilevanti L'ultima**

versione del presente documento, i 10 anni di performance passata del Fondo, lo scenario di performance precedente del Fondo, l'ultima relazione annuale e semestrale e qualsiasi informazione aggiuntiva fornita agli azionisti possono essere ottenuti gratuitamente, in inglese, dal sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) o chiamando il team dei servizi agli investitori al numero +353 1 612 3394 o dal vostro broker, consulente finanziario o distributore.

Il benchmark qui menzionati sono proprietà intellettuale del/dei fornitore/i dell'indice. Il prodotto non è sponsorizzato o approvato dal/dai fornitore/i dell'indice. Si prega di fare riferimento al prospetto informativo del prodotto e/o al sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) per le dichiarazioni di esclusione di responsabilità complete.

La Politica di Remunerazione della Società di Gestione, che descrive le modalità di determinazione e assegnazione di remunerazioni e benefit nonché le relative disposizioni di governance, è disponibile sul sito [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) o su richiesta presso la sede legale del Gestore.

Il rappresentante svizzero del fondo è BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurigo. L'agente pagatore svizzero del Fondo è State Street Bank International GmbH, Monaco di Baviera, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo. Il prospetto, il presente documento e lo statuto del Fondo sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.

### Mērķis Šajā

dokumentā ir sniegta galvenā informācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav mārketinga materiāls. Informācija ir nepieciešama saskaņā ar likumu, lai palīdzētu jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamus ieguvumus un zaudējumus un palīdzētu jums to salīdzināt ar citiem produktiem.

### Produkts

iShares € Covered Bond UCITS ETF ("Fonds"), EUR Dist ("Akciju klase"), ISIN: IE00B3B8Q275, ir autorizēts Īrijā, un to ražo BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Pārvaldnieks"), kas ir daļa no BlackRock, Inc grupas.

Pārvaldnieks ir pilnvarots Īrijā, un to regulē Īrijas Centrālā banka ("CBI"), un CBI ir atbildīgs par Pārvaldnieka uzraudzību saistībā ar šo Pamatinformācijas dokumentu.

Plašāka informācija pieejama [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) vai zvanot pa tālruni +49 (0) 89 42729 5858. Šis dokuments ir datēts ar 2024. gada 18. aprīli.

### Kas ir šis produkts?

Veids: Fonds ir iShares III plc apakšfonds, Īrijā reģistrēta jumta sabiedrība, kuru Īrijas Centrālā banka ir atļāvusi kā kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu pārvedamos vērtspapīros (PVKIU). Fonds ir PVKIU biržā tirgots fonds, UCITS ETF.

Termiņš: Fondam nav noteikta pastāvēšanas vai dzēšanas termiņa, bet noteiktos apstākļos, kā aprakstīts Fonda prospektā, Fonda darbība var tikt vienpusēji izbeigta pēc rakstiska paziņojuma daļu turētājiem, ievērojot Fonda prospekta un piemērojamo noteikumu ievērošanu.

### Mērķi Akciju

- Šķira ir Fonda akciju šķira, kuras mērķis ir gūt peļņu no jūsu ieguldījuma, apvienojot kapitāla pieaugumu un ienākumus no Fonda aktīviem, kas atspoguļo Markit iBoxx Euro Covered Index, fonda etalonindeksa (indeksa) atdevi.
- Akciju šķira, izmantojot Fondu, tiek pasīvi pārvaldīta, un tās mērķis ir pēc iespējas un praktiski ieguldīt fiksēta ienākuma (FI) vērtspapīros (piemēram, obligācijās), kas veido Indeksu un atbilst tā kredītreitinga prasībām. Ja FI vērtspapīru kredītreitingi tiek pazemināti, Fonds var turpināt tos turēt, līdz tie vairs nav daļa no Indeksa un ir iespējams tos pārdot. Indekss mēra to eiro denominēto segto obligāciju darbību, kuras atbilst vai ir strukturētas saskaņā ar īpašām normatīvajām prasībām, un indekss tiek svērts pēc tirgus kapitalizācijas. Tirgus kapitalizācija ir nenomaksātās obligāciju emisijas tirgus vērtība. Obligācijām ir jābūt vismaz vienam gadam līdz dzēšanas termiņam (ti, laikam līdz to atmaksai) un minimālajam emisijas apjomam 500 miljonu eiro apmērā. Nosegtās obligācijas ir FI vērtspapīri, kas tiek garantēti ar vienādu naudas summu. Iekļaušanas indeksā brīdī obligācijām būs investīciju kategorija (ti, atbilstīs noteiktam kredītspējas līmenim).
- Fonds izmanto optimizācijas metodes, lai sasniegtu indeksam līdzīgu atdevi. Tie var ietvert noteiktu vērtspapīru, kas veido indeksu, vai citu FI vērtspapīru stratēģisku atlasīšanu, kas nodrošina līdzīgus rezultātus kā noteiktiem vērtspapīriem. Tie var ietvert arī atvasināto finanšu instrumentu (ĀTI) izmantošanu (ti, ieguldījumus, kuru cenas ir balstītas uz vienu vai vairākiem pamata esošajiem aktīviem). ĀTI var izmantot tiešo investīciju mērķiem.
- Fonds var arī iesaistīties savu ieguldījumu īstermiņa nodrošinātos aizdevumos noteiktām tiesīgām trešajām personām, lai gūtu papildu ienākumus Fonda izmaksu kompensēšanai.
- Fiksēta ienākuma vērtspapīru cenu var ietekmēt mainīgās procentu likmes, kas savukārt var ietekmēt jūsu ieguldījuma vērtību. Fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas mainās apgriezti procentu likmēm. Tāpēc, pieaugot procentu likmēm, fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtība var samazināties. Izdevējas iestādes kredītreitings parasti ietekmēs ienesīgumu, ko var nopelnīt no fiksēta ienākuma vērtspapīriem; jo labāks kredītreitings, jo mazāks ienesīgums.
- Attiecības starp jūsu ieguldījumu atdevi, to, kā tas tiek ietekmēts, un periodu, kurā jūs turat savu ieguldījumu, ir aplūkota tālāk (skatiet sadaļu "Cik ilgi man tas jātur un vai es varu izņemt naudu pirms termiņa?").
- Fonda depozitārijs ir State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Papildu informāciju par Fondu var iegūt iShares III plc jaunākajā gada pārskatā un pusgada pārskatos. Šie dokumenti ir pieejami bez maksas angļu un dažās citās valodās. Tos kopā ar citu (praktisku) informāciju, tostarp daļu cenām, var atrast iShares vietnē [www.ishares.com](http://www.ishares.com) vai zvanot pa tālruni +44 (0)845 357 7000.
- Jūsu akcijas būs sadales akcijas (ti, ienākumi tiks izmaksāti par akcijām reizi pusgadā).
- Jūsu akcijas tiks denominētas eiro, kas ir Fonda pamatvalūta.
- Akcijas tiek kotētas un tirgotas dažādās biržās. Parastos apstākļos tikai pilnvaroti dalībnieki var pirkt un pārdot akcijas tieši ar Fondu. Investori, kas nav pilnvaroti dalībnieki (piemēram, atsevišķas finanšu iestādes), parasti var pirkt vai pārdot akcijas tikai otrreizējā tirgū (piemēram, ar brokera starpniecību biržā) par tobrīd dominējošo tirgus cenu. Daļu vērtība ir saistīta ar Fonda pamatā esošo aktīvu vērtību, atskaitot izmaksas (skatīt zemāk "Kādas ir izmaksas?"). Dominējošā tirgus cena, par kādu akcijas tiek tirgotas otrreizējā tirgū, var atšķirties no Akciju vērtības. Indikatīvā neto aktīvu vērtība tiek publicēta attiecīgo biržu tīmekļa vietnēs.

Paredzētais privātais ieguldītājs: Fonds ir paredzēts privātiem ieguldītājiem ar spēju izturēt zaudējumus līdz Fondā ieguldītajai summai (sk. "Cik ilgi man tas jātur un vai es varu izņemt naudu pirms termiņa?").

Apdrošināšanas pabalsti: Fonds nepiedāvā nekādus apdrošināšanas pabalstus.

## Kādi ir riski un ko es varētu saņemt pretī?

Riska indikators



Zemāks risks

Augstāks risks

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Riska indikators paredz, ka jūs glabājat produktu 3 gadus. Faktiskais risks var ievērojami atšķirties, ja iemaksājat naudu agrīnā stadijā, un jūs varat atgūt mazāk.</p>						

- Kopsavilkuma riska indikators ir ceļvedis šī produkta riska līmenim salīdzinājumā ar citiem produktiem. Tas parāda, cik iespējams, ka produkts zaudēs naudu tirgos notiekošo kustību dēļ vai tāpēc, ka mēs nevaram jums samaksāt.
- Mēs esam klasificējuši šo produktu kā 2 no 7, kas ir zema riska klase. Šī klasifikācija novērtē iespējamās zaudējumus no turpmākās darbības zemā līmenī, un slikti tirgus apstākļi var ietekmēt jūsu ieguldījuma vērtību. Šī klasifikācija netiek garantēta un var mainīties laika gaitā un var nebūt uzticama norāde par fonda turpmāko riska profilu. Zemākā kategorija nenozīmē bezrisku.
- Esiet informēts par valūtas risku. Ja saņemat maksājumus valūtā, kas atšķiras no produkta bāzes valūtas, jūs saņemsiet galīgo atdevi ir atkarīgs no maiņas kursa starp abām valūtām. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš parādītajā rādītājā.
- Lūdzu, skatiet produkta Prospektu, lai iegūtu sīkāku informāciju par citiem būtiski svarīgiem riskiem, kas var attiekties uz šo produktu.
- Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret turpmāko tirgus darbību, tāpēc jūs varat zaudēt daļu vai visus savus ieguldījumus.
- Ja produkts nespēs jums samaksāt parādā, jūs varat zaudēt visu savu ieguldījumu.

Izpildes scenāriji

Parādītie skaitļi ietver visas paša produkta izmaksas, taču var neietvert visas izmaksas, ko maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. The skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas var ietekmēt arī to, cik daudz jūs saņemat atpakaļ. Ko jūs iegūsit no šī produkta atkarīgs no turpmākās tirgus darbības. Tirgus attīstība nākotnē ir neskaidra, un to nevar precīzi paredzēt. The parādītie nelabvēlīgie, mērenie un labvēlīgie scenāriji ir ilustrācijas, kurās izmantota produkta sliktākā, vidējā un labākā veikspēja, kas var ietvert ievadi no etalonā(-iem) / starpniekservera pēdējo desmit gadu laikā. Nākotnē tirgi varētu attīstīties ļoti atšķirīgi.

Ieteicamais turēšanas periods: 3 gadi Scenāriji		Ieguldījuma piemērs: EUR 10 000
		Ja izejat pēc 1 gada Ja izejat pēc 3 gadiem
Minimums	Minimālās garantētās atdeves nav. Jūs varat zaudēt daļu vai visus savus ieguldījumus.	
Stress*	Ko jūs varētu atgūt pēc izmaksām 8 660 EUR Vidējā atdeve katru gadu -13,4% Ko jūs varētu atgūt pēc izmaksām 8 660 EUR Vidējā atdeve katru gadu -13,4% Ko jūs varētu atgūt pēc izmaksām 10 050 EUR	8 140 EUR -6,6%
Nelabvēlīgi**	Vidējā atdeve katru gadu 0,5% Ko jūs varētu atgūt pēc izmaksām 10 740 Scenārijs, ko jūs varētu saņemt atpakaļ katru gadu 10 740 EUR Vidējā atdeve 7% parāda, ko jūs varētu atgūt katru gadu. tirgus	8 450 EUR -5,5%
Vidēji***	apstākļiem.	10 270 EUR 0,9%
Labvēlīgi****		10 980 EUR 3,2%

\*\* Šāda veida scenārijs radās ieguldījumam produktā un/vai etalonā(-os) vai starpniekserverī laikā no 2020. gada februāra līdz 2023. gada februārim.

\*\*\* Šāda veida scenārijs radās ieguldījumam produktā un/vai etalonā(-os) vai aizstājējā laikā no 2016. gada maija līdz 2019. gada maijam.

\*\*\*\* Šāda veida scenārijs radās ieguldījumam produktā un/vai etalonā(-os) vai aizstājējā laikā no 2013. gada decembra līdz 2016. gada decembrim.

## Kas notiek, ja BlackRock Asset Management Ireland Limited nevar izmaksāt?

Fonda aktīvus glabā tā depozitārijs State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("Depozitārijs"). In

Pārvaldnieka maksātspējas gadījumā Depozitārija glabāšanā esošie Fonda līdzekļi netiks ietekmēti. Tomēr gadījumā, ja

Depozitārija maksātspējas gadījumā vai kādam, kas rīkojas tā vārdā, Fondam var rasties finansiāli zaudējumi. Tomēr šis risks zināmā mērā tiek samazināts

ar to, ka Depozitārijam saskaņā ar normatīvajiem aktiem ir pienākums nodalīt savus aktīvus no Fonda aktīviem. Depozitārijs arī būs

ir atbildīgs Fonda un ieguldītāju priekšā par jebkuriem zaudējumiem, kas, cita starpā, radušies tā nolaidības, krāpšanas vai tīšas neizpildes dēļ.

saistības (ievērojot noteiktus ierobežojumus). Kā fonda akcionārs jūs nevarētu iesniegt prasību Apvienotās Karalistes finanšu pakalpojumiem

Kompensācijas shēma vai jebkura cita shēma saistībā ar Fondu gadījumā, ja Fonds nevar izmaksāt.

**Kādas ir izmaksas?**

Persona, kas konsultē vai pārdod jums šo produktu, var iekasēt no jums citas izmaksas. Ja tā, šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmē jūsu ieguldījumu.

Izmaksas laika gaitā: tabulās ir parādītas summas, kas tiek ņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažāda veida izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt, cik ilgi jūs turat produktu un cik labi produkts darbojas. Šeit norādītās summas ir ilustrācijas, kuru pamatā ir investīciju summas piemērs un dažādi iespējamie ieguldījumu periodi.

Mēs esam pieņēmuši:

- Pirmajā gadā jūs atgūsit ieguldīto summu (0 % gada atdeve).
- Pārējos turēšanas periodos mēs esam pieņēmuši, ka produkts darbojas, kā parādīts mērenajā scenārijā.
- Tiek ieguldīti 10 000 eiro.

	Ja izstājas pēc 1 gada	Ja izstājas pēc 3 gadiem
Kopējās		62 EUR
izmaksas Ikgadējās izmaksas Ietekme (*)		0,2%

(\*) Tas parāda, kā izmaksas samazina jūsu peļņu katru gadu turēšanas periodā. Piemēram, tas parāda, ka, ja jūs aizietat ieteicamajā turēšanas periodā, tiek prognozēts, ka vidējā peļņa gadā būs 1,1 % pirms izmaksām un 0,9 % pēc izmaksām.

Mēs varam dalīt daļu no izmaksām ar personu, kas jums pārdod produktu, lai segtu pakalpojumus, ko tā jums sniedz. Viņi jūs informēs par summa.

Izmaksu sastāvs		Ja izstājas pēc 1 gada
<b>Vienreizējās izmaksas iebraucot vai izbraucot</b>		
Ieejas izmaksas	Mēs neiekasējam iestāšanās maksu.1 Mēs	-
Izejas izmaksas	neiekasējam izejas maksu.1	-
<b>Pastāvīgās izmaksas tiek ņemtas katru gadu</b>		
Pārvaldīšanas maksas un citas administratīvās vai darbības izmaksas	0,20% no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Tas ir balstīts uz aplēsto un faktisko izmaksu datu kombināciju pēdējā gada laikā. Šeit ir iekļautas visas pamatā esošās produktu izmaksas, izņemot darījumu izmaksas, kas tiks iekļautas zemāk sadaļā "Darījumu izmaksas". 0,00% no jūsu ieguldījuma vērtības gadā. Tas ir izmaksu aprēķins, kas rodas, pārķot un pārdodot produkta pamatā esošos ieguldījumus. Faktiskā summa mainīsies atkarībā no tā, cik	20 EUR
Darījumu izmaksas	daudz mēs pārķam un pārķodam.	0 EUR

Nejaušas izmaksas, kas tiek segtas īpašos apstākļos		
produktam nav jāmaksā par veikspēju.		-

1Neattiecas uz otrreizējā tirgus investoriem. Investori, kas tirgojas ar biržu starpniecību, maksās komisijas maksu, ko iekasē biržas brokeri. Šādas maksas var saņemt biržās, kur akcijas tiek kotētas un tirgotas, vai no biržas brokeriem. Pilnvarotie dalībnieki, kas nodarbojas tieši ar Fondu vai Pārvaldes sabiedrību, sedz saistītās darījuma izmaksas.

**Cik ilgi man tas jātur un vai es varu izņemt naudu pirms termiņa? Ieteicamais turēšanas periods: 3 gadi Ieteicamais**

turēšanas periods (RHP) ir aprēķināts atbilstoši Fonda ieguldījumu stratēģijai un laika periodam, kurā sagaidāms, ka būs iespējams sasniegt Fonda ieguldījumu mērķi. Jebkurš ieguldījums ir jāapsver atbilstoši jūsu īpašajam ieguldījumu vajadzībām un vēlmei riskēt. BlackRock nav apsvēris šī ieguldījuma piemērotību vai piemērotību jūsu personīgajiem apstākļiem. Ja jums ir šaubas par Fonda piemērotību jūsu vajadzībām, jums ir jāmeklē atbilstošs profesionāls padoms. Sīkāku informāciju par darījumu biežumu var atrast sadaļā "Kas ir šis produkts?". Jūs varat saņemt mazāk, nekā paredzēts, ja iemaksāsiet naudu agrāk par RHP. RHP ir aptuvenš rādītājs, un to nedrīkst uzskatīt par garantiju vai norādi par turpmāko darbību, atdevi vai riska līmeni. Lūdzu, skatiet sadaļu "Kādas ir izmaksas?" sadaļā, lai iegūtu sīkāku informāciju par izejas maksām.

**Kā es varu sūdzēties?**

Ja neesat pilnībā apmierināts ar kādu no saņemtā pakalpojuma aspektiem un vēlaties iesniegt sūdzību, informācija par mūsu sūdzību izskatīšanas procesu ir pieejama vietnē [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Turklāt varat arī rakstīt Investor Services Team uz BlackRock Apvienotās Karalistes reģistrēto biroju, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL vai e-pastu uz [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Cita būtiskā informācija šī dokumenta**

jaunāko versiju, 10 gadu(-us) no Fonda līdzšinējās darbības rezultātiem, Fonda iepriekšējo darbības rezultātu scenāriju, jaunāko gada pārskatu un pusgada pārskatu un jebkādu akcionāriem sniegto papildu informāciju var iegūt bez maksas angļu valodā vietnē [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) vai zvanot Investoru pakalpojumu komandai pa tālruni +353 1 612 3394, vai pie sava finanšu izplatītāja vai finanšu izplatītāja.

