PASSIF

EXHE

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) Euro (Distribution)

Germany iShares

iShares by BlackRock

octobre 2026

Informations sur la performance, la répartition du portefeuille et l'actif net au 31-oct.-2026. Toutes les autres statistiques sont en date du 06-nov.-2026.

Ceci est une communication publicitaire. Il est destiné aux investisseurs en France. Veuillez vous référer au Document d'Informations Clés (DIC PRIIP) ainsi qu'au prospectus pour obtenir des informations complètes sur les risques associés à cet investissement.

APERÇU DU FONDS

Le Compartiment cherche à répliquer la performance d'un indice composé d'obligations allemandes couvertes libellées en euro.

PRINCIPAUX AVANTAGES

1. Une exposition ciblée au marché Pfandbrief allemandes
2. Un investissement direct dans des obligations couvertes
3. Une exposition à des obligations investment grade

INDICATEUR DE RISQUE

Risque plus faible — Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendements potentiellement plus élevé

1	**2**	3	4	5	6	7

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL: La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent baisser comme augmenter et ne sont pas garantis. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi.

RISQUES-CLÉS:

- Le risque de crédit, les variations de taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les baisses potentielles ou effectives de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- Le risque d'investissement est concentré sur des secteurs, pays, devises ou sociétés spécifiques. Cela signifie que le Fonds est plus sensible aux événements locaux, que ces derniers relèvent de l'économie, du marché, de la politique, du développement durable ou du cadre réglementaire.
- Risque de contrepartie : l'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- Risque de crédit : Il est possible que l'émetteur d'un actif financier détenu par le Fonds ne lui verse pas les revenus dus ou ne lui rembourse pas le capital à l'échéance.
- Risque de liquidité : La liquidité est faible quand les acheteurs ou les vendeurs ne sont pas suffisants pour négocier facilement les investissements du Fonds.

INFORMATIONS SUR LE PRODUIT

ISIN : DE0002635265

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 02-déc.-2004

Devise de la Classe d'Actions : EUR

Ratio des charges totales : 0,10%

Utilisation des gains : Distribution

Actif net de la Catégorie d'actions (M) : 443,15 EUR

POINTS CLÉS

Classe d'actifs : Obligations

Indice de référence : iBoxx Pfandbriefe Index

Date de lancement du Fonds : 02-déc.-2004

Périodicité des distributions : Jusqu'à 4x par an

Encours sous gestion (M) : 443,15 EUR

Classification SFDR : Autre

Domicile : Allemagne

Méthodologie : Echantillonné

Société de gestion : BlackRock Asset Management Deutschland AG

Régime fiscal PEA : -

Structure du produit : Physique

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Maturité moyenne pondérée : 4,41 ans

Duration effective : 4,04 ans

Écart-type (3ans) : 2,95%

Bêta à 3 ans : 1,00

Rendement sur 12 derniers mois : 1,83%

Rendement au pire : 3,56

Nombre de positions : 260

Veuillez consulter le Glossaire pour de plus amples informations (si disponible).

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
Euro (Distribution)
Germany iShares

iShares by BlackRock

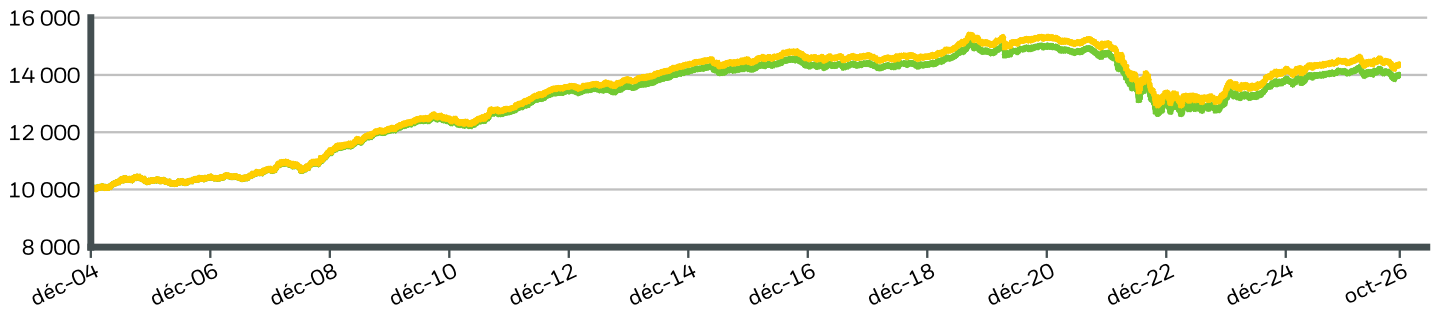
PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Classe d'Actions	1,26	-0,09	0,40	2,37	1,77	-2,30	-13,27	5,42	2,86	2,24
Indice de référence	1,29	-0,01	0,44	2,40	1,79	-2,18	-13,11	5,47	2,92	2,30

▨ Durant cette période, la performance a été réalisée dans des circonstances qui ne sont plus applicables.