Šeit norādītais(-ie) etalons(-i) ir indeksa nodrošinātāja(-u) intelektuālais īpašums. Produktu nespensorē vai neapstiprina indeksa nodrošinātājs(-i). Lūdzu, skatiet produkta prospektu un/vai [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), lai iegūtu pilnu(-as) atrunu(-as).

Pārvaldes sabiedrības atalgojuma politika, kurā aprakstīts, kā tiek noteikts un piešķirts atalgojums un pabalsti, un ar to saistītie pārvaldības pasākumi, ir pieejama vietnē [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) vai pēc pieprasījuma no pārvaldnieka juridiskās adreses.

Fonda Šveices pārstāvis ir BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Fonda Šveices maksājumu aģents ir State Street Bank International GmbH, Minhene, Cīrihes filiāle, Beethovenstrasse 19, 8027 Cīrihe. Prospekts, šis dokuments, Fonda dibināšanas statūti ir pieejami bez maksas pie Šveices pārstāvja.

### Tikslas

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Informacija reikalaujama pagal įstatymus, kad padėtų jums suprasti šio gaminio pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną ir nuostolius ir padėtų jums palyginti jį su kitais produktais.

### Produktas

iShares € Covered Bond UCITS ETF (toliau – fondas), EUR Dist (toliau – akcijų klasė), ISIN: IE00B3B8Q275, yra įgaliotas Airijoje ir gaminamas BlackRock Asset Management Ireland Limited (toliau – Valdytojas), kuri yra BlackRock, Inc grupės dalis.

Valdytojas yra įgaliotas Airijoje ir yra reguliuojamas Airijos centrinio banko (toliau – CBI), o CBI yra atsakingas už valdytojo priežiūrą, susijusią su šiuo Pagrindinės informacijos dokumentu.

Daugiau informacijos rasite adresu [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) arba paskambinę +49 (0) 89 42729 5858. Šis dokumentas yra 2024 m. balandžio 18 d.

### Kas tai per produktas?

Tipas: Fondas yra iShares III plc, skėtinės bendrovės, įregistruotos Airijoje, subfondas, Airijos centrinio banko įgaliotas kaip kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius (KIPVPS) subjektas. Fondas yra KIPVPS biržoje prekiaujamas fondas, UCITS ETF.

Terminas: Fondas neturi fiksuoto gyvavimo ar išpirkimo laikotarpio, tačiau tam tikromis aplinkybėmis, aprašytomis Fondo prospekte, Fondo veikla gali būti vienašališkai nutraukta, raštu įspėjus vienetų savininkus, laikantis Fondo prospekto ir galiojančių taisyklių.

### Tikslai Akcijų

- klasė yra Fondo akcijų klasė, kurios tikslas – gauti grąžą iš jūsų investicijų, derinant kapitalo augimą ir pajamas iš Fondo turto, kuri atspindi Markit iBoxx Euro Covered Index, Fondo lyginamojo indekso (indekso) grąžą.
- Akcijų klasė per Fondą valdoma pasyviai ir siekia kiek įmanoma ir praktiškai investuoti į fiksuotų pajamų (FI) vertybinius popierius (pvz., obligacijas), kurie sudaro Indeksą ir atitinka jo kredito reitingo reikalavimus. Jei FI vertybinių popierių kredito reitingai yra pabloginti, Fondas gali juos laikyti tol, kol jie nustoja būti Indekso dalimi ir juos įmanoma parduoti. Rinkos kapitalizacija yra neapmokėtos obligacijų emisijos rinkos vertė. Obligacijų išpirkimo terminas turi būti bent vieneri metai (ty laikas iki grąžinimo termino), o minimalus emisijos dydis – 500 mln. EUR. Padengtos obligacijos – tai FI vertybiniai popieriai, už kuriuos garantuojama lygiavertė pinigų suma. Įtraukimo į Indeksą metu obligacijos bus investicinio lygio (ty atitiks nurodytą kreditingumo lygį).
- Fondas naudoja optimizavimo metodus, kad pasiektų panašią grąžą į savo indeksą. Tai gali apimti strateginį tam tikrų vertybinių popierių, sudarančių Indeksą, ar kitų FI vertybinių popierių, kurie užtikrina panašų našumą kaip tam tikrus vertybinius popierius, sudarymą. Tai taip pat gali apimti išvestinių finansinių priemonių (TUI) naudojimą (ty investicijas, kurių kainos yra pagrįstos vienu ar daugiau pagrindinio turto). TUI gali būti naudojamos tiesioginėms investicijoms.
- Fondas taip pat gali užsiimti trumpalaikiu užtikrintu savo investicijų skolinimu tam tikroms reikalavimus atitinkančioms trečiosioms šalims, kad gautų papildomų pajamų Fondo sąnaudoms kompensuoti.
- Fiksuotų pajamų vertybinių popierių kainai gali turėti įtakos besikeičiančios palūkanų normos, kurios savo ruožtu gali turėti įtakos jūsų investicijos vertei. Fiksuotų pajamų vertybinių popierių kainos kinta atvirkščiai nei palūkanų normos. Todėl fiksuotų pajamų vertybinių popierių rinkos vertė gali sumažėti didėjant palūkanų normoms. Išleidžiančio subjekto kredito reitingas paprastai turės įtakos pajamoms, kurias galima uždirbti iš fiksuotų pajamų vertybinių popierių; Kuo geresnis kredito reitingas, tuo mažesnis pajamingumas.
- Santykis tarp jūsų investicijų grąžos, jos įtakos ir laikotarpio, kurį laikote savo investiciją, aptariamas toliau (žr. „Kiek laiko turėčiau ją laikyti ir ar galiu pasiimti pinigus anksčiau laiko?“).
- Fondo depozitoriumas yra State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Daugiau informacijos apie Fondą galima gauti iš naujausios iShares III plc metinės ataskaitos ir pusmečio ataskaitos. Šiuos dokumentus galima nemokamai gauti anglų ir tam tikromis informaciniomis kalbomis. Juos kartu su kita (praktine) informacija, įskaitant vienetų kainas, galite rasti iShares svetainėje adresu: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) arba paskambinę +44 (0)845 357 7000.
- Jūsų akcijos bus platinamosios akcijos (ty pajamos už akcijas bus mokamos kas pusmetį).
- Jūsų akcijos bus denominuotos eurai, pagrindine Fondo valiuta.
- Akcijos kotiruojamos ir parduodamos įvairiose biržose. Įprastomis aplinkybėmis tik įgalioti dalyviai gali pirkti ir parduoti akcijas tiesiogiai su Fondu. Investuotojai, kurie nėra įgalioti dalyviai (pvz., pasirinktos finansų institucijos), paprastai gali pirkti arba parduoti akcijas tik antrinėje rinkoje (pvz., per biržos brokerį) už tuomet vyraujančią rinkos kainą. Akcijų vertė yra susijusi su Fondo pagrindinio turto verte, atėmus išlaidas (žr. „Kokios yra išlaidos?“ žemiau). Vyraujanti rinkos kaina, kuria akcijomis prekiaujama antrinėje rinkoje, gali skirtis nuo Akcijų vertės. Orientacinė grynųjų aktyvų vertė skelbiama atitinkamose vertybinių popierių biržų svetainėse.

Numatomas mažmeninis investuotojas: Fondas skirtas mažmeniniams investuotojams, turintiems galimybę prisiimti nuostolius iki sumos, investuotos į Fondą (žr. „Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu pasiimti pinigus anksčiau laiko?“).

Draudimo išmokos: Fondas nesiūlo jokių draudimo išmokų.


## Kokia yra rizika ir ką galėčiau gauti mainais?

Rizikos rodiklis



Mažesnė rizika

Didesnė rizika

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Rizikos rodiklis reiškia, kad gaminį laikysite 3 metus. Tikroji rizika gali labai skirtis, jei išgryninate pinigus ankstyvoje stadijoje ir galite susigrąžinti mažiau.</p>						

- Suvestinis rizikos rodiklis yra šio produkto rizikos lygio, palyginti su kitais produktais, vadovas. Tai rodo, kokia yra tikimybė, kad produktas praras pinigus dėl judėjimo rinkose arba dėl to, kad negalime jums sumokėti.
- Priskyrimas šį produktą 2 balams iš 7, tai yra mažos rizikos klasė. Ši klasifikacija įvertina galimus nuostolius dėl būsimos veiklos žemo lygio, o prastos rinkos sąlygos gali turėti įtakos jūsų investicijos vertei. Ši klasifikacija negarantuojama ir gali keistis laikui bėgant ir gali būti nepatikimas būsimos Fondo rizikos profilio požymis. Žemiausia kategorija nereiškia, kad nėra rizikos.
- Žinokite apie valiutos riziką. Jei gaunate mokėjimus valiuta, kuri skiriasi nuo produkto bazinės valiutos, gausite galutinę grąžą priklausau nuo dviejų valiutų kurso. Į šią riziką aukščiau pateiktame rodiklyje neatsižvelgiama.
- Išsamios informacijos apie kitas reikšmingai svarbias rizikas, kurios gali būti taikomos šiam produktui, rasite produkto prospekte.
- Šis produktas neapima jokios apsaugos nuo būsimų rinkos rezultatų, todėl galite prarasti dalį arba visas savo investicijas.
- Jei produktas nesugebės jums sumokėti to, ką esate skolingi, galite prarasti visas savo investicijas.

## Spektaklio scenarijai

Rodomi skaičiai apima visas paties gaminio išlaidas, bet gali neapimti visų išlaidų, kurias mokate savo patarėjui ar platintojui. The skaičiais neatsižvelgiama į jūsų asmeninę mokesčių situaciją, kuri taip pat gali turėti įtakos jūsų grąžinamajai sumai. Ką gausite iš šio produkto priklauso nuo būsimų rinkos rezultatų. Rinkos pokyčiai ateityje yra neaiškūs ir negali būti tiksliai numatyti. The rodomi nepalankūs, viduriniai ir palankūs scenarijai yra iliustracijos, kuriose naudojamas blogiausias, vidutinis ir geriausias gaminio veikimas, kuri gali apimti palyginimo (-ų) / įgaliotojo serverio įvestį per pastaruosius dešimt metų. Ateityje rinkos gali vystytis labai skirtingai.

Rekomenduojamas laikymo laikotarpis: 3 metai

Investicijos pavyzdys: 10 000 EUR

Scenarijai	Jei išeisite po 1 metų		Jei išeisite po 3 metų
Minimalus	Nėra minimalios garantuotos grąžos. Galite prarasti dalį arba visas savo investicijas.		
Stresas*	Tai, ką galite atgauti po to, kainuoja 8 660 EUR Vidutinė grąža kiekvienais metais -13,4% Ką galėtumėte atgauti po išlaidų 8 660 EUR Vidutinė grąža kiekvienais metais -13,4% Ką galėtumėte susigrąžinti po išlaidų 10 050 EUR		8 140 EUR -6,6 %
Nepalankus**	Scenarijus, kurį galite atgauti po išlaidų 10 740 EUR Scenarijus, kurį galite atgauti 7% kasmet. rinkos aplinkybes.		8 450 EUR -5,5 %
Vidutinis***			10 270 EUR 0,9 %
palankus****			10 980 EUR 3,2 %

\*\* Šio tipo scenarijus įvyko investuojant į produktą ir (arba) lyginamąjį (-ius) arba įgaliotąjį asmenį nuo 2020 m. vasario mėn. iki 2023 m. vasario mėn.

\*\*\* Šio tipo scenarijus įvyko investuojant į produktą ir (arba) lyginamąjį indeksą (-us) arba įgaliotąjį asmenį nuo 2016 m. gegužės mėn. iki 2019 m. gegužės mėn.

\*\*\*\* Šio tipo scenarijus įvyko investuojant į produktą ir (arba) lyginamąjį (-ius) indeksą (-us) arba įgaliotąjį asmenį nuo 2013 m. gruodžio mėn. iki 2016 m. gruodžio mėn.

## Kas atsitiks, jei „BlackRock Asset Management Ireland Limited“ negalės išmokėti?

Fondo turtas yra saugomas jo depozitoriume State Street Custodial Services (Ireland) Limited (toliau – depozitoriumas). Į

Valdytojo nemokumo atveju Depozitoriumo saugomas Fondo turtas nebus paveiktas. Tačiau tuo atveju, kai

Depozitoriumui tapus nemokiam arba kas nors veikiantis jo vardu, Fondas gali patirti finansinių nuostolių. Tačiau ši rizika tam tikru mastu sumažinama

dėl to, kad Depozitoriumas pagal įstatymus ir kitus teisės aktus privalo atskirti savo turtą nuo Fondo turto. Depozitoriumas taip pat bus

atsakingas Fondui ir investuotojams už bet kokius nuostolius, atsiradusius, be kita ko, dėl jo aplaidumo, sukčiavimo ar tyčinio netinkamo savo įsipareigojimų nevykdymo.

įsipareigojimai (atsižvelgiant į tam tikrus apribojimus). Kaip Fondo akcininkas negalėtumėte pareikšti pretenzijų JK finansinėms paslaugoms

Kompensavimo schema arba bet kuri kita su Fondu susijusi schema, jei Fondas negali išmokėti.

**Kokios yra išlaidos?**

Asmuo, konsultuojantis arba parduodantis jums šį produktą, gali apmokestinti kitas išlaidas. Jei taip, šis asmuo suteiks jums informacijos apie šias išlaidas ir kaip jos paveiks jūsų investicijas.

Išlaidos laikui bėgant: lentelėse rodomos sumos, paimtos iš jūsų investicijų, siekiant padengti įvairių rūšių išlaidas. Šios sumos priklauso nuo to, kiek investuojate, kiek laiko laikote produktą ir kaip gerai jis veikia. Čia pateiktos sumos yra iliustracijos, pagrįstos pavyzdine investicijų suma ir skirtingais galimais investavimo laikotarpiais.

Mes padarėme prielaidą:

- Pirmaisiais metais atgautumėte investuotą sumą (0 % metinė grąža).
- Kitais laikymo laikotarpiais padarėme prielaidą, kad produktas veikia taip, kaip parodyta vidutinio sunkumo scenarijuje.
- Investuojama 10 000 Eur.

	Jei išseinate po 1 metų	Jei išseinate po 3 metų
Bendros		62 EUR
išlaidos Metinės išlaidos Poveikis (*)		0,2 proc.

(\*) Tai parodo, kaip išlaidos sumažina jūsų grąžą kiekvienais metais per laikymo laikotarpį. Pavyzdžiui, tai rodo, kad jei pasitrauksite rekomenduojamu laikymo laikotarpiu, vidutinė metinė grąža bus 1,1 % prieš išlaidas ir 0,9 % po išlaidų.

Dalį išlaidų galime pasidalyti su produktą parduodančiu asmeniu, kad padengtume jų teikiamas paslaugas. Jie jus informuos apie suma.

Išlaidų sudėtis	Jei išseisite po 1 metų
Vienkartinės išlaidos įvažiuojant arba išvažiuojant	-

Įėjimo išlaidos	Mes neimame starto mokesčio. 1 Mes	-
Išėjimo išlaidos	netaikome išvykimo mokesčio. 1	-

**Kasmet imamos nuolatinės išlaidos**

Valdymo mokesčiai ir kitos administracinės ar veiklos išlaidos	0,20% jūsų investicijos vertės per metus. Tai pagrįsta praėjusių metų apskaičiuotų ir faktinių išlaidų duomenų deriniu. Čia įtraukiamos visos pagrindinės produkto sąnaudos, išskyrus sandorio išlaidas, kurios būtų įtrauktos toliau, skiltyje „Sandorio išlaidos“. 0,00% jūsų investicijos vertės per metus. Tai yra išlaidų, patiriamų perkant ir parduodant pagrindines investicijas į produktą, įvertinimas. Tikroji suma skirsis priklausomai nuo to, kiek perkame ir	20 EUR
--	---	--------

Sandorio išlaidos	parduodame.	0 EUR
-------------------	-------------	-------

**Atsitiktinės išlaidos tam tikromis sąlygomis**

veiklos mokesčio nėra.	-
------------------------	---

1 Netaikoma antrinės rinkos investuotojams. Investuotojai, prekiaujantys per vertybinių popierių biržas, mokės vertybinių popierių brokerių mokesčius. Tokius mokesčius galima gauti biržose, kuriose akcijos yra listinguojamos ir kuriomis prekiaujama, arba iš akcijų brokerių. Įgalioti dalyviai, tiesiogiai dirbantys su Fondu arba Valdymo įmone, apmoka susijusias sandorio išlaidas.

**Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu pasiimti pinigus anksčiau? Rekomenduojamas laikymo laikotarpis: 3 metai Rekomenduojamas laikymo**

laikotarpis (RHP) buvo skaičiuojamas atsižvelgiant į Fondo investavimo strategiją ir laikotarpį, per kurį tikimasi, kad bus galima pasiekti Fondo investavimo tikslą. Bet kokia investicija turėtų būti vertinama atsižvelgiant į jūsų konkrečius investavimo poreikius ir norą rizikuoti. „BlackRock“ neatsižvelgė į šios investicijos tinkamumą ar tinkamumą jūsų asmeninėms aplinkybėms. Jei abejojate dėl Fondo tinkamumo jūsų poreikiams, turėtumėte kreiptis į atitinkamą profesionalų patarimą. Išsamią informaciją apie sandorių dažnumą rasite skiltyje „Kas yra šis produktas? Galite gauti mažiau nei tikėtėtės, jei išgryninsite anksčiau nei RHP. RHP yra apytikslis ir negali būti laikomas garantija ar būsimų veiklos rezultatų, grąžos ar rizikos lygio rodikliu. Žr. „Kokios yra išlaidos? skyriuje, kur rasite išsamios informacijos apie visus išėjimo mokesčius.

**Kaip galiu skųstis?**

Jei nesate visiškai patenkinti bet kuriuo gautos paslaugos aspektu ir norite pateikti skundą, išsamią skundų nagrinėjimo procesą rasite adresu [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Be to, taip pat galite rašyti Investuotojų paslaugų komandai adresu BlackRock JK registruotas biuras, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL arba el. paštu [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Kita svarbi informacija Naujausia šio**

dokumento versiją, 10 metų Fondo veiklos rezultatus, ankstesnį Fondo veiklos rezultatų scenarijų, naujausią metinę ataskaitą ir pusmečio ataskaitą bei bet kokią papildomą akcininkams pateiktą informaciją galite nemokamai gauti anglų kalba adresu [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) arba paskambinę Investuotojų paslaugų komandai +353 1 612 3394 arba iš savo finansų maklerio.

Čia nurodytas (-i) etalonas (-ai) yra indekso teikėjo (-ų) intelektinė nuosavybė. Produkto neremia ir nepatvirtina indekso teikėjas (-ai). Visą (-us) atsakomybės atsakymą rasite produkto prospekte ir (arba) [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Valdymo įmonės atlyginimų politika, kurioje aprašoma, kaip nustatomas ir skiriamas atlyginimas ir išmokos, bei susijusi valdymo tvarka, pateikiama adresu [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) arba paprašius registruotoje valdytojo buveinėje.

Fondo atstovas Šveicarijoje yra BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Ciurichas. Fondo mokėjimo agentas Šveicarijoje yra State Street Bank International GmbH, Miunchenas, Ciuricho filialas, Beethovenstrasse 19, 8027 Ciurichas. Prospektą, šį dokumentą, fondo įstatus nemokamai galima gauti iš Šveicarijos atstovo.

### Objetivo

Este documento fornece informações essenciais sobre este produto de investimento. Não se trata de material de marketing. As informações são exigidas por lei para ajudá-lo a entender a natureza, os riscos, os custos, os ganhos e as perdas potenciais deste produto e para ajudá-lo a compará-lo com outros produtos.

### O produto

iShares € Covered Bond UCITS ETF (o "Fundo"), EUR Dist (a "Classe de Ações"), ISIN: IE00B3B8Q275, é autorizado na Irlanda e fabricado pela BlackRock Asset Management Ireland Limited (a "Gestor"), que faz parte do grupo BlackRock, Inc.

O Gestor é autorizado na Irlanda e regulamentado pelo Banco Central da Irlanda (o "CBI") e o CBI é responsável por supervisionar o Gestor em relação a este Documento de Informações Essenciais.

Mais informações estão disponíveis em [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou ligando para +49 (0) 89 42729 5858. Este documento é datado de 18 de abril de 2024.

### O que é este produto?

**Tipo:** O Fundo é um subfundo da iShares III plc, uma empresa-mãe constituída na Irlanda, autorizada pelo Banco Central da Irlanda como um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários ("UCITS"). O Fundo é um fundo negociado em bolsa (ETF) de UCITS.

**Prazo:** O Fundo não tem um prazo fixo de existência ou período de vencimento, mas em certas circunstâncias, conforme descrito no prospecto do Fundo, o Fundo pode ser rescindido unilateralmente após notificação por escrito aos cotistas, sujeito à conformidade com o prospecto do Fundo e a regulamentação aplicável.

### Objetivos A

- Classe de Ações é uma classe de ações de um Fundo que visa obter um retorno sobre o seu investimento, por meio de uma combinação de crescimento de capital e rendimento sobre os ativos do Fundo, que reflete o retorno do Markit iBoxx Euro Covered Index, o índice de referência do Fundo (Índice).
- A Classe de Ações, por meio do Fundo, é gerida passivamente e visa investir, na medida do possível e praticável, em títulos de renda fixa (FI) (como títulos) que compõem o Índice e que cumprem com seus requisitos de classificação de crédito. Se as classificações de crédito dos títulos FI forem rebaixadas, o Fundo poderá continuar a mantê-los até que deixem de fazer parte do Índice e seja praticável vendê-los. O Índice mede o desempenho de obrigações hipotecárias denominadas em euros que cumprem ou são estruturadas de acordo com requisitos
- regulatórios específicos e o Índice é ponderado pela capitalização de mercado. A capitalização de mercado é o valor de mercado da emissão de obrigações em circulação. As obrigações devem ter pelo menos um ano restante até o vencimento (ou seja, o tempo até o vencimento) e um tamanho mínimo de emissão de € 500 milhões. As obrigações hipotecárias são títulos FI garantidos por um montante igual em dinheiro. As obrigações, no momento da inclusão no Índice, terão grau de investimento (ou seja, atenderão a um nível específico de solvência).
- O Fundo utiliza técnicas de otimização para obter um retorno semelhante ao do seu Índice. Essas técnicas podem incluir a seleção estratégica de determinados títulos que compõem o Índice ou outros títulos de IF que apresentem desempenho semelhante ao de determinados títulos constituintes. Essas técnicas também podem incluir o uso de instrumentos financeiros derivativos (IEDs) (ou seja, investimentos cujos preços são baseados em um ou mais ativos subjacentes). Os IEDs podem ser utilizados para fins de investimento direto.
- O Fundo também pode se envolver em empréstimos garantidos de curto prazo de seus investimentos a determinados terceiros qualificados para gerar renda adicional para compensar os custos do Fundo.
- O preço dos títulos de renda fixa pode ser afetado por variações nas taxas de juros, o que, por sua vez, pode afetar o valor do seu investimento. Os preços dos títulos de renda fixa se movem em relação inversa às taxas de juros. Portanto, o valor de mercado dos títulos de renda fixa pode diminuir à medida que as taxas de juros aumentam. A classificação de crédito de uma entidade emissora geralmente afeta o rendimento que pode ser obtido com títulos de renda fixa; quanto melhor a classificação de crédito, menor o rendimento.
- A relação entre o retorno do seu investimento, como ele é impactado e o período pelo qual você mantém seu investimento é considerada abaixo (veja "Por quanto tempo devo mantê-lo e posso sacar meu dinheiro mais cedo?").
- O depositário do Fundo é a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Mais informações sobre o Fundo podem ser obtidas no último relatório anual e nos relatórios semestrais da iShares III plc. Esses documentos estão disponíveis gratuitamente em inglês e em alguns outros idiomas. Eles podem ser encontrados, juntamente com outras informações (práticas), incluindo os preços das unidades, no site da iShares em: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ou pelo telefone +44 (0)845 357 7000.
- Suas ações serão ações de distribuição (ou seja, a renda será paga sobre as ações semestralmente).
- Suas ações serão denominadas em euros, a moeda base do Fundo.
- As cotas são listadas e negociadas em diversas bolsas de valores. Em circunstâncias normais, somente participantes autorizados podem comprar e vender cotas diretamente com o Fundo. Investidores que não são participantes autorizados (por exemplo, instituições financeiras selecionadas) geralmente só podem comprar ou vender as cotas no mercado secundário (por exemplo, por meio de uma corretora em uma bolsa de valores) ao preço de mercado vigente. O valor das cotas está relacionado ao valor dos ativos subjacentes do Fundo, menos os custos (consulte "Quais são os custos?" abaixo). O preço de mercado vigente pelo qual as cotas são negociadas no mercado secundário pode divergir do valor das cotas. O valor patrimonial líquido indicativo é publicado nos sites das bolsas de valores relevantes.

**Investidor de varejo pretendido:** O Fundo é destinado a investidores de varejo com capacidade de suportar perdas de até o valor investido no Fundo (consulte "Por quanto tempo devo mantê-lo e posso sacar meu dinheiro antecipadamente?").

**Benefícios do seguro:** O Fundo não oferece nenhum benefício de seguro.


**Quais são os riscos e o que posso obter em troca?**

Indicador de Risco



Menor risco

Maior risco

1	2	3	4	5	6	7
 <p>O indicador de risco pressupõe que você mantenha o produto por 3 anos. O risco real pode variar significativamente se você sacar em um estágio inicial e você pode receber menos.</p>						

- O indicador de risco resumido serve como guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Ele mostra a probabilidade de que o produto perderá dinheiro por causa de movimentos nos mercados ou porque não conseguimos pagar você.
- Classificamos este produto como 2 de 7, que é uma classe de baixo risco. Esta classificação avalia as perdas potenciais de desempenho futuro em um nível baixo, e as más condições de mercado podem afetar o valor do seu investimento. Esta classificação não é garantida e pode mudar ao longo do tempo e pode não ser uma indicação confiável do perfil de risco futuro do Fundo. A categoria mais baixa não significa isento de risco.
- Esteja ciente do risco cambial.** Se você receber pagamentos em uma moeda diferente da moeda base do produto, o retorno final que você receberá depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador mostrado acima.
- Consulte o Prospecto do produto para obter detalhes sobre outros riscos materialmente relevantes que podem se aplicar a este produto.
- Este produto não inclui nenhuma proteção contra desempenho futuro do mercado, então você pode perder parte ou todo o seu investimento.
- Se o produto não for capaz de pagar o que lhe é devido, você poderá perder todo o seu investimento.

**Cenários de Desempenho**

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas podem não incluir todos os custos que você paga ao seu consultor ou distribuidor.

Os valores não levam em consideração sua situação tributária pessoal, o que também pode afetar o valor que você receberá de volta. O que você receberá com este produto depende do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos futuros do mercado são incertos e não podem ser previstos com precisão.

os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis mostrados são ilustrações usando o pior, médio e melhor desempenho do produto,

que pode incluir informações de benchmark(s)/proxy, ao longo dos últimos dez anos. Os mercados podem se desenvolver de forma muito diferente no futuro.

	Período de retenção recomendado: 3 anos Cenários	Exemplo de investimento: EUR 10.000	
		Se você sair após 1 ano	Se você sair após 3 anos
<b>Mínimo</b>	<b>Não há retorno mínimo garantido. Você pode perder parte ou todo o seu investimento.</b>		
<b>Estresse*</b>	<b>O que você pode obter de volta após os custos 8.660 EUR Retorno médio a cada ano -13,4% O que você pode obter de volta após os custos 8.660 EUR Retorno médio a cada ano -13,4% O que</b>	8.140 euros	-6,6%
<b>Desfavorável**</b>	<b>você pode obter de volta após os custos 10.050 EUR Retorno médio a cada ano 0,5% O que você pode obter de volta após os custos 10.740 EUR Retorno médio a cada ano 7,4% * O cenário de</b>	8.450 euros	-5,5%
<b>Moderado***</b>	<b>estresse mostra o que você pode obter de volta em circunstâncias extremas de mercado.</b>	10.270 euros	0,9%
<b>Favorável****</b>		10.980 euros	3,2%

\*\* Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou benchmark(s) ou proxy entre fevereiro de 2020 e fevereiro de 2023.

\*\*\* Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou benchmark(s) ou proxy entre maio de 2016 e maio de 2019.

\*\*\*\* Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou benchmark(s) ou proxy entre dezembro de 2013 e dezembro de 2016.

**O que acontece se a BlackRock Asset Management Ireland Limited não puder pagar?**

Os ativos do Fundo são mantidos em custódia por seu depositário, a State Street Custodial Services (Ireland) Limited (o "Depositário").

Em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo sob custódia do Depositário não serão afetados. No entanto, em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo sob custódia do Depositário não serão afetados.

Em caso de insolvência do depositário, ou de alguém agindo em seu nome, o Fundo poderá sofrer perdas financeiras. No entanto, esse risco é mitigado até certo ponto.

pelo fato de o Depositário ser obrigado por lei e regulamento a segregar seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário também será

responsável perante o Fundo e os investidores por qualquer perda decorrente, entre outras coisas, de sua negligência, fraude ou falha intencional em cumprir adequadamente suas obrigações.

obrigações (sujeitas a certas limitações). Como acionista do Fundo, você não poderá fazer uma reclamação ao Serviço Financeiro do Reino Unido.

Plano de Compensação ou qualquer outro plano sobre o Fundo no caso de o Fundo não conseguir pagar.

**Quais são os custos?**

A pessoa que lhe aconselha ou vende este produto poderá cobrar outros custos. Nesse caso, ela fornecerá informações sobre esses custos e como eles afetam o seu investimento.

**Custos ao longo do tempo:** As tabelas mostram os valores retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Esses valores dependem de quanto você investe, por quanto tempo você mantém o produto e do seu desempenho. Os valores mostrados aqui são ilustrações baseadas em um exemplo de valor de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

**Assumimos:**

- No primeiro ano, você receberia de volta o valor investido (retorno anual de 0%).
- Para os outros períodos de retenção, assumimos que o produto tem o desempenho mostrado no cenário moderado.
- 10.000 euros são investidos.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
<b>Custo total</b>		62 euros
<b>Custo anual Impacto (*)</b>		0,2%

(\*) Isso ilustra como os custos reduzem seu retorno a cada ano durante o período de retenção. Por exemplo, mostra que, se você sair no período de retenção recomendado, seu retorno médio anual projetado será de 1,1% antes dos custos e 0,9% após os custos.

Podemos dividir parte dos custos com a pessoa que lhe vendeu o produto para cobrir os serviços que ela lhe presta. Ela o informará sobre o quanto.

<b>Composição dos Custos</b>		Se você sair após 1 ano
<b>Custos únicos na entrada ou saída</b>		<b>ano</b>
Custos de entrada	Não cobramos taxa de entrada.1 Não	-
Custos de saída	cobramos taxa de saída.1	-
<b>Custos contínuos assumidos a cada ano</b>		
Taxas de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,20% do valor do seu investimento por ano. Este valor é baseado em uma combinação de dados de custos estimados e reais do último ano. Quaisquer custos do produto subjacente estão incluídos aqui, com exceção dos custos de transação, que seriam incluídos abaixo em "Custos de transação". 0,00% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos	20 euros
Custos de transação	quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes para o produto. O valor real variará dependendo de quanto compramos e vendemos.	0 euros

<b>Custos incidentais assumidos em condições específicas de desempenho</b>		
Não há taxa de desempenho para este produto.		-

1Não aplicável a investidores do mercado secundário. Investidores que negociam por meio de bolsas de valores pagarão taxas cobradas por corretoras de valores. Essas taxas podem ser obtidas nas bolsas onde as ações são listadas e negociadas, ou por meio de corretoras de valores. Participantes autorizados que negociam diretamente com o Fundo ou com a Sociedade Gestora pagarão os custos de transação correspondentes.

**Por quanto tempo devo mantê-lo e posso sacar o dinheiro antecipadamente? Período de Manutenção Recomendado: 3 anos**

O período de manutenção recomendado (RHP) foi calculado de acordo com a estratégia de investimento do Fundo e o prazo em que se espera que seja possível atingir o objetivo de investimento do Fundo. Qualquer investimento deve ser considerado em relação às suas necessidades específicas de investimento e apetite ao risco. A BlackRock não considerou a adequação ou pertinência deste investimento para as suas circunstâncias pessoais. Se tiver alguma dúvida sobre a adequação do Fundo às suas necessidades, deve procurar aconselhamento profissional adequado. Os detalhes sobre a frequência de negociação podem ser encontrados em "O que é este produto?". Poderá receber menos do que o esperado se resgatar antes do RHP. O RHP é uma estimativa e não deve ser considerado uma garantia ou uma indicação de desempenho futuro, retorno ou níveis de risco. Consulte a seção "Quais são os custos?" para obter detalhes sobre quaisquer taxas de saída.

**Como posso reclamar?**

Caso não esteja totalmente satisfeito com algum aspecto do serviço recebido e deseje reclamar, os detalhes do nosso processo de tratamento de reclamações estão disponíveis em [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Você também pode escrever para a Equipe de Serviços ao Investidor, localizada na sede social da BlackRock no Reino Unido, 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, ou enviar um e-mail para [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Outras informações relevantes A**

versão mais recente deste documento, 10 anos de desempenho passado do Fundo, cenário de desempenho anterior do Fundo, o último relatório anual e relatório semestral e quaisquer informações adicionais emitidas aos acionistas podem ser obtidas gratuitamente, em inglês, em [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ou ligando para a Equipe de Serviços ao Investidor no número +353 1 612 3394 ou com seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor.

Os benchmarks aqui mencionados são propriedade intelectual do(s) provedor(es) do índice. O produto não é patrocinado ou endossado pelo(s) provedor(es) do índice. Consulte o prospecto do produto e/ou [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) para obter os termos de isenção de responsabilidade completos.

A Política de Remuneração da Sociedade Gestora, que descreve como a remuneração e os benefícios são determinados e concedidos, e os acordos de governança associados, está disponível em [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) ou mediante solicitação na sede social do Gestor.

O representante suíço do fundo é a BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurique. O agente pagador suíço do fundo é o State Street Bank International GmbH, Munique, Agência Zurique, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurique. O prospecto, este documento e o Estatuto Social do Fundo estão disponíveis gratuitamente com o representante suíço.

### Scop Acest

document vă oferă informații cheie despre acest produs de investiții. Nu este material de marketing. Informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

### Produs

iShares € Covered Bond UCITS ETF („Fondul”), EUR Dist („Clasa de acțiuni”), ISIN: IE00B3B8Q275, este autorizat în Irlanda și produs de BlackRock Asset Management Ireland Limited („Managerul”), care face parte din grupul BlackRock, Inc.

Administratorul este autorizat în Irlanda și reglementat de Banca Centrală a Irlandei („CBI”), iar CBI este responsabil pentru supravegherea Administratorului în legătură cu acest Document cu informații cheie.

Mai multe informații sunt disponibile la [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) sau sunând la +49 (0) 89 42729 5858. Acest document este datat 18 aprilie 2024.

### Ce este acest produs?

Tip: Fondul este un subfond al iShares III plc, o companie umbrelă înmatriculată în Irlanda, autorizată de Banca Centrală a Irlandei ca Organism de Investiții Colective în Valori Mobiliare Transferabile („UCITS”). Fondul este un fond OPCVM tranzacționat la bursă, un ETF UCITS.

Termen: Fondul nu are un termen fix de existență sau o perioadă de scadență, dar în anumite circumstanțe, așa cum este descris în prospectul Fondului, Fondul poate fi reziliat unilateral în urma unei notificări scrise adresate deținătorilor de unități, sub rezerva respectării prospectului Fondului și a reglementărilor aplicabile.