CROISSANCE DE 10 000 EUR HYPOTHÉTIQUES DEPUIS LE LANCEMENT



PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	CUMULÉ (%)					ANNUALISÉ (% p.a.)		
	1 mois	3m	6 mois	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	0,93	-0,46	-0,24	-0,54	-0,80	2,83	-0,84	1,55
Indice de référence	0,93	-0,43	-0,18	-0,47	-0,72	2,90	-0,77	1,67

Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en EUR et performances de l'indice de référence du fond couvert en EUR. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Le rendement de votre investissement pourrait augmenter ou diminuer à la suite de variations de change si votre investissement est réalisé dans une devise autre que celle utilisée pour calculer les performances passées. **Source:** BlackRock

Classe d'Actions (EUR) iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE) Euro (Distribution)

Indice de référence (EUR) iBoxx Pfandbriefe Index

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
Euro (Distribution)
Germany iShares

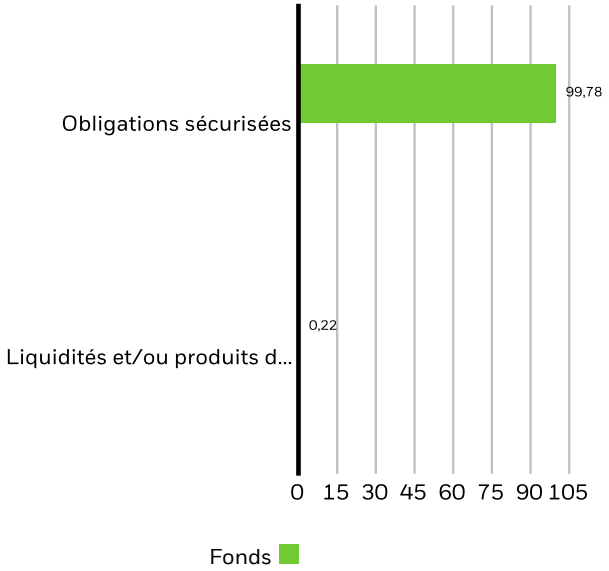
iShares by BlackRock

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

DZ HYP AG	13,78 %
COMMERZBANK AG	12,99 %
LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG	12,42 %
UNICREDIT BANK GMBH	9,17 %
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG	7,00 %
LANDESBANK HESSEN THUERINGEN GIROZENTRALE	5,83 %
AAREAL BANK AG	4,55 %
BAYERISCHE LANDESBANK	4,50 %
ING DIBA AG	4,43 %
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE	4,41 %
Total du portefeuille	**79,08 %**

Les participations sont susceptibles d'être modifiées.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)