### Obiective Clasa

- de acțiuni este o clasă de acțiuni a unui Fond care urmărește să obțină o rentabilitate a investiției dumneavoastră, printr-o combinație de creștere a capitalului și venituri din activele Fondului, care reflectă randamentul Markit iBoxx Euro Covered Index, indicele de referință (Indexul) al Fondului.
  - Clasa de acțiuni, prin intermediul Fondului, este gestionată pasiv și urmărește să investească, pe cât posibil și posibil, în titluri de valoare cu venit fix (precum obligațiuni) care alcătuiesc Indicele și respectă cerințele sale de rating de credit. În cazul în care ratingurile de credit ale titlurilor de valoare FI sunt declassate, Fondul poate continua să le dețină până când acestea încetează să mai facă parte din indice și este posibil să le vândă. Capitalizarea pieței este valoarea de piață a emisiunii de obligațiuni restante. Obligațiunile trebuie să aibă cel puțin un
  - an rămas până la scadență (adică timpul până când sunt scadente pentru rambursare) și o dimensiune minimă a emisiunii de 500 de milioane EUR. Obligațiunile garantate sunt titluri de valoare FI care sunt garantate cu o sumă egală de numerar. Obligațiunile vor fi, la momentul includerii în indice, de calitate investițională (adică să îndeplinească un anumit nivel de bonitate).
- Fondul folosește tehnici de optimizare pentru a obține o rentabilitate similară indicelui său. Acestea pot include selecția strategică a anumitor titluri care alcătuiesc indicele sau a altor titluri FI care oferă performanțe similare cu anumite titluri constitutive. Acestea pot include, de asemenea, utilizarea instrumentelor financiare derivate (ISD) (adică investiții ale căror prețuri se bazează pe unul sau mai multe active suport). ISD-urile pot fi utilizate în scopuri de investiții directe.
  - Fondul se poate angaja, de asemenea, în împrumuturi garantate pe termen scurt ale investițiilor sale către anumite părți terțe eligibile pentru a genera venituri suplimentare pentru a compensa costurile Fondului.
  - Prețul titlurilor de valoare cu venit fix poate fi afectat de modificarea ratelor dobânzilor care, la rândul lor, pot afecta valoarea investiției dumneavoastră. Prețurile titlurilor de venit fix se deplasează invers față de ratele dobânzii. Prin urmare, valoarea de piață a titlurilor de venit fix poate scădea pe măsură ce ratele dobânzilor cresc. Ratingul de credit al unei entități emitente va afecta, în general, randamentul care poate fi câștigat pe titlurile de venit fix; cu cât ratingul de credit este mai bun, cu atât randamentul este mai mic.
  - Relația dintre rentabilitatea investiției dvs., modul în care este afectată și perioada pentru care vă dețineți investiția este luată în considerare mai jos (consultați „Cât timp ar trebui să o păstrez și îmi pot scoate banii mai devreme?”).
  - Depozitarul Fondului este State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
  - Informații suplimentare despre Fond pot fi obținute din cel mai recent raport anual și rapoartele semestriale ale iShares III plc. Aceste documente sunt disponibile gratuit în engleză și în anumite alte limbi. Acestea pot fi găsite, împreună cu alte informații (practice), inclusiv prețurile unităților, pe site-ul iShares la: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) sau sunând la +44 (0)845 357 7000.
  - Acțiunile dvs. vor fi acțiuni de distribuție (adică venitul va fi plătit pe acțiuni semestrial).
  - Acțiunile dumneavoastră vor fi denumite în euro, moneda de bază a Fondului.
  - Acțiunile sunt listate și tranzacționate pe diferite burse de valori. În circumstanțe normale, numai participanții autorizați pot cumpăra și vinde acțiuni direct cu Fondul. Investitorii care nu sunt participanți autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot, în general, să cumpere sau să vândă acțiuni numai pe piața secundară (de exemplu, prin intermediul unui broker la o bursă de valori) la prețul de piață în vigoare în acel moment. Valoarea acțiunilor este legată de valoarea activelor subiacente ale Fondului, mai puțin costurile (vezi „Care sunt costurile?” de mai jos). Prețul de piață predominant la care se tranzacționează acțiunile pe piața secundară se poate abate de la valoarea Acțiunilor. Valoarea orientativă a activului net este publicată pe site-urile web relevante ale burselor de valori.

Investitorul de retail vizat: Fondul este destinat investitorilor de retail cu capacitatea de a suporta pierderi până la suma investită în Fond (vezi „Cât timp ar trebui să-l păstrez și îmi pot scoate banii mai devreme?”).

Beneficii de asigurare: Fondul nu oferă niciun beneficiu de asigurare.

## Care sunt riscurile și ce aș putea primi în schimb?

Indicator de risc



Risc mai mic

Risc mai mare

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 3 ani. Riscul real poate varia semnificativ dacă încasați la un stadiu incipient și vă puteți întoarce mai puțin.</p>						

- Indicatorul de risc sumar este un ghid al nivelului de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Arată cât de probabil este ca produsul va pierde bani din cauza mișcărilor de pe piețe sau pentru că nu vă putem plăti.
- Am clasificat acest produs ca 2 din 7, care este o clasă de risc scăzut. Această clasificare evaluează pierderile potențiale din performanța viitoare la un nivel scăzut, iar condițiile precare ale pieței ar putea afecta valoarea investiției dumneavoastră. Această clasificare nu este garantată și se poate modifica de-a lungul timpului și poate să nu fie o indicație fiabilă a profilului de risc viitor al Fondului. Cea mai joasă categorie nu înseamnă fără riscuri.
- Fiți conștienți de riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o monedă diferită de moneda de bază a produsului, veți primi returnarea finală depinde de cursul de schimb dintre cele două valute. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.
- Vă rugăm să consultați Prospectul produsului pentru detalii despre alte riscuri semnificative care se pot aplica acestui produs.
- Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanțelor viitoare de pe piață, așa că ați putea pierde o parte sau întreaga investiție.
- Dacă produsul nu vă poate plăti ceea ce se datorează, ați putea pierde întreaga investiție.

### Scenarii de performanță

Cifrele afișate includ toate costurile produsului în sine, dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plățiți consilierului sau distribuitorului dumneavoastră. The cifrele nu țin cont de situația dvs. fiscală personală, care poate afecta, de asemenea, cât veți primi înapoi. Ce vei obține de la acest produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile pieței în viitor sunt incerte și nu pot fi prezise cu exactitate. The scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care folosesc cea mai proastă, medie și cea mai bună performanță a produsului, care poate include contribuții de la benchmark(uri)/proxy, în ultimii zece ani. Piețele s-ar putea dezvolta foarte diferit în viitor.

Perioada de deținere recomandată: 3 ani Scenarii		Exemplu de investiție: 10.000 EUR	
		Dacă ieși după 1 an	Dacă ieși după 3 ani
Minim	Nu există un randament minim garantat. Ai putea pierde o parte sau toată investiția.		
Stres*	Ce ați putea primi după costuri 8.660 EUR Rentabilitatea medie în fiecare an -13,4% Ce ați putea primi după costuri 8.660 EUR Rentabilitatea medie în fiecare an -13,4% Ce ați putea primi după costuri 10.050 EUR	8.140 EUR	-6,6%
Nefavorabil**	Rentabilitatea medie în fiecare an 0,5% Ce ați putea primi după costuri 10.740 EUR Rentabilitatea medie ați putea obține în fiecare an Scenariile de stres 7 % ce ați putea obține înapoi în fiecare an. circumstanțe extreme ale pieței.	8.450 EUR	-5,5%
Moderat***		10.270 EUR	0,9%
Favorabil****		10.980 EUR	3,2%

\*\* Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție în produs și/sau benchmark(uri) sau proxy în perioada februarie 2020 - februarie 2023.

\*\*\* Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție în produs și/sau benchmark(uri) sau proxy în perioada mai 2016 - mai 2019.

\*\*\*\* Acest tip de scenariu a avut loc pentru o investiție în produs și/sau benchmark(uri) sau proxy în perioada decembrie 2013 - decembrie 2016.

## Ce se întâmplă dacă BlackRock Asset Management Ireland Limited nu poate plăti?

Activele Fondului sunt păstrate în siguranță de către depozitarul său, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („Depozitarul”). În cazul insolvenței Administratorului, activele Fondului aflate în pastrarea Depozitarului nu vor fi afectate. Cu toate acestea, în cazul în care de insolvență a depozitarului sau a unei persoane care acționează în numele acestuia, Fondul poate suferi o pierdere financiară. Cu toate acestea, acest risc este atenuat într-o anumită măsură prin faptul că Depozitarul este obligat prin lege și reglementări să-și separe propriile active de activele Fondului. Depozitarul va fi și el răspunzătoare față de Fond și de investitori pentru orice pierdere care decurge, printre altele, din neglijența, fraudă sau neîndeplinirea intenționată a acestuia. obligații (sub rezerva anumitor limitări). În calitate de acționar al Fondului, nu veți putea face o cerere la Serviciile Financiare din Regatul Unit Schema de compensare sau orice altă schemă despre Fond în cazul în care Fondul nu poate plăti.

**Care sunt costurile?**

Persoana care vă sfătuiește sau vă vinde acest produs vă poate percepe alte costuri. Dacă da, această persoană vă va oferi informații despre aceste costuri și despre modul în care acestea vă afectează investiția.

Costuri în timp: tabelele arată sumele care sunt luate din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât de mult investiți, de cât timp dețineți produsul și de cât de bine se descurcă produsul. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de sumă de investiție și diferite perioade posibile de investiție.

Am presupus:

- În primul an veți primi înapoi suma pe care ați investit (0 % randament anual).
- Pentru celelalte perioade de deținere am presupus că produsul funcționează așa cum se arată în scenariul moderat.
- Se investesc 10.000 EUR.

	Dacă ieși după 1 an	Dacă ieși după 3 ani
Costuri totale		62 EUR
Cost anual Impact (*)		0,2%

(\*) Aceasta ilustrează modul în care costurile vă reduc rentabilitatea în fiecare an pe perioada de deținere. De exemplu, arată că, dacă ieșiți la perioada de deținere recomandată, rentabilitatea medie anuală este estimată a fi de 1,1 % înainte de costuri și de 0,9 % după costuri.

Este posibil să împărțim o parte din costuri cu persoana care vă vinde produsul pentru a acoperi serviciile pe care vi le oferă. Ei vă vor informa despre cantitate.

Compoziția costurilor		Dacă ieși după 1 an
<b>Costuri unice la intrare sau ieșire</b>		
Costuri de intrare	Nu percepem o taxă de intrare.1 Nu	-
Costuri de ieșire	percepem o taxă de ieșire.1	-
<b>Costuri curente luate în fiecare an</b>		
Taxe de administrare și alte costuri administrative sau de exploatare	0,20% din valoarea investiției dvs. pe an. Aceasta se bazează pe o combinație de date privind costurile estimate și efective din ultimul an. Orice costuri de bază ale produsului sunt incluse aici, cu excepția costurilor de tranzacție care ar fi incluse mai jos la „Costuri de tranzacție”. 0,00% din valoarea investiției dvs. pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate atunci când	20 EUR
Costuri de tranzacție	cumpărăm și vindem investițiile subiacente pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cât de mult cumpărăm și vindem.	0 EUR

**Costuri incidente luate în condiții specifice**

există nicio taxă de performanță pentru acest produs.

1 Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează prin intermediul burselor de valori vor plăti comisioane percepute de brokerii de valori. Astfel de taxe pot fi obținute la bursele în care acțiunile sunt listate și tranzacționate sau de la brokerii de valori. Participanții autorizați care lucrează direct cu Fondul sau Societatea de administrare vor plăti costurile de tranzacție aferente.

**Cât timp ar trebui să-l țin și pot scoate bani mai devreme? Perioada de deținere recomandată: 3 ani Perioada de deținere recomandată**

(RHP) a fost calculată în conformitate cu strategia de investiții a Fondului și intervalul de timp în care se preconizează că va fi posibilă atingerea obiectivului de investiții al Fondului. Orice investiție trebuie luată în considerare în raport cu nevoile dvs. specifice de investiții și apetitul pentru risc. BlackRock nu a luat în considerare caracterul adecvat sau adecvat al acestei investiții pentru circumstanțele dumneavoastră personale. Dacă aveți îndoieli cu privire la adecvarea Fondului la nevoile dvs., ar trebui să solicitați sfaturi profesionale adecvate. Detalii despre frecvența de tranzacționare pot fi găsite în „Ce este acest produs?”. Este posibil să primiți mai puțin decât vă așteptați dacă încasați mai devreme decât RHP. RHP este o estimare și nu trebuie luată ca o garanție sau o indicație a performanței viitoare, randamentului sau nivelurilor de risc. Consultați secțiunea „Care sunt costurile?” secțiunea pentru detalii despre orice taxe de ieșire.

**Cum pot să mă plâng?**

Dacă nu sunteți pe deplin mulțumit de niciun aspect al serviciului primit și doriți să faceți o plângere, detalii despre procesul nostru de tratare a reclamațiilor sunt disponibile la [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). În plus, puteți, de asemenea, să scrieți echipei de servicii pentru investitori, la sediul BlackRock din Regatul Unit, 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL sau să le trimiteți un e-mail la [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Alte informații relevante Cea mai**

recentă versiune a acestui document, 10 ani de performanță trecută a Fondului, scenariul de performanță anterior al Fondului, cel mai recent raport anual și raport semestrial și orice informații suplimentare emise acționarilor pot fi obținute gratuit, în limba engleză, de pe [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) sau sunând Echipei de Servicii pentru Investitori la +353 1 612 de la brokerul sau distribuitorul dvs. financiar sau de la consilierul sau distribuitorul dvs.

Valorile de referință la care se face referire aici sunt proprietatea intelectuală a furnizorului (furnizorilor) de index. Produsul nu este sponsorizat sau susținut de furnizorul (furnizorii) de index. Vă rugăm să consultați prospectul produsului și/sau [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) pentru declinarea completă a răspunderii.

Politica de remunerare a Societății de administrare, care descrie modul în care sunt determinate și acordate remunerațiile și beneficiile, precum și aranjamentele de guvernare asociate, sunt disponibile la [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) sau la cerere de la sediul social al Managerului.

Reprezentantul elvețian al fondului este BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Agentul de plată elvețian al Fondului este State Street Bank International GmbH, München, Sucursala Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Prospectul, acest document, actul constitutiv al Fondului sunt disponibile gratuit de la reprezentantul elvețian.

### Účel Tento

dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nie je to marketingový materiál. Tieto informácie sú vyžadované zákonom, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu a aby vám pomohli porovnať ho s inými produktmi.

### Produkt

iShares € krytý dlhopis UCITS ETF (ďalej len „fond“), EUR Dist (ďalej len „trieda akcií“), ISIN: IE00B3B8Q275, je autorizovaný v Írsku a vyrába ho spoločnosť BlackRock Asset Management Ireland Limited (ďalej len „správca“), ktorá je súčasťou skupiny BlackRock, Inc.

Manažér je oprávnený v Írsku a regulovaný Írskou centrálnou bankou (ďalej len „CBI“) a CBI je zodpovedná za dohľad nad manažérom vo vzťahu k tomuto dokumentu s kľúčovými informáciami.

Viac informácií je dostupných na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) alebo na telefónnom čísle +49 (0) 89 42729 5858. Tento dokument je z 18. apríla 2024.

### Čo je to za produkt?

Typ: Fond je podfondom spoločnosti iShares III plc, zastrešujúcej spoločnosti registrovanej v Írsku, schválenej Írskou centrálnou bankou ako podnik pre kolektívne investovanie do prevoditeľných cenných papierov („UCITS“). Fond je fondom UCITS obchodovaným na burze, UCITS ETF.

Obdobie: Fond nemá pevnú dobu existencie ani lehotu splatnosti, ale za určitých okolností, ako je uvedené v prospekte Fondu, môže byť Fond jednostranne ukončený na základe písomného oznámenia pre podielníkov v súlade s prospektom Fondu a príslušnými predpismi.

### Ciele Trieda

- Akcií je trieda akcií Fondu, ktorej cieľom je dosiahnuť návratnosť vašej investície prostredníctvom kombinácie kapitálového rastu a príjmu z aktív Fondu, čo odráža návratnosť indexu Markit iBoxx Euro Covered Index, benchmarkového indexu Fondu (Index).
- Trieda akcií prostredníctvom Fondu je pasívne riadená a jej cieľom je investovať do takej miery, ako je to možné a uskutočniteľné, do cenných papierov s pevným výnosom (FI) (ako sú dlhopisy), ktoré tvoria index a spĺňajú jeho požiadavky na úverový rating. Ak sa úverové ratingy cenných papierov FI znížia, Fond ich môže naďalej držať, kým neprestanú tvoriť súčasť Indexu a nebude možné ich predať. Index meria výkonnosť krytých dlhopisov denominovaných v eurách, ktoré spĺňajú špecifické regulačné požiadavky alebo sú štruktúrované podľa
- špecifických regulačných požiadaviek a Index je vážený trhovou kapitalizáciou. Trhová kapitalizácia je trhová hodnota nesplatených dlhopisov. Dlhopisy musia mať do splatnosti aspoň jeden rok (tj čas do ich splatnosti) a minimálnu výšku emisie 500 miliónov EUR. Kryté dlhopisy sú cenné papiere FI, ktoré sú garantované rovnakým množstvom hotovosti. Dlhopisy budú v čas zaradenia do Indexu investičného stupňa (tj spĺňajú špecifikovanú úroveň bonity).
- Fond používa optimalizačné techniky na dosiahnutie podobného výnosu ako jeho Index. Tieto môžu zahŕňať strategický výber určitých cenných papierov, ktoré tvoria index, alebo iných cenných papierov FI, ktoré poskytujú podobnú výkonnosť ako niektoré základné cenné papiere. Tie môžu zahŕňať aj používanie finančných derivátových nástrojov (FDI) (tj investície, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach). PZI možno použiť na účely priamych investícií.
- Fond sa môže tiež zapojiť do krátkodobého zabezpečeného požičiavania svojich investícií určitým oprávneným tretím stranám, aby vytvoril dodatočný príjem na kompenzáciu nákladov fondu.
- Cenu cenných papierov s pevným výnosom môžu ovplyvniť meniace sa úrokové sadzby, ktoré môžu následne ovplyvniť hodnotu vašej investície. Ceny cenných papierov s pevným výnosom sa pohybujú inverzne k úrokovým sadzbám. Preto môže trhová hodnota cenných papierov s pevným výnosom klesať so zvyšujúcou sa úrokovou mierou. Úverový rating emitujúceho subjektu vo všeobecnosti ovplyvní výnos, ktorý možno získať z cenných papierov s pevným výnosom; čím lepší úverový rating, tým menší výnos.
- Vzťah medzi návratnosťou vašej investície, jej ovplyvnením a obdobím, počas ktorého držíte svoju investíciu, je uvedený nižšie (pozri „Ako dlho by som ju mal držať a môžem si svoje peniaze vybrať skôr?“).
- Depozitárom fondu je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Ďalšie informácie o fonde možno získať z poslednej výročnej správy a polročných správ iShares III plc. Tieto dokumenty sú k dispozícii bezplatne v angličtine a niektorých ďalších jazykoch. Tie možno nájsť spolu s ďalšími (praktickými) informáciami, vrátane cien jednotiek, na webovej stránke iShares na adrese: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) alebo na telefónnom čísle +44 (0)845 357 7000.
- Vaše akcie budú distribučné akcie (tj príjem z akcií bude vyplácaný polročne).
- Vaše akcie budú denominované v eurách, základnej mene Fondu.
- Akcie sú kótované a obchodované na rôznych burzách. Za normálnych okolností môžu kupovať a predávať akcie priamo s Fondom iba oprávnení účastníci. Investori, ktorí nie sú oprávnenými účastníkmi (napr. vybrané finančné inštitúcie), môžu vo všeobecnosti kupovať alebo predávať akcie len na sekundárnom trhu (napr. prostredníctvom makléra na burze) za vtedy prevládajúcu trhovú cenu. Hodnota akcií súvisí s hodnotou podkladových aktív fondu zníženou o náklady (pozri „Aké sú náklady?“ nižšie). Prevládajúca trhovú cenu, za ktorú sa akcie obchodujú na sekundárnom trhu, sa môže líšiť od hodnoty akcií. Orientačná čistá hodnota aktív je zverejnená na príslušných webových stránkach búr.

Zamýšľaný drobný investor: Fond je určený pre drobných investorov so schopnosťou znášať straty až do výšky investovanej do Fondu (pozri „Ako dlho ho mám držať a môžem si svoje peniaze vybrať skôr?“).

Poistné plnenia: Fond neponúka žiadne poisťné plnenia.


## Aké sú riziká a čo môžem získať na oplátku?

Indikátor rizika



Nižšie riziko

Vyššie riziko

1	2	3	4	5	6	7
 Indikátor rizika predpokladá, že produkt uchovávať 3 roky. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, ak inkasujete na skoré štádium a môžete sa vrátiť menej.						

- Súhrnný ukazovateľ rizika je návodom na mieru rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nie sme schopní zaplatiť.
- Tento produkt sme klasifikovali ako 2 zo 7, čo je trieda s nízkym rizikom. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty z budúcej výkonnosti na nízkej úrovni a zlé trhové podmienky môžu ovplyvniť hodnotu vašej investície. Táto klasifikácia nie je zaručená a môže sa zmeniť v priebehu času a nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu fondu. Najnižšia kategória neznamená bez rizika.
- Buďte si vedomí menového rizika. Ak prijímate platby v mene, ktorá sa líši od základnej meny produktu, dostanete konečný výnos závislý od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko nie je zohľadnené vo vyššie uvedenom ukazovateli.
- Podrobnosti o iných materiálne relevantných rizikách, ktoré sa môžu vzťahovať na tento produkt, nájdete v prospekte produktu.
- Tento produkt neobsahuje žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete prísť o časť alebo celú svoju investíciu.
- Ak vám produkt nie je schopný splatiť to, čo dlhujete, môžete prísť o celú svoju investíciu.

## Výkonové scenáre

Uvedené čísla zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré platíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. The čísla nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, čo môže tiež ovplyvniť, koľko dostanete späť. Čo získate z tohto produktu závisí od budúcej výkonnosti trhu. Vývoj trhu v budúcnosti je neistý a neďá sa presne predpovedať. The uvedené nepriaznivé, stredné a priaznivé scenáre sú ilustráciami s najhorším, priemerným a najlepším výkonom produktu, ktoré môžu zahŕňať vstupy z referenčných hodnôt / proxy za posledných desať rokov. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať veľmi odlišne.

Odporúčaná doba držania: 3 roky Scenáre		Príklad investície: 10 000 EUR	
		Ak odídete po 1 roku	Ak odídete po 3 rokoch
Minimum	Neexistuje žiadny minimálny garantovaný výnos. Môžete stratiť časť alebo celú svoju investíciu.		
stres*	Čo by ste mohli získať späť po nákladoch 8 660 EUR Priemerný výnos každý rok -13,4 % Čo by ste mohli získať späť po nákladoch 8 660 EUR Priemerný výnos každý rok -13,4 % Čo by ste mohli získať späť po nákladoch 10 050 EUR Priemerný výnos každý rok 0,5 % Čo by ste mohli získať späť po nákladoch 10 740 EUR Priemerný výnos, aký by ste mohli každý rok získať späť v stresových situáciách 7,4 %	8.140 EUR	-6,6 %
Nepriaznivé**		8 450 EUR	-5,5 %
Stredne***		10 270 EUR	0,9 %
priaznivo****		10 980 EUR	3,2 %

\*\* Tento typ scenára sa vyskytol pre investíciu do produktu a/alebo benchmarku(ov) alebo proxy v období od februára 2020 do februára 2023.

\*\*\* Tento typ scenára sa vyskytol pre investíciu do produktu a/alebo benchmarku(ov) alebo proxy v období od mája 2016 do mája 2019.

\*\*\*\* Tento typ scenára sa vyskytol pre investíciu do produktu a/alebo benchmarku(ov) alebo proxy v období od decembra 2013 do decembra 2016.

## Čo sa stane, ak BlackRock Asset Management Ireland Limited nebude môcť vyplatiť?

Aktíva Fondu sú v úschove u jeho depozitára, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ďalej len „Depozitár“). V prípade platobnej neschopnosti Správcu nebude dotknutý majetok Fondu v úschove Depozitára. Avšak v prípade v prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene môže Fond utrieť finančnú stratu. Toto riziko je však do určitej miery zmiernené tým, že depozitár je zo zákona a nariadenia povinný oddeliť svoj vlastný majetok od majetku fondu. Depozitár bude tiež zodpovedáť fondu a investorom za akúkoľvek stratu vyplývajúcu okrem iného z jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného zlyhania riadneho plnenia svojich povinností (s určitými obmedzeniami). Ako akcionár fondu by ste si nemohli uplatniť nárok na finančné služby Spojeného kráľovstva Kompenzačný systém alebo akýkoľvek iný systém týkajúci sa Fondu v prípade, že Fond nie je schopný vyplácať.

**aké sú náklady?**

Osoba, ktorá vám radí alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie náklady. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, ako ovplyvňujú vašu investíciu.

Náklady v priebehu času: Tabuľky zobrazujú sumy, ktoré sa berú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho držíte produkt a ako dobre sa produktu darí. Tu uvedené sumy sú ilustrácie založené na vzorovej výške investície a rôznych možných investičných obdobiach.

Predpokladali sme:

- V prvom roku by ste dostali späť sumu, ktorú ste investovali (0 % ročný výnos).
- Pre ostatné obdobia držania sme predpokladali, že produkt funguje tak, ako je uvedené v miernom scenári.
- Preinvestovaných je 10 000 EUR.

	Ak odídete po 1 roku	Ak odídete po 3 rokoch
Celkové náklady		62 EUR 0,2
Ročné náklady Vplyv (*)		%

(\*) Toto ilustruje, ako náklady znižujú vašu návratnosť každý rok počas obdobia držby. Napríklad ukazuje, že ak vystúpíte v odporúčanom období držby, váš priemerný ročný výnos sa odhaduje na 1,1 % pred nákladmi a 0,9 % po nákladoch.

Môžeme zdieľať časť nákladov s osobou, ktorá vám predáva produkt, aby sme pokryli služby, ktoré vám poskytuje. Budú vás informovať o čiasťka.

Zloženie nákladov		Ak odídete po 1 roku
<b>Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe</b>		
Vstupné náklady	Vstupný poplatok neúčtujeme.1 Neúčtujeme	-
Výstupné náklady	výstupný poplatok.1	-
<b>Priebežné náklady vynaložené každý rok</b>		
Poplatky za správu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0,20 % z hodnoty vašej investície ročne. Toto je založené na kombinácii údajov o odhadovaných a skutočných nákladoch za posledný rok. Všetky základné náklady na produkt sú tu zahrnuté s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v časti „ Transakčné náklady“. 0,00 % z hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vzniknú, keď nakupujeme a	20 EUR
Transakčné náklady	predávame základné investície do produktu. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, koľko nakupujeme a predávame.	0 EUR

**Vedľajšie náklady vynaložené za špecifických podmienok**

výkon Za tento produkt sa neplatí žiadny poplatok za výkon.

1Neplatí pre investorov na sekundárnom trhu. Investori obchodujúci prostredníctvom búrz budú platiť poplatky účtované obchodníkmi s cennými papiermi. Takéto poplatky možno získať na burzách, kde sú akcie kótované a obchodované, alebo od obchodníkov s cennými papiermi. Oprávnení účastníci, ktorí jedajú priamo s Fondom alebo Správcovskou spoločnosťou, zaplatia súvisiace transakčné náklady.

**Ako dlho ho mám držať a môžem si peniaze vybrať skôr? Odporúčaná doba držby: 3 roky Odporúčaná doba držby (RHP) bola vypočítaná v súlade**

s investičnou stratégiou Fondu a časovým rámcom, v ktorom sa očakáva, že bude možné dosiahnuť investičný cieľ Fondu. Akákoľvek investícia by sa mala zväziť vzhľadom na vaše špecifické investičné potreby a chuť riskovať. Spoločnosť BlackRock nezohľadnila vhodnosť alebo primeranosť tejto investície pre vaše osobné okolnosti. Ak máte akékoľvek pochybnosti o vhodnosti fondu pre vaše potreby, mali by ste vyhľadať vhodné odborné poradenstvo. Podrobnosti o frekvencii obchodovania nájdete v časti „ Čo je to za produkt?“. Ak inkasujete skôr ako RHP, môžete dostať menej, ako sa očakávalo. RHP je odhad a nesmie sa považovať za záruku alebo údaj o budúcej výkonnosti, návratnosti alebo úrovni rizika. Pozrite si časť „ Aké sú náklady?“ v časti s podrobnosťami o prípadných výstupných poplatkoch.

**Ako sa môžem sťahovať?**

Ak nie ste úplne spokojní s ktorýmkoľvek aspektom služby, ktorú ste dostali, a chcete sa sťahovať, podrobnosti o našom procese vybavovania sťažností sú k dispozícii na adrese [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Okrem toho môžete tiež napísať tímu služieb pre investorov do sídla spoločnosti BlackRock vo Veľkej Británii, 12 Throgmorton Avenue, Londýn, EC2N 2DL alebo poslať e-mail na adresu [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Ďalšie relevantné informácie Najnovšiu**

verziu tohto dokumentu, 10 rokov minulej výkonnosti Fondu, predchádzajúci výkonnostný scenár Fondu, najnovšiu výročnú správu a polročnú správu a akékoľvek ďalšie informácie vydané akcionárom je možné získať bezplatne v angličtine na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) alebo zavolaním tímu Investor Services Team na číslo +353 1 612 3394 alebo od svojho makléra, finančného poradcu alebo sprostredkovateľa.

Referenčné hodnoty uvedené v tomto dokumente sú duševným vlastníctvom poskytovateľa indexu. Produkt nie je sponzorovaný ani podporovaný poskytovateľom indexu. Úplné vylúčenie zodpovednosti nájdete v prospekte produktu a/alebo na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Zásady odmeňovania správcovskej spoločnosti, ktoré opisujú, ako sa odmeňovanie a benefity určujú a priznávajú, a súvisiace dojednania o riadení sú k dispozícii na [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) alebo na požiadanie v sídle manažéra.

Švajčiarskym zástupcom fondu je BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Švajčiarskym platobným zástupcom Fondu je State Street Bank International GmbH, Mníchov, pobočka Zurich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich. Prospekt, tento dokument a stanovy fondu sú bezplatne k dispozícii u švajčiarskeho zástupcu.

### Namen Ta

dokument vam ponuja ključne informacije o tem naložbenem produktu. To ni marketinški gradivo. Podatki so potrebni po zakonu, da bi vam pomagali razumeti naravo, tveganja, stroške, potencialne dobičke in izgube tega izdelka in da bi ga lažje primerjali z drugimi izdelki.

### Izdelek

iShares € Covered Bond UCITS ETF (»sklad«), EUR Dist (»razred delnic«), ISIN: IE00B3B8Q275, ima dovoljenje na Irskem in proizvaja BlackRock Asset Management Ireland Limited (»upravitelj«), ki je del skupine BlackRock, Inc.

Upravitelj je pooblaščen na Irskem in ga ureja Centralna banka Irske (CBI), CBI pa je odgovorna za nadzor upravitelja v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami.

Več informacij je na voljo na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ali pokličite +49 (0) 89 42729 5858. Ta dokument ima datum 18. april 2024.

### Kaj je ta izdelek?

Vrsta: Sklad je podsklad iShares III plc, krovne družbe, ustanovljene na Irskem, ki jo je Centralna banka Irske pooblastila kot kolektivno naložbeno podjetje za vlaganje v prenosljive vrednostne papirje (»KNPVP«). Sklad je UCITS borzni sklad, UCITS ETF.

Trajanje: Sklad nima določenega roka obstoja ali obdobja zapadlosti, vendar se lahko v določenih okoliščinah, kot je opisano v prospektu sklada, sklad enostransko ukine po pisnem obvestilu imetnikom enot, v skladu s prospektom sklada in veljavno uredbo.

### Cilji Razred

- delnic je razred delnic sklada, katerega cilj je doseči donosnost vašega naložbenega s kombinacijo rasti kapitala in prihodkov od sredstev sklada, kar odraža donosnost kritega indeksa Markit iBoxx Euro Covered Index, referenčnega indeksa sklada (indeks).
- Razred delnic se prek sklada upravlja pasivno in je namenjen vlaganju, kolikor je to mogoče in izvedljivo, v vrednostne papirje s stalnim donosom (FI) (kot so obveznice), ki sestavljajo indeks in izpolnjujejo njegove zahteve glede bonitetne ocene. Če se bonitetne ocene vrednostnih papirjev FI znižajo, jih lahko sklad še naprej hrani, dokler ne prenehajo biti del indeksa in jih ni mogoče prodati. Indeks meri uspešnost kritih obveznic, denominiranih v evrih, ki izpolnjujejo ali so strukturirane v skladu s posebnimi regulativnimi zahtevami, indeks pa se
- tehta s tržno kapitalizacijo. Tržna kapitalizacija je tržna vrednost neporavnane izdaje obveznic. Obveznice morajo imeti še vsaj eno leto do zapadlosti (tj. čas do zapadlosti v plačilo) in najmanjšo velikost izdaje 500 milijonov EUR. Krite obveznice so vrednostni papirji FI, ki so zajamčeni z enakim zneskom denarja. Obveznice bodo v času vključitve v indeks naložbenega razreda (tj. izpolnjevale določeno raven kreditne sposobnosti).
- Sklad uporablja tehnike optimizacije, da doseže podobno donos kot njegov indeks. Ti lahko vključujejo strateško izbiro določenih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev FI, ki zagotavljajo podobno uspešnost kot nekateri sestavni vrednostni papirji. Ti lahko vključujejo tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov (FDI) (tj. naložb, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). NTI se lahko uporabijo za namene neposrednih naložb.
- Sklad se lahko ukvarja tudi s kratkoročnim zavarovanjem posojanjem svojih naložb nekaterim upravičenim tretjim osebam, da ustvari dodaten dohodek za izravnavo stroškov sklada.
- Na ceno vrednostnih papirjev s stalnim donosom lahko vpliva spreminjanje obrestnih mer, kar lahko vpliva na vrednost vašega naložbenega. Cene vrednostnih papirjev s stalnim donosom se gibljejo obratno glede na obrestne mere. Zato se lahko tržna vrednost vrednostnih papirjev s stalnim donosom zmanjša, ko se obrestne mere zvišajo. Bonitetna ocena subjekta izdajatelja bo na splošno vplivala na donos, ki ga je mogoče zaslužiti z vrednostnimi papirji s stalnim donosom; boljše kot je bonitetna ocena, manjši je donos.
- Razmerje med donosnostjo vašega naložbenega, vplivom nanjo in obdobjem, v katerem imate svojo naložbo, je obravnavano spodaj (glejte »Kako dolgo naj jo držim in ali lahko predčasno vzamem svoj denar?«).
- Depozitar sklada je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Dodatne informacije o skladu lahko dobite v zadnjem letnem poročilu in polletnih poročilih iShares III plc. Ti dokumenti so na voljo brezplačno v angleščini in nekaterih drugih jezikih. Te lahko najdete skupaj z drugimi (praktičnimi) informacijami, vključno s cenami enot, na spletni strani iShares na naslovu: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) ali po telefonu +44 (0)845 357 7000.
- Vaše delnice bodo distribucijske delnice (tj. dohodek bo izplačan na delnice polletno).
- Vaše delnice bodo denominirane v evrih, osnovni valuti sklada.
- Delnice kotirajo in se z njimi trguje na različnih borzah. V običajnih okoliščinah lahko samo pooblaščenec udeleženec kupuje in prodaja delnice neposredno pri Skladu. Vlagatelj, ki niso pooblaščenec udeleženec (npr. izbrane finančne institucije), lahko delnice praviloma kupijo ali prodajo le na sekundarnem trgu (npr. prek posrednika na borzi) po takrat veljavni tržni ceni. Vrednost delnic je povezana z vrednostjo osnovnih sredstev sklada, zmanjšana za stroške (glejte »Kakšni so stroški?« spodaj). Prevladujoča tržna cena, po kateri se delnice trgujejo na sekundarnem trgu, lahko odstopa od vrednosti delnic. Okvirna čista vrednost sredstev je objavljena na ustreznih spletnih straneh borz.

Predvideni mali vlagatelj: Sklad je namenjen malim vlagateljem, ki lahko nosijo izgube do zneska, vložnega v sklad (glejte »Kako dolgo naj ga imam in ali lahko predčasno vzamem svoj denar?«).

Zavarovalnine: Sklad ne ponuja nobenih zavarovalnin.


## Kakš na so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

Indikator tveganja



Manjš e tveganje

Večje tveganje

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Indikator tveganja predvideva, da izdelek hranite 3 leta. Dejansko tveganje se lahko precej razlikuje, če vnovčite pri zgodnji fazi in morda boste dobili manj.</p>						

- Povzetek kazalnika tveganja je vodilo do stopnje tveganja tega izdelka v primerjavi z drugimi izdelki. Kaž e, kako verjetno je, da izdelek bo izgubil denar zaradi gibanj na trgih ali ker vam ne moremo plačati.
- Ta izdelek smo uvrstili v 2 od 7, kar je razred nizkega tveganja. Ta klasifikacija ocenjuje potencialne izgube zaradi prihodnje uspeš nosti na nizki ravni, slabe trž ne razmere pa bi lahko vplivale na vrednost vaš e nalož be. Ta razvrstitev ni zjamčena in se lahko spremeni sčasoma in morda ne bo zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja sklada. Najniž ja kategorija ne pomeni brez tveganja.
- Zavedajte se valutnega tveganja. Če prejmete plačila v valuti, ki se razlikuje od osnovne valute izdelka, boste prejeli končno vračilo odvisno od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoš tevano v zgoraj prikazanem kazalniku.
- Za podrobnosti o drugih materialno pomembnih tveganjih, ki se lahko nanaš ajo na ta izdelek, glejte prospekt izdelka.
- Ta izdelek ne vključuje nobene zaš čite pred prihodnjo trž no uspeš nostjo, tako da lahko izgubite nekaj ali celotno svojo nalož bo.
- Če vam izdelek ne more plačati dolga, lahko izgubite celotno nalož bo.