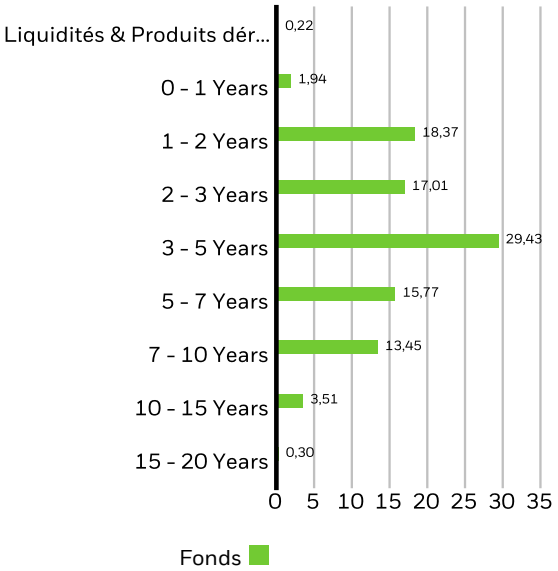


Allocations susceptibles de modification.**Source:** BlackRock

INFORMATIONS SUR LES TRANSACTIONS

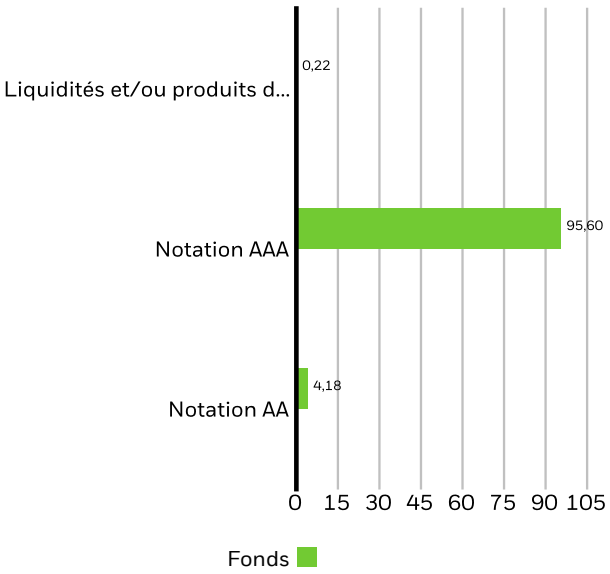
Bourse de cotation	Xetra	Berne Stock Exchange
Symbole	EXHE	R1JKEX
Symbole Bloomberg	R1JKEX GY	R1JKEX BW
RIC	R1JKEX.DE	R1JKEX.BN
SEDOL	B04KTX1	BMT9S30
Devise de cotation	EUR	EUR

ÉCHÉANCES



Allocations susceptibles de modification.**Source:** BlackRock

NOTES DE CRÉDIT (%)



Les notes de crédit des titres sous-jacents du fonds sont fournies par S&P, Moody's et Fitch, puis converties dans la principale catégorie de notation S&P équivalente. Cette répartition est fournie par BlackRock. Elle prend en compte la note médiane des trois agences si les trois notent un titre, la notation la plus basse si seulement deux le notent, et la seule notation fournie, le cas échéant. Le fait qu'un titre ne soit pas noté n'indique pas nécessairement qu'il est de qualité médiocre. Les titres dont la note est inférieure à Investment Grade sont assortis de la notation BB, ou moins. Les notations et la qualité du crédit du portefeuille peuvent changer au fil du temps.

iShares Pfandbriefe UCITS ETF (DE)
Euro (Distribution)
Germany iShares

iShares by BlackRock

GLOSSAIRE

Classification SFDR: Article 8: Produits qui promeuvent les caractéristiques environnementales ou sociales et les pratiques de bonne gouvernance. **Article 9:** Des produits qui ont des investissements durables comme objectif et suivent des pratiques de bonne gouvernance. **Autre:** Produits qui ne satisfont pas aux critères pour être classés comme Articles 8 ou 9.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTMs based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

Duration effective: duration effective est une mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la duration d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux variations des taux d'intérêt. Ainsi, un fonds dont la duration est de 10 ans est deux fois plus volatile qu'un fond d'une duration de cinq ans.

INFORMATIONS IMPORTANTES :

Dans l'Espace économique européen (EEE) : ce document est publié par BlackRock (Netherlands) B.V., autorisé et réglementé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Siège social Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tél. : 020 – 549 5200, Tél. : 31-20-549-5200. Numéro de registre de commerce 17068311 Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. En Irlande et uniquement en ce qui concerne les Professionnels et/ou Contreparties éligibles (c.-à-d. les Investisseurs professionnels), le présent document peut également être publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tél. : + 44 (0)20 7743 3000. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. Veuillez consulter le site Internet de la Financial Conduct Authority pour obtenir la liste des activités autorisées menées par BlackRock.

Au Royaume-Uni et dans les pays hors Espace économique européen (EEE) (à l'exclusion de la Suisse) : ce document est publié par BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tél. : + 44 (0)20 7743 3000. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 02020394. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont habituellement enregistrés. Veuillez consulter le site Internet de la Financial Conduct Authority pour obtenir la liste des activités autorisées menées par BlackRock.

Les fonds domiciliés en Allemagne sont des « organismes de placement collectif en valeurs mobilières » conformément aux directives au sens de la loi allemande sur les investissements. Ces fonds sont gérés par BlackRock Asset Management Deutschland AG, qui est autorisée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Vous trouverez de plus amples informations sur le Fonds et la Catégorie d'Actions, telles que des informations détaillées sur les principaux investissements sous-jacents de la Catégorie d'Actions et les cours des actions, sur le site Internet d'iShares à l'adresse www.ishares.com, en appelant le +44 (0)845 357 7000 ou auprès de votre courtier ou de votre conseiller financier. La valeur nette d'inventaire intrajournalière indicative de la Catégorie d'Actions est disponible sur http://deutsche-boerse.com et/ou sur http://www.reuters.com.. Les parts/actions d'un ETF de type OPCVM acquises sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être revendues directement à celui-ci. Les investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés sont tenus de faire appel à un intermédiaire (par exemple, un courtier en valeurs mobilières) pour acheter et vendre des actions sur un marché secondaire et peuvent de ce fait encourir des frais et taxes supplémentaires. En outre