Scenariji izvedbe

Prikazane š tevilke vključujejo vse stroš ke samega izdelka, vendar morda ne vključujejo vseh stroš kov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. The š tevilke ne upoš tevaajo vaš ega osebnega davčnega polož aja, kar lahko vpliva tudi na znesek, ki ga dobite nazaj. Kaj boste dobili od tega izdelka odvisno od prihodnje trž ne uspeš nosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno predvideti. The prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ilustracije z uporabo najslabš e, povprečne in najboljš e učinkovitosti izdelka, ki lahko vključuje vnos iz primerjalnih vrednosti/približ kov v zadnjih desetih letih. Trgi bi se lahko v prihodnosti razvijali zelo različno.

Priporočeno obdobje hrambe: 3 leta Scenariji

Primer nalož be: 10.000 EUR

Če izstopite po 1 letu Če izstopite po 3 letih

Najmanjš a stres*	Ni minimalnega zjamčenega donosa. Lahko bi izgubili nekaj ali celotno svojo nalož bo. Kaj bi lahko dobili nazaj po stroš kih 8.660 EUR Povprečni donos vsako leto -13,4 % Kaj bi lahko dobili nazaj po stroš kih 8.660 EUR Povprečni donos vsako leto -13,4 % Kaj bi lahko dobili nazaj po stroš kih 10.050	8.140 EUR -6,6 %
Neugodno**	EUR Povprečni donos vsako leto 0,5 % Kaj bi lahko dobili nazaj po stroš kih 10.740 EUR Povprečni donos vsako leto 7,4 % * Stresni scenarij prikazuje, kaj bi lahko dobili nazaj ekstremne trž ne razmere.	8.450 EUR -5,5 %
Zmerno***		10.270 EUR 0,9 %
ugodno****		10.980 EUR 3,2 %

\*\* Ta vrsta scenarija se je zgodila za nalož bo v izdelek in/ali primerjalne vrednosti ali približ ek med februarjem 2020 in februarjem 2023.

\*\*\* Ta vrsta scenarija se je zgodila za nalož bo v izdelek in/ali primerjalne vrednosti ali približ ek med majem 2016 in majem 2019.

\*\*\*\* Ta vrsta scenarija se je zgodila za nalož bo v izdelek in/ali primerjalne vrednosti ali približ ek med decembrom 2013 in decembrom 2016.

## Kaj se zgodi, če BlackRock Asset Management Ireland Limited ne more izplačati?

Sredstva sklada hrani njegov depozitar, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (»depozitar«). V

v primeru plačilne nesposobnosti upravitelja sredstva sklada, ki jih hrani depozitar, ne bodo prizadeta. Vendar pa v primeru

Plačilna nesposobnost depozitarja ali nekoga, ki deluje v njegovem imenu, lahko sklad utрпи finančno izgubo. Vendar je to tveganje do določene mere zmanjš ano

zaradi dejstva, da mora depozitar po zakonu in predpisih ločiti lastna sredstva od sredstev sklada. Tudi depozitar bo

odgovoren skladu in vlagateljem za kakrš no koli izgubo, ki med drugim izhaja iz njegove malomarnosti, goljufije ali namernega neizpolnjevanja

obveznosti (z določenimi omejitvami). Kot delničar sklada ne bi mogli vlož iti zahtevka pri finančnih služ bah Združ enega kraljestva

Odš kodninska shema ali katera koli druga shema sklada v primeru, da sklad ne more izplačati.

**Kakš ni so stroš ki?**

Oseba, ki vam svetuje ali prodaja ta izdelek, vam lahko zaračuna druge stroš ke. Če je tako, vam bo ta oseba posredovala informacije o teh stroš kih in o tem, kako vplivajo na vaš o nalož bo.

Stroš ki skozi čas: tabele prikazujejo zneske, ki se vzamejo iz vaš e nalož be za kritje različnih vrst stroš kov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko vlož ite, kako dolgo imate izdelek in kako dober je izdelek. Tukaj prikazani zneski so ilustracije, ki temeljijo na primeru zneska nalož be in različnih mož nih obdobjih nalož be.

Predpostavili smo:

- V prvem letu bi dobili povrnjen znesek, ki ste ga vlož ili (0 % letni donos).
- Za druga obdobja hrambe smo domnevali, da izdelek deluje, kot je prikazano v zmernem scenariju.
- Vlož enih je 10.000 EUR.

	Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 3 letih
Skupni stroš ki		62 EUR 0,2
Letni stroš ki Vpliv (*)		%

(\*) To ponazarja, kako stroš ki zmanjš ajo vaš donos vsako leto v obdobju imetja. Na primer, kaž e, da če izstopite v priporočenem obdobju zadrž evanja, bo vaš povprečni donos na leto predvidoma 1,1 % pred stroš ki in 0,9 % po stroš kih.

Del stroš kov lahko delimo z osebo, ki vam izdelek prodaja, da pokrijemo storitve, ki vam jih nudi. Obvestili vas bodo o znesek.

Sestava stroš kov		Če izstopite po 1 letu
Enkratni stroš ki ob vstopu ali izstopu		
Vstopni stroš ki	Vstopnine ne zaračunavamo.1 Izstopne	-
Izstopni stroš ki	provizije ne zaračunavamo.1	-
Tekoči stroš ki, ki se upoš tevajo vsako leto		
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroš ki	0,20 % vrednosti vaš e nalož be na leto. To temelji na kombinaciji ocenjenih in dejanskih podatkov o stroš kih v zadnjem letu. Vsi osnovni stroš ki izdelka so vključeni tukaj z izjemo transakcijskih stroš kov, ki bi bili vključeni spodaj pod 'Transakcijski stroš ki'. 0,00 % vrednosti vaš e nalož be na leto. To je ocena stroš kov, ki nastanejo, ko kupujemo in prodajamo osnovne nalož be za izdelek.	20 EUR
Transakcijski stroš ki	Dejanski znesek se bo razlikoval glede na to, koliko kupimo in prodamo.	0 EUR

**Naključni stroš ki, zajeti pod posebnimi pogoji.**

Za ta izdelek ni provizije za uspeš nost.

1Ne velja za vlagatelje na sekundarnem trgu. Vlagatelji, ki poslujejo prek borz, bodo plačali nadomestila, ki jih zaračunavajo borzni posredniki. Takš ne stroš ke je mogoče dobiti na borzah, kjer delnice kotirajo in se z njimi trguje, ali pri borznih posrednikih. Pooblaš čeni udelež enci, ki poslujejo neposredno s sklodom ali druž be BlackRock v Združ enem kraljestvu, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL ali jim

**Kako dolgo naj ga hranim in ali lahko predčasno vzamem denar? Priporočeno obdobje imetja: 3 leta Priporočeno obdobje imetja (RHP) je**

izračunano v skladu z nalož beno strategijo sklada in časovnim okvirom, v katerem se pričakuje, da bo mogoče doseči nalož beni cilj sklada. Vsako nalož bo je treba obravnavati glede na vaš e specifične nalož bene potrebe in nagnjenost k tveganju. BlackRock ni upoš teval primernosti ali primernosti te nalož be za vaš e osebne okoliš čine. Če ste v dvomih glede primernosti sklada za vaš e potrebe, poiš čite ustrezen strokovni nasvet. Podrobnosti o pogostosti trgovanja lahko najdete pod "Kaj je ta izdelek?". Morda boste prejeli manj od pričakovanega, če vnovčite prej kot RHP. RHP je ocena in se ne sme jemati kot jamstvo ali pokazatelj prihodnjih ravni uspeš nosti, donosa ali tveganja. Oglejte si "Kakš ni so stroš ki?" razdelek za podrobnosti o morebitnih izstopnih stroš kih.

**Kako se lahko pritož im?**

Če s katerim koli vidikom storitve, ki ste jo prejeli, niste povsem zadovoljni in se ž elite pritož iti, so podrobnosti o naš em postopku obravnavanja pritož b na voljo na [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Poleg tega lahko piš ete tudi skupini za storitve za vlagatelje na sedež u druž be BlackRock v Združ enem kraljestvu, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL ali jim poš ljete e-poš to na [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Druge pomembne informacije**

Najnovejš o različico tega dokumenta, 10 let pretekle uspeš nosti sklada, prejš nji scenarij uspeš nosti sklada, zadnje letno poročilo in polletno poročilo ter vse dodatne informacije, izdane delničarjem, lahko brezplačno dobite v angleš čini na [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) ali tako, da pokličete skupino za storitve za vlagatelje na +353 1 612 3394 ali pri svojem posredniku, finančnem svetovalcu ali distributerju.

Merila uspeš nosti, navedena v tem dokumentu, so intelektualna lastnina ponudnika indeksov. Izdelka ne sponzorirajo ali podpirajo ponudniki indeksa. Prosimo, glejte prospekt izdelka in/ali [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) za popolno(-e) zavrnitev odgovornosti.

Politika prejemkov druž be za upravljanje, ki opisuje, kako se določajo in dodeljujejo prejemki in ugodnosti ter s tem povezana ureditev upravljanja, je na voljo na [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) ali na zahtevo pri registriranem sedež u upravitelja.

Š vicarski predstavnik sklada je BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Š vicarski plačilni agent sklada je State Street Bank International GmbH, München, podruž nica Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Prospekt, ta dokument in statut sklada so brezplačno na voljo pri š vicarskem predstavniku.

### Syfte

Detta dokument ger dig nyckelinformation om denna investeringsprodukt. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig förstå arten, riskerna, kostnaderna, potentiella vinster och förluster för denna produkt och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

### Produkt

iShares € Covered Bond UCITS ETF ("Fonden"), EUR Dist ("Andelsklassen"), ISIN: IE00B3B8Q275, är auktoriserad i Irland och tillverkas av BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Funden") som är en del av BlackRock, Inc-gruppen.

Förvaltaren är auktoriserad i Irland och regleras av Central Bank of Ireland ("CBI") och CBI är ansvarig för att övervaka förvaltaren i förhållande till detta nyckelinformationsdokument.

Mer information finns på [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eller genom att ringa +49 (0) 89 42729 5858. Detta dokument är daterat 18 april 2024.

### Vad är denna produkt?

**Typ:** Fonden är en delfond av iShares III plc, ett paraplybolag registrerat i Irland, auktoriserat av Central Bank of Ireland som ett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper ("fondföretag"). Fonden är en UCITS börshandlad fond, en UCITS ETF.

**Löptid:** Fonden har ingen fast existens eller löptid men under vissa omständigheter, som beskrivs i fondprospektet, kan fonden sägas upp ensidigt efter skriftligt meddelande till andelsägarna under förutsättning att fondprospektet och tillämpliga regler följs.

### Mål

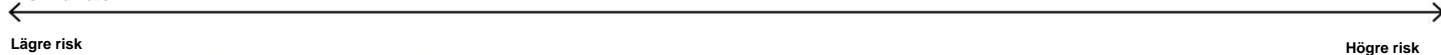
- Andelsklassen är en andelsklass i en fond som syftar till att uppnå avkastning på din investering, genom en kombination av kapitaltillväxt och inkomst på fondens tillgångar, vilket återspeglar avkastningen från Markit iBoxx Euro Covered Index, fondens jämförelseindex (index).
- Andelsklassen, via fonden, förvaltas passivt och syftar till att investera så långt det är möjligt och praktiskt möjligt i de räntebärande (FI) värdepapper (såsom obligationer) som utgör indexet och uppfyller dess krav på kreditbetyg. Om kreditbetygen för FI-värdepapperen sänks, kan fonden fortsätta att hålla dem tills de upphör att utgöra en del av indexet och det är praktiskt möjligt att sälja dem. Indexet mäter prestandan för säkerställda eurodenominerade obligationer som uppfyller eller är
- strukturerade i enlighet med specifika regulatoriska krav och indexet är viktat med börsvärde. Börsvärde är marknadsvärdet av den utestående obligationsemissionen. Obligationerna måste ha minst ett år kvar till löptid (dvs tiden tills de förfaller till återbetalning) och en minsta emissionsstorlek på 500 miljoner euro. Säkerställda obligationer är FI-värdepapper som garanteras med lika mycket konstanter. Obligationerna kommer vid tidpunkten för införande i Indexet att vara investment grade (dvs uppfylla en specificerad kreditvärdighetsnivå).
- Fonden använder optimeringstekniker för att uppnå en avkastning som liknar sitt index. Dessa kan innefatta det strategiska urvalet av vissa värdepapper som utgör indexet eller andra FI-värdepapper som ger liknande prestanda som vissa ingående värdepapper. Dessa kan också innefatta användningen av finansiella derivatinstrument (FDI) (dvs. investeringar vars priser baseras på en eller flera underliggande tillgångar). FDI kan användas för direktinvesteringsändamål.
- Fonden kan också ägna sig åt kortsiktig säkerställd utlåning av sina investeringar till vissa berättigade tredje parter för att generera ytterligare intäkter för att kompensera fondens kostnader.
- Priset på räntebärande värdepapper kan påverkas av ändrade räntor som i sin tur kan påverka värdet på din investering. Priserna på räntebärande värdepapper rör sig omvänt till räntorna. Därför kan marknadsvärdet på räntebärande värdepapper minska när räntorna ökar. Kreditbetyget för en emitterande enhet kommer i allmänhet att påverka den avkastning som kan erhållas på räntebärande värdepapper; ju bättre kreditvärdighet desto lägre avkastning.
- Förhållandet mellan avkastningen på din investering, hur den påverkas och den period som du håller din investering under beaktas nedan (se "Hur länge ska jag behålla den och kan jag ta ut mina pengar tidigt?").
- Fondens förvaringsinstitut är State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Ytterligare information om fonden kan erhållas från den senaste årsredovisningen och halvårsrapporterna för iShares III plc. Dessa dokument är tillgängliga gratis på engelska och vissa andra språk. Dessa kan hittas, tillsammans med annan (praktisk) information, inklusive priser på andelar, på iShares webbplats på: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) eller genom att ringa +44 (0)845 357 7000.
- Dina aktier kommer att dela ut aktier (dvs. inkomst kommer att betalas ut på aktierna halvårsvis).
- Dina andelar kommer att vara denominerade i euro, fondens basvaluta.
- Aktierna är noterade och handlas på olika börser. Under normala omständigheter får endast auktoriserade deltagare köpa och sälja aktier direkt med fonden. Investerare som inte är auktoriserade deltagare (t.ex. utvalda finansinstitut) kan i allmänhet endast köpa eller sälja aktierna på andrahandsmarknaden (t.ex. via en mäklare på en börs) till det då rådande marknadspriset. Aktiernas värde är relaterat till värdet av fondens underliggande tillgångar, minus kostnader (se "Vilka är kostnaderna?" nedan). Det rådande marknadspriset till vilket aktierna handlas på andrahandsmarknaden kan avvika från Aktiernas värde. Indikativt substansvärde publiceras på relevanta börswebbplatser.

**Avsedd icke-professionell investerare:** Fonden är avsedd för icke-professionella investerare med förmåga att bära förluster upp till det belopp som investerats i fonden (se "Hur länge ska jag behålla den och kan jag ta ut mina pengar tidigt?").

**Försäkringsförmåner:** Fonden erbjuder inga försäkringsförmåner.

## Vilka är riskerna och vad kan jag få tillbaka?

Riskindikator



Lägre risk

Högre risk

1	2	3	4	5	6	7
 <p>Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 3 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du tjänar på ett tidigt stadium och du kan få tillbaka mindre.</p>						

- Den sammanfattande riskindikatorn är en guide till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Det visar hur troligt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaderna eller för att vi inte kan betala dig.
- Vi har klassificerat denna produkt som 2 av 7, vilket är en lågriskklass. Denna klassificering värderar de potentiella förlusterna från framtida resultat på en låg nivå och dåliga marknadsförhållanden kan påverka värdet på din investering. Denna klassificering är inte garanterad och kan komma att ändras över tid och kanske inte är en tillförlitlig indikation på fondens framtida riskprofil. Den lägsta kategorin betyder inte riskfri.
- Var medveten om valutarisk.** Om du får betalningar i en valuta som skiljer sig från produktens basvaluta får du den slutliga avkastningen beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn som visas ovan.
- Se produktens prospekt för information om andra väsentligt relevanta risker som kan gälla för denna produkt.
- Den här produkten innehåller inget skydd mot framtida marknadsresultat så att du kan förlora en del eller hela din investering.
- Om produkten inte kan betala dig vad du är skyldig kan du förlora hela din investering.

### Prestandascenarier

Siffrorna som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten, men kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. De siffror tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du får av denna produkt beror på framtida marknadsutveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt. De ogynnsamma, måttliga och gynnsamma scenarier som visas är illustrationer som använder produktens sämsta, genomsnittliga och bästa prestanda, som kan inkludera input från benchmark(s) / proxy, under de senaste tio åren. Marknader kan utvecklas mycket annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid: 3 år Scenarier		Exempelinvestering : 10 000 EUR	
		Om du slutar efter 1 år Om du slutar efter 3 år	
Minimum	Det finns ingen garanterad lägsta avkastning. Du kan förlora en del eller hela din investering.		
Stress*	Vad du kan få tillbaka efter kostnader 8 660 EUR. Genomsnittlig avkastning varje år -13,4% Vad du kan få tillbaka efter kostnader 8 660 EUR. Genomsnittlig avkastning varje år -13,4% Vad du kan få tillbaka	8 140 EUR	-6,6 %
Ogynnsam**	efter kostnader 10 050 EUR. Genomsnittlig avkastning varje år 0,5% Vad du kan få tillbaka efter kostnader 10 740 EUR 74% avkastning i snitt varje år. marknadsförhållandena	8 450 EUR	-5,5 %
Måttlig***		10 270 EUR	0,9 %
Gynnsam****		10 980 EUR	3,2 %

\*\* Den här typen av scenario inträffade för en investering i produkten och/eller benchmark(en) eller proxy mellan februari 2020 - februari 2023.

\*\*\* Den här typen av scenario inträffade för en investering i produkten och/eller benchmark(en) eller proxy mellan maj 2016 - maj 2019.

\*\*\*\* Den här typen av scenario inträffade för en investering i produkten och/eller benchmark(en) eller proxy mellan december 2013 - december 2016.

## Vad händer om BlackRock Asset Management Ireland Limited inte kan betala ut?

Fondens tillgångar förvaras av dess förvaringsinstitut, State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("Depositarien"). I den händelse av förvaltarens insolvens kommer fondens tillgångar i förvaringsinstitutets förvar inte att påverkas. Men i händelse av Förvaringsinstitutets insolvens eller någon som agerar för dess räkning kan fonden lida en ekonomisk förlust. Denna risk mildras dock till viss del genom att förvaringsinstitutet enligt lag och förordning är skyldigt att avskilja sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Depositarien kommer också att vara ansvarig gentemot fonden och investerarna för alla förluster som uppstår till följd av bland annat dess försumlighet, bedrägeri eller avsiktligt underlåtenhet att uppfylla sina skyldigheter (med förbehåll för vissa begränsningar). Som aktieägare i fonden skulle du inte kunna göra anspråk på UK Financial Services Ersättningsystem eller något annat system om fonden i händelse av att fonden inte kan betala ut.

**Vad kostar det?**

Personen som ger dig råd om eller säljer den här produkten kan debitera dig för andra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

**Kostnader över tid:** Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du håller produkten och hur bra produkten klarar sig. Beloppen som visas här är illustrationer baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

**Vi har antagit:**

- Under det första året skulle du få tillbaka det belopp som du investerade (0 % årlig avkastning).
- För övriga innehavsperioder har vi antagit att produkten presterar som visas i det mätliga scenariot.
- 10 000 euro investeras

	Om du slutar efter 1 år	Om du avslutar efter 3 år
<b>Totala kostnader</b>	62 EUR	20 EUR (0,2 %)
<b>Årlig kostnad-Effekt (%)</b>	0,2 %	

(\*) Detta illustrerar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavsperioden. Den visar till exempel att om du avslutar vid den rekommenderade innehavsperioden beräknas din genomsnittliga avkastning per år vara 1,1 % före kostnader och 0,9 % efter kostnader.

Vi kan dela en del av kostnaderna med den person som säljer produkten till dig för att täcka de tjänster de tillhandahåller dig. De kommer att informera dig om belopp.

**Sammansättning av kostnader**

		Om du slutar efter 1 år
<b>Engångskostnader vid in- eller utträde</b>		
Inträdeskostnader	Vi tar ingen inträdesavgift. Vi tar ingen	-
Exitkostnader	utträdesavgift 1	-
<b>Löpande kostnader tas varje år</b>		
Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftskostnader	0,20 % av värdet av din investering per år. Detta är baserat på en kombination av uppskattade och faktiska kostnadsdata under det senaste året. Eventuella underliggande produktkostnader ingår här med undantag för transaktionskostnader som skulle inkluderas nedan under "Transaktionskostnader". 0,00 % av värdet av din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader	20 EUR
Transaktionskostnader	som uppstår när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	0 EUR

**Incidentiella kostnader som tas under särskilda förhållanden**

**Prestationsbaserade avgifter:** Det finns ingen prestationsavgift för denna produkt.

1 Gäller inte investerare på andrahandsmarknaden. Investerare som handlar via börser kommer att betala avgifter som tas ut av aktiemäklare. Sådana avgifter kan erhållas på börser där aktierna är noterade och handlas, eller från aktiemäklare. Auktoriserade deltagare som handlar direkt med fonden eller förvaltningsbolaget kommer att betala relaterade transaktionskostnader.

**Hur länge ska jag hålla det och kan jag ta ut pengar tidigt? Rekommenderad innehavsperiod: 3 år Den rekommenderade**

innehavsperioden (RHP) har beräknats i linje med fondens investeringsstrategi och tidsramen inom vilken det förväntas att det kommer att vara möjligt att uppnå fondens investeringsmål. Alla investeringar bör övervägas mot dina specifika investeringsbehov och riskkapit. BlackRock har inte övervägt lämpligheten eller lämpligheten av denna investering för dina personliga omständigheter. Om du är osäker på fondens lämplighet för dina behov bör du söka lämplig professionell rådgivning. Detaljer om hur ofta du handlar finns under "Vad är denna produkt?". Du kan få mindre än förväntat om du betalar in tidigare än RHP. RHP är en uppskattning och får inte tas som en garanti eller en indikation på framtida prestanda, avkastning eller risknivåer. Se "Vad kostar det?" avsnitt för information om eventuella utträdesavgifter.

**Hur kan jag klaga?**

Om du inte är helt nöjd med någon aspekt av tjänsten du har fått och du vill klaga, finns information om vår process för klagomålshantering tillgänglig på [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Dessutom kan du också skriva till Investor Services Team på BlackRocks Storbritanniens registrerade kontor, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller e-posta dem på [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Annan relevant information Den**

senaste versionen av detta dokument, 10 år av fondens tidigare resultat, tidigare resultatscenario för fonden, den senaste årsredovisningen och halvårsrapporten och all ytterligare information som utfärdats till aktieägare kan erhållas kostnadsfritt, på engelska, från [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eller genom att ringa Investor Services Team på +353 1 612 3394 eller från din finansmäklare eller distributör.

Riktmärkena som hänvisas till här är immateriella rättigheter som tillhör indexleverantören. Produkten är inte sponsrad eller godkänd av indexleverantören. Se produktens prospekt och/eller [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) för fullständiga ansvarsfriskrivningar.

Förvaltningsbolagets ersättningspolicy, som beskriver hur ersättningar och förmåner bestäms och tilldelas, och tillhörande styrningsarrangemang, finns tillgänglig på [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) eller på begäran från Förvaltarens sätte.

Fondens schweiziska representant är BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Fondens schweiziska betalningsombud är State Street Bank International GmbH, München, Zürich filial, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Prospektet, detta dokument, fondens bolagsordning är tillgängligt kostnadsfritt från den schweiziska representanten.

**Tilgangur**

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarvöru. Það er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru nauðsynlegar samkvæmt lögum til að hjálpa þér að skilja eðli, áhættu, kostnað, hugsanlegan ávinning og tap þessarar vöru og til að hjálpa þér að bera hana saman við aðrar vörur.

**Product**

iShares € Covered Bond UCITS ETF („sjóðurinn“), EUR Dist („hlutabréfaflokkurinn“), ISIN: IE00B3B8Q275, er með leyfi á Írlandi og framleitt af BlackRock Asset Management Ireland Limited („stjórnandinn“) sem er hluti af BlackRock, Inc hópnun.

Framkvæmdastjórinn hefur leyfi á Írlandi og lýtur eftirliti Seðlabanka Írlands („CBI“) og CBI ber ábyrgð á eftirliti með framkvæmdastjóranum í tengslum við þetta lykilupplýsingaskjal.

Nánari upplýsingar er að finna á [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eða með því að hringja í +49 (0) 89 42729 5858. Þetta skjal er dagsett 18. apríl 2024.

**Hvað er þessi vara?**

**Tegund:** Sjóðurinn er undirsjóður iShares III plc, regnhlífarfélags sem er stofnað á Írlandi, með leyfi Seðlabanka Írlands sem fyrirtæki um sameiginlega fjárfestingu í framseljanlegum verðbréfum („verðbréfasjóðir“). Sjóðurinn er verðbréfasjóður, verðbréfasjóður, verðbréfasjóður.

**Gildistími:** Sjóðurinn hefur ekki fastan tilverutíma eða gjalddaga en við ákveðnar aðstæður, eins og lýst er í útboðslýsingu sjóðsins, getur sjóðnum verið sagt upp einhliða eftir skriflegri tilkynningu til hlutdeildarskrifteinahafa með fyrirvara um að farið sé að lýsingu sjóðsins og viðeigandi reglugerðum.

**Markmið**

- Hlutaflokkurinn er hlutabréfaflokkur sjóðs sem miðar að því að ná ávöxtun fjárfestingar þinnar, með blöndu af fjármagnsvexti og tekjum af eignum sjóðsins, sem endurspeglar ávöxtun Markit iBoxx Euro Covered Index, viðmiðunarvísitölu sjóðsins (Index).
- Hlutaflokknum, í gegnum sjóðinn, er stjórnað á óvirkan hátt og miðar að því að fjárfesta eins langt og mögulegt er og raunhæft er í verðbréfum með föstum tekjum (eins og skuldabréfum) sem mynda vísitöluna og uppfylla kröfur um lánsþæfismat hennar. Ef lánsþæfismat FI-verðbréfa er lækkað getur sjóðurinn haldið áfram að halda þeim þar til þau hætta að vera hluti af vísitölu og raunhæft er að selja þau. Vísitalan mælir frammistöðu sértryggðra skuldabréfa í evrum sem uppfylla eða eru uppbyggð í samræmi við sérstakar reglugerðarkröfur og
- vísitalan er vegin með markaðsvirði. Markaðsvirði er markaðsvirði útstandandi skuldabréfaútgáfu. Skuldabréfin verða að hafa að minnsta kosti eitt ár eftir af gjalddaga (þ.e. tími þar til þau eru í gjalddaga) og lágmarksútgáfustærð 500 milljónir evra. Sértryggð skuldabréf eru FI verðbréf sem eru tryggð með jöfnu reiðufé. Skuldabréfin verða, þegar þau eru skráð í vísitölu, í fjárfestingarflokki (þ.e. uppfylla tiltekið lánstraust).
- Sjóðurinn notar hagræðingaraðferðir til að ná svipaðri ávöxtun og vísitalan. Þetta getur falið í sér stefnumótandi val á tilteknum verðbréfum sem mynda vísitölu eða önnur FI verðbréf sem veita svipaða frammistöðu og tiltekin verðbréf. Þetta getur einnig falið í sér notkun fjármálaafleiðugeringa (FDI) (þ.e. fjárfestingar þar sem verð er byggt á einni eða fleiri undirliggjandi eignum). FDI er heimilt að nota í beinni fjárfestingartilgangi.
- Sjóðurinn getur einnig tekið þátt í skammtíma tryggðum lánveitingum fjárfestinga sinna til tiltekinnar viðurkenndra þriðju aðila til að afla viðbótartekna til að vega upp á móti kostnaði sjóðsins.
- Verð á skuldabréfum með föstum vöxtum getur haft áhrif á breytingar á vöxtum sem aftur geta haft áhrif á verðmæti fjárfestingar þinnar. Verð á skuldabréfum með fasta tekjum breytist öfugt við vexti. Því getur markaðsvirði verðbréfa með föstum tekjum lækkað eftir því sem vextir hækka. Lánsþæfiseinkunn útgáfufyrirtækis mun almennt hafa áhrif á þá ávöxtun sem hægt er að afla á verðbréfum með föstum tekjum; því betra lánsþæfismat því minni er ávöxtunarkraftan.
- Sambandið á milli arðsemi fjárfestingar þinnar, hvernig hún hefur áhrif á hana og tímabilsins sem þú heldur fjárfestingu þinni er skoðað hér að neðan (sjá „Hversu lengi á ég að halda henni og get ég tekið peningana mína út snemma?“).
- Vörsluaðili sjóðsins er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Frekari upplýsingar um sjóðinn má nálgast í nýjustu ársskýrslu og hálfárskýrslum iShares III plc. Þessi skjöl eru fánleg án endurgjalds á ensku og sumum öðrum tungumálum. Þessar upplýsingar má finna, ásamt öðrum (hagnýtum) upplýsingum, þar á meðal verð hlutdeildarskrifteina, á iShares vefsíðunni: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) eða með því að hringja í +44 (0)845 357 7000.
- Hlutabréf þín munu dreifa hlutabréfum (þ.e. tekjur verða greiddar af hlutunum hálfárslega).
- Hlutabréf þín verða í evrum, grunnjaldmiðli sjóðsins.
- Hlutabréfin eru skráð og verslað í ýmsum kauphöllum. Undir venjulegum kringumstæðum mega aðeins viðurkenndir þátttakendur kaupa og selja hlutabréf beint með sjóðnum. Fjárfestar sem eru ekki viðurkenndir þátttakendur (td valdar fjármálastofnanir) geta almennt aðeins keypt eða selt hlutabréfin á eftirmarkaði (td í gegnum miðlara í kauphöll) á þá ríkjandi markaðsverði. Verðmæti hlutabréfa er tengt verðmæti undirliggjandi eigna sjóðsins að frádregnum kostnaði (sjá „Hver er kostnaðurinn?“ hér að neðan). Ríkjandi markaðsverð sem hlutabréfin eiga í viðskiptum á á eftirmarkaði getur verið frávik frá virði bréfa. Leiðbeinandi hrein eignarvirði er birt á viðkomandi vefsíðum kauphalla.

**Fyrirhugaður almennur fjárfestir:** Sjóðurinn er ætlaður almennum fjárfestum með getu til að bera tap allt að þeirri fjárhæð sem fjárfest er í sjóðnum (sjá „Hversu lengi á ég að halda honum og get ég tekið peningana mína út snemma?“).

**Tryggingabætur:** Sjóðurinn býður engar tryggingarbætur.

**Hver er áhættan og hvað gæti ég fengið í staðinn?**

Áhættuvísir



Minni áhætta

Meiri hætta

1	2	3	4	5	6	7
 <b>Áhættuvísirinn gerir ráð fyrir að þú geymir vöruna í 3 ár. Raunveruleg áhætta getur verið verulega breytileg ef þú greiðir inn á snemma stigs og þú gætir fengið minna til baka.</b>						

- Samantektaráhættuvísirinn er leiðarvísir um áhættustig þessarar vöru samanborið við aðrar vörur. Það sýnir hversu líklegt er að hæstværa mun tapa peningum vegna hreyfinga á mörkuðum eða vegna þess að við getum ekki borgað þér.
- Við höfum flokkað þessa vöru sem 2 af 7, sem er lítil áhættuflokkur. Þessi flokkun metur hugsanlegt tap af framtíðarframmistöðu á lágu stigi og slæmar markaðsaðstæður gætu haft áhrif á verðmæti fjárfestingar þinnar. Þessi flokkun er ekki tryggð og gæti breyst með tímanum og gæti ekki verið áreiðanleg vísbending um framtíðaráhættusnið sjóðsins. Lægsti flokkurinn þýðir ekki áhættulaus.
- Vertu meðvitaður um gjalddeyrisáhættu.** Ef þú færð greiðslur í gjaldmiðli sem er frábrugðinn grunngjaldmiðli vörunnar færðu lokaákvæðunina fer eftir gengi gjaldmiðlanna tveggja. Þessi áhætta er ekki tekin til greina í vísunum hér að ofan.
- Vinsamlegast skoðuðu útbodslýsingu vörunnar til að fá upplýsingar um aðra efnislega mikilvæga áhættu sem gæti átt við þessa vöru.
- Þessi vara felur ekki í sér neina vernd gegn framtíðarárangri á markaði svo þú gætir tapað einhverju eða öllu af fjárfestingu þinni.
- Ef varan getur ekki greitt þér það sem þú átt, gætirðu tapað allri fjárfestingunni þinni.

**Frammistöðusviðsmyndir**

Tölurnar sem sýndar eru innihalda allan kostnað við vöruna sjálfa, en hugsanlega ekki allan kostnaðinn sem þú greiðir til ráðgjafa eða dreifingaraðila. The tölur taka ekki tillit til persónulegrar skattastöðu þinnar, sem getur einnig haft áhrif á hversu mikið þú færð til baka. Það sem þú færð úr þessari vöru fer eftir framtíðarárangri á markaði. Markaðsþróun í framtíðinni er óviss og ekki er hægt að spá nákvæmlega fyrir um það. The óhagstæðar, miðlungs og hagstæðar aðstæður sem sýndar eru eru myndskreytingar með verstu, meðaltali og bestu frammistöðu vörunnar, sem getur falið í sér inntak frá viðmiðum/umboðum á síðustu tíu árum. Markaðir gætu þróast allt öðruvísi í framtíðinni.

Ráðlagður geymslutími: 3 ár Svíðsmyndir	Dæmi um fjárfestingu : 10.000 evrur	
	Ef þú hættir eftir 1 ár	Ef þú hættir eftir 3 ár
<b>Lágmark</b>	<b>Það er engin lágmarks tryggð ávöxtun. Þú gætir tapað einhverju eða öllu af fjárfestingunni þinni.</b>	
<b>Streita*</b>	<b>Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað 8.660 EUR</b> Meðalávöxtun á hverju ári -13,4% <b>Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað 8.660 EUR</b> Meðalávöxtun á hverju ári -13,4% <b>Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað 10.050 EUR</b> Meðalávöxtun á hverju ári 0,5% <b>Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað 10.740 EUR</b> Meðalávöxtun á hverju ári sem þú gætir fengið til baka á hverju ári.	8.140 evrur -6,6%
<b>Óhagstætt**</b>		8.450 evrur -5,5%
<b>Í meðallagi***</b>		10.270 EUR 0,9%
<b>Hagstætt****</b>		10.980 EUR 3,2%

\*\* Þessi tegund atburðarás átti sér stað fyrir fjárfestingu í vörunni og/eða viðmiðunum eða umboðinu á milli febrúar 2020 - febrúar 2023.

\*\*\* Þessi tegund atburðarás átti sér stað fyrir fjárfestingu í vörunni og/eða viðmiðunum eða umboðinu á milli maí 2016 - maí 2019.

\*\*\*\* Þessi tegund atburðarás átti sér stað fyrir fjárfestingu í vörunni og/eða viðmiðunum eða umboðinu á milli desember 2013 - desember 2016.

**Hvað gerist ef BlackRock Asset Management Ireland Limited getur ekki greitt út?**

Eignir sjóðsins eru í varðveislu hjá vörsluaðila hans, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („vörsluaðiliinn“). Í komi til gjaldþrots umsjónarmanns munu eignir sjóðsins í vörslu vörsluaðila ekki verða fyrir áhrifum. Hins vegar, ef um Gjaldþrot vörsluaðila eða einhver sem kemur fram fyrir hans hönd getur sjóðurinn orðið fyrir fjárhagslegu tjóni. Hins vegar er dregið úr þessari áhættu að vissu marki með því að vörsluaðila ber samkvæmt lögum og reglugerðum að aðgreina eigin eignir frá eignum sjóðsins. Vörsluaðili verður einnig ábyrgur gagnvart sjóðnum og fjárfestum vegna hvers kyns tjóns sem stafar meðal annars af vanrækslu hans, svikum eða ásetningi að standa ekki við skyldur (með tilteknum takmörkunum). Sem hluthafi sjóðsins gætirðu ekki gert kröfu til bresku fjármálaþjónustunnar Bótakerfi eða önnur kerfi um sjóðinn ef sjóðurinn getur ekki greitt út.

**Hver er kostnaðurinn?**

Sá sem ráðleggur eða selur þér þessa vöru gæti rúkað þig um annan kostnað. Ef svo er mun þessi aðili veita þér upplýsingar um þennan kostnað og hvernig hann hefur áhrif á fjárfestingu þína.

**Kostnaður yfir tíma:** Töflurnar sýna þær upphæðir sem eru teknar af fjárfestingu þinni til að standa undir mismunandi tegundum kostnaðar. Þessar upphæðir fara eftir því hversu mikið þú fjárfestir, hversu lengi þú heldur vörinni og hversu vel varan stendur sig. Upphæðirnar sem sýndar eru hér eru skýringar byggðar á dæmi um fjárfestingarupphæð og mismunandi möguleg fjárfestingartímabil.

**Við höfum gert ráð fyrir:**

- Fyrsta árið færðu til baka þá upphæð sem þú fjárfestir (0% árleg ávöxtun).
- Fyrir önnur geymslutímabil höfum við gert ráð fyrir að varan standi sig eins og sýnt er í hóflegu atburðarásinni.
- Fjárfest er 10.000 evrur.

	Ef þú hættir eftir 1 ár	Ef þú hættir eftir 3 ár
Heildarkostnaður		62 EUR
Árlegur kostnaður Áhrif (*)		0,2%

(\*) Þetta sýnir hvernig kostnaður dregur úr ávöxtun þinni á hverju ári yfir eignarhaldstímabilið. Til dæmis sýnir það að ef þú hættir á ráðlögðum eignartíma er spáð að meðalávöxtun þín á ári verði 1,1% fyrir kostnað og 0,9% eftir kostnað.

Við gætum deilt hluta kostnaðar með þeim sem selur þér vöruna til að standa straum af þjónustunni sem hann veitir þér. Þeir munu upplýsa þig um upphæð.

Samsetning kostnaðar	Ef þú hættir eftir 1 ár
<b>Einskiptakostnaður við inngöngu eða brottför</b>	
Áðgangskostnaður	Við rukkum ekki aðgangseyri.1 Við rukkum
Útgöngukostnaður	ekki útgöngugjald.1

Viðvarandi kostnaður tekinn á hverju ári		
Umsýslugjöld og annar umsýslu- eða rekstrarkostnaður	0,20% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er byggt á samsetningu áætlunum og raunkostnaðargagna síðasta árs. Allur undirliggjandi vöruskostnaður er innifalinn hér að undanskildum viðskiptakostnaði sem væri innifalinn hér að neðan undir 'Viðskiptakostnaður'. 0,00% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er mat á kostnaði sem fellur til þegar við kaupum og seljum	20 EUR
Viðskiptakostnaður	undirliggjandi fjárfestingar fyrir vöruna. Raunveruleg upphæð er breytileg eftir því hversu mikið við kaupum og seljum.	0 EUR

Tilfallandi kostnaður tekinn undir sérstökum skilyrðum	
ekkert árangursgjald fyrir þessa vöru.	-

1Á ekki við um fjárfesta á eftirmarkaði. Fjárfestar sem eiga viðskipti í kauphöllum munu greiða gjöld sem verðbréfiáráttar taka. Slík gjöld er hægt að nálgast í kauphöllum þar sem hlutabréfin eru skráð og verslað, eða hjá verðbréfiáráttarum. Viðurkenndir þátttakendur sem eiga bein viðskipti við sjóðinn eða rekstrarfélagið munu greiða tengdan viðskiptakostnað.

**Hversu lengi ætti ég að halda því og get ég tekið peninga út snemma? Ráðlagður eignarhlutur: 3 ár. Ráðlagður eignarhlutur**

(RHP) hefur verið reiknaður út í samræmi við fjárfestingarstefnu sjóðsins og þann tíma sem gert er ráð fyrir að hægt verði að ná fjárfestingarmarkmiði sjóðsins. Allar fjárfestingar ættu að skoðast gegn sérstökum fjárfestingarþörfum þínum og áhættusæknri. BlackRock hefur ekki íhugað hæfi eða viðeigandi þessarar fjárfestingar fyrir persónulegar aðstæður þínar. Ef þú ert í einhverjum vafa um að sjóðurinn henti þínum þörfum ættir þú að leita til viðeigandi faglegrar ráðgjafa. Upplýsingar um tíðni viðskipta er að finna undir "Hvað er þessi vara?". Þú gættir fengið minna en búist var við ef þú greiðir inn fyrr en RHP. RHP er mat og má ekki taka sem trygging eða vísbendingu um framtíðarárangur, ávöxtun eða áhættustig. Vinsamlegast sjáðu "Hver er kostnaðurinn?" kafla fyrir upplýsingar um útgöngugjöld.

**Hvernig get ég kvartað?**

Ef þú ert ekki alveg ánægður með einhvern þátt þjónustunnar sem þú hefur fengið og þú vilt kvarta eru upplýsingar um meðhöndlun kvartana okkar fáanlegar á [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). Að auki geturðu líka skrifað fjárfestapjónustuteyminu, á skrifstofu BlackRock í Bretlandi, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eða sent þeim tölvupóst á [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Aðrar viðeigandi upplýsingar**

Nýjustu útgáfu þessa skjals, 10 ára fyrri afkomu sjóðsins, fyrri afkomusviðsmynd sjóðsins, nýjustu ársskýrslu og hálfárskýrslu og allar viðbótarupplýsingar sem gefnar eru út til hluthafa er hægt að nálgast án endurgjalds, á ensku, á [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eða með því að hringja í Fjárfestapjónustuteymið í síma +353 1 612 3394 eða hjá fjármálamiðlara þínum eða fjármálaráðgjafa.

Viðmiðin sem vísað er til hér eru hugverk vísitöluveitunnar. Varan er hvorki styrkt né samþykkt af vísitöluveitu/veitendum. Vinsamlegast skoðuðu útboðsýningu vörunnar og/eða [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) fyrir fullan fyrirvara.

Starfskjarastefna rekstrarfélagsins, sem lýsir því hvernig þóknun og fríðindi eru ákvörðuð og veitt, og tilheyrandi stjórnarháttarfyrikomulagi, er aðgengileg á [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) eða ef óskað er eftir því frá skráðum skrifstofu framkvæmdastjóra.

Svissneskur fulltrúi sjóðsins er BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurich. Svissneskur greiðslumiðill sjóðsins er State Street Bank International GmbH, München, Zürich útibú, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich. Útboðsýningin, þetta skjal, stofnsamþykktir sjóðsins eru fáanlegar án endurgjalds hjá svissneska fulltrúanum.

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

iShares € Covered Bond UCITS ETF («Fondet»), EUR Dist («Andelsklassen»), ISIN: IE00B3B8Q275, er autorisert i Irland og produsert av BlackRock Asset Management Ireland Limited («Forvalteren») som er en del av BlackRock, Inc-gruppen. Forvalteren er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland («CBI») og CBI er ansvarlig for å føre tilsyn med forvalteren i forhold til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Mer informasjon er tilgjengelig på [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eller ved å ringe +49 (0) 89 42729 5858. Dette dokumentet er datert 18. april 2024.

## Hva er dette produktet?

**Type:** Fondet er et underfond av iShares III plc, et paraplyelskap registrert i Irland, autorisert av Central Bank of Ireland som et foretak for kollektive investeringer i overførbare verdipapirer ("UCITS"). Fondet er et UCITS børsnotert fond, en UCITS ETF.

**Varighet:** Fondet har ikke en fast eksistensperiode eller forfallsperiode, men under visse omstendigheter, som beskrevet i fondets prospekt, kan fondet sies opp ensidig etter skriftlig varsel til andelseierne med forbehold om overholdelse av fondets prospekt og gjeldende regulering.

## Mål

- Andelsklassen er en andelsklasse i et fond som har som mål å oppnå avkastning på investeringen din, gjennom en kombinasjon av kapitalvekst og inntekt på fondets aktiva, som gjenspeiler avkastningen til Markit iBoxx Euro Covered Index, fondets referanseindeks (indeks).
- Andelsklassen via fondet forvaltes passivt og tar sikte på å investere så langt som mulig og praktisk mulig i rentepapirene (for eksempel obligasjoner) som utgjør indeksen og oppfyller kravene til kredittvurdering. Hvis kredittvurderingen til FI-papirene nedgraderes, kan fondet fortsette å holde dem til de slutter å utgjøre en del av indeksen og det er praktisk mulig å selge dem. Indeksen måler ytelsen til euro-denominerte obligasjoner med fortrinnsrett som er i samsvar med eller er strukturert i henhold
- til spesifikke regulatoriske krav, og indeksen er vektet etter markedsverdi. Markedsverdi er markedsverdien av den utestående obligasjonsemisjonen. Obligasjonene må ha minst ett år igjen til forfall (dvs. tiden til de forfaller til tilbakebetaling) og en minimum emisjonsstørrelse på €500 millioner. Obligasjoner med fortrinnsrett er FI-papirer som er garantert med like mye kontanter. Obligasjonene vil på tidspunktet for inkludering i indeksen være investeringsgrad (dvs. oppfylle et spesifisert nivå av kredittverdighet).
- Fondet bruker optimaliseringsteknikker for å oppnå tilsvarende avkastning som indeksen. Disse kan inkludere det strategiske utvalget av visse verdipapirer som utgjør indeksen eller andre FI-papirer som gir lignende ytelse som visse konstituerende verdipapirer. Disse kan også omfatte bruk av finansielle derivatinstrumenter (FDI) (dvs. investeringer hvis priser er basert på en eller flere underliggende eiendeler). FDI kan brukes til direkte investeringsformål.
- Fondet kan også engasjere seg i kortsiktig sikret utlån av sine investeringer til visse kvalifiserte tredjeparter for å generere tilleggsinntekter for å kompensere for fondets kostnader.
- Prisen på rentepapirer kan bli påvirket av endrede renter som igjen kan påvirke verdien av investeringen din. Prisene på rentepapirer beveger seg omvendt til rentene. Derfor kan markedsverdien av rentepapirer reduseres etter hvert som rentene øker. Kredittvurderingen til en utstedende enhet vil generelt påvirke avkastningen som kan tjenes på rentepapirer; jo bedre kredittvurdering, jo mindre avkastning.
- Forholdet mellom avkastningen på investeringen din, hvordan den påvirkes, og perioden du holder investeringen din vurderes nedenfor (se "Hvor lenge bør jeg holde den og kan jeg ta pengene mine ut tidlig?").
- Fondets depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Ytterligere informasjon om fondet kan fås fra den siste årsrapporten og halvårsrapportene til iShares III plc. Disse dokumentene er tilgjengelige gratis på engelsk og enkelte andre språk. Disse kan finnes, sammen med annen (praktisk) informasjon, inkludert priser på andeler, på iShares-nettstedet på: [www.ishares.com](http://www.ishares.com) eller ved å ringe +44 (0)845 357 7000.
- Aksjene dine vil være distribusjonsaksjer (dvs. inntekt vil bli utbetalt på aksjene halvårlig).
- Andelene dine vil være pålydende euro, fondets basisvaluta.
- Aksjene er notert og handlet på ulike børser. Under normale omstendigheter kan kun autoriserte deltakere kjøpe og selge aksjer direkte med fondet. Investorer som ikke er autoriserte deltakere (f.eks. utvalgte finansinstitusjoner) kan generelt bare kjøpe eller selge aksjene på annenhåndsmarkedet (f.eks. via megler på en børs) til den da gjeldende markedsprisen. Verdien av andelene er relatert til verdien av fondets underliggende aktiva, minus kostnader (se "Hva er kostnadene?" nedenfor). Den gjeldende markedskursen som aksjene handles til på annenhåndsmarkedet kan avvike fra verdien av andelene. Veiledende netto aktivaverdi publiseres på relevante børsnettsteder.

**Tiltenkt detaljinvestor:** Fondet er beregnet på detaljinvestorer med evne til å bære tap opp til beløpet som er investert i fondet (se "Hvor lenge bør jeg holde det og kan jeg ta pengene mine ut tidlig?").

**Forsikringsfordeler:** Fondet tilbyr ingen forsikringsfordeler.


## Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko

1	2	3	4	5	6	7
 <b>Risikoindikatoren forutsetter at du oppbevarer produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du tjener penger på en tidlig stadium og du kan få mindre tilbake.</b>						

- Sammenligningsrisikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.
- Vi har klassifisert dette produktet som 2 av 7, som er en lavrisikoklasse. Denne klassifiseringen vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et lavt nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke verdien av investeringen din. Denne klassifiseringen er ikke garantert og kan endres over tid og er kanskje ikke en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.
- **Vær oppmerksom på valutarisiko.** Hvis du mottar betalinger i en valuta som er forskjellig fra produktets basisvaluta, får du den endelige avkastningen avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor.
- Se produktets prospekt for detaljer om andre vesentlig relevante risikoer som kan gjelde for dette produktet.
- Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, slik at du kan miste deler av eller hele investeringen.
- Hvis produktet ikke er i stand til å betale deg det du skylder, kan du miste hele investeringen.

### Ytelsesscenarier

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. De tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du får av dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, moderate og gunstige scenarier vist er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet, som kan inkludere innspill fra benchmark(er) / proxy, over de siste ti årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt holdeperiode: 3 år Scenarier		Eksempel på investering : EUR 10 000	
		Hvis du slutter etter 1 år Hvis du slutter etter 3 år	
<b>Minimum</b>	<b>Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.</b>		
<b>Stress*</b>	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b> 8 660 EUR Gjennomsnittlig avkastning hvert år -13,4 %	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b> 8 660 EUR Gjennomsnittlig avkastning hvert år -13,4 %	8.140 EUR
<b>Ugunstig**</b>	<b>etter kostnader</b> 10 050 EUR Gjennomsnittlig avkastning hvert år 0,5 %	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b> 10 740 EUR 74 % avkastning i gjennomsnitt hvert år. markedsforhold.	-6,6 %
<b>Moderat***</b>			8 450 EUR
<b>Gunstig****</b>			-5,5 %
			10 270 EUR
			0,9 %
			10 980 EUR
			3,2 %

\*\* Denne typen scenario skjedde for en investering i produktet og/eller benchmark(ene) eller proxy mellom februar 2020 - februar 2023.

\*\*\* Denne typen scenario skjedde for en investering i produktet og/eller benchmark(ene) eller proxy mellom mai 2016 - mai 2019.

\*\*\*\* Denne typen scenario skjedde for en investering i produktet og/eller benchmark(ene) eller proxy mellom desember 2013 – desember 2016.

## Hva skjer hvis BlackRock Asset Management Ireland Limited ikke klarer å betale ut?

Fondets eiendeler oppbevares av dets depositar, State Street Custodial Services (Ireland) Limited («Depositaren»). I tilfelle forvalterens insolvens, vil ikke fondets eiendeler i depositarens oppbevaring bli påvirket. Imidlertid, i tilfelle av Depotmottakerens insolvens, eller noen som handler på dens vegne, kan lide et økonomisk tap. Denne risikoen reduseres imidlertid til en viss grad ved at depositaren er pålagt ved lov og forskrift å skille sine egne eiendeler fra fondets eiendeler. Depositaren vil også være ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som skyldes blant annet uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlattelse av å oppfylle sine forpliktelser (med visse begrensninger). Som aksjonær i fondet vil du ikke kunne fremsette et krav til UK Financial Services Kompensasjonsordning eller annen ordning om fondet i tilfelle fondet ikke er i stand til å betale ut.

**Hva er kostnadene?**

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

**Kostnader over tid:** Tabellene viser beløpene som tas fra din investering for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

**Vi har antatt:**

- Det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenariot.
- EUR 10 000 er investert.

	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 3 år
<b>Totale kostnader</b>	0,2 %	62 EUR
<b>Årlig kostnad Virkning (*)</b>		0,2 %

(\*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 1,1 % før kostnader og 0,9 % etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de gir deg. De vil informere deg om beløp.

<b>Sammensetning av kostnader</b>		Hvis du slutter etter 1 år
		år
<b>Engangskostnader ved inn- eller utreise</b>		
Inngangskostnader	Vi krever ingen inngangsavgift.1 Vi krever	-
Utgangskostnader	ingen utgangsavgift.1	-
<b>Løpende kostnader tas hvert år</b>		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	0,20 % av verdien av investeringen din per år. Dette er basert på en kombinasjon av estimerte og faktiske kostnadsdata det siste året. Eventuelle underliggende produktkostnader er inkludert her med unntak av transaksjonskostnader som vil bli inkludert under "Transaksjonskostnader". 0,00 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper	20 EUR
Transaksjonskostnader	og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	0 EUR

**Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold**

Det er ingen ytelsehonorar for dette produktet.

1 Gjelder ikke investorer i annenhåndsmarkedet. Investorer som handler via børs vil betale gebyrer som belastes av aksjemeglere. Slike gebyrer kan fås på børs hvor aksjene er notert og omsatt, eller fra aksjemeglere. Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet eller forvaltningsselskapet vil betale relaterte transaksjonskostnader.

**Hvor lenge bør jeg holde den og kan jeg ta ut penger tidlig? Anbefalt beholdningsperiode: 3 år Den anbefalte beholdningsperioden**

(RHP) er beregnet i tråd med investeringsstrategien til fondet og tidsrammen som det forventes at det vil være mulig å nå fondets investeringsmål. Enhver investering bør vurderes mot dine spesifikke investeringsbehov og risikoappettitt. BlackRock har ikke vurdert egnetheten eller hensiktsmessigheten av denne investeringen for dine personlige forhold. Hvis du er i tvil om fondets egnethet til dine behov, bør du søke passende profesjonelle råd. Detaljer om handlefrekvens finner du under "Hva er dette produktet?". Du kan motta mindre enn forventet hvis du innbetaler tidligere enn RHP. RHP er et estimat og må ikke tas som en garanti eller en indikasjon på fremtidig ytelse, avkastning eller risikonivå. Vennligst se "Hva er kostnadene?" delen for detaljer om eventuelle utgangsgebyrer.

**Hvordan kan jeg klage?**

Hvis du ikke er helt fornøyd med noen aspekter ved tjenesten du har mottatt og du ønsker å klage, er detaljer om vår klagebehandlingsprosess tilgjengelig på [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). I tillegg kan du også skrive til Investor Services Team på BlackRocks registrerte kontor i Storbritannia, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende dem en e-post på [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

**Annen relevant informasjon Den**

siste versjonen av dette dokumentet, 10 år med tidligere resultater for fondet, tidligere resultatscenario for fondet, siste årsrapport og halvårsrapport og eventuell tilleggsinformasjon utstedt til aksjonærer kan fås gratis, på engelsk, fra [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) eller ved å ringe Investor Services Team på +353 1 612 3394 eller fra din finansmegler eller distributør.

Benchmark(ene) det refereres til her er den intellektuelle eiendommen til indekisleverandøren(e). Produktet er ikke sponset eller støttet av indekisleverandøren(e). Vennligst se produktets prospekt og/eller [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) for fullstendig ansvarsfraskrivelse.

Forvaltningsselskapets godtgjørelsespolicy, som beskriver hvordan godtgjørelse og fordeler fastsettes og tildeles, og de tilhørende styringsordningene, er tilgjengelig på [www.blackrock.com/](http://www.blackrock.com/) Remunerationpolicy eller på forespørsel fra forvalterens registrerte kontor.

Den sveitsiske representanten for fondet er BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. Fondets sveitsiske betalingsagent er State Street Bank International GmbH, München, Zürich filial, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Prospektet, dette dokumentet, vedtektene for fondet er tilgjengelig gratis fra den sveitsiske representanten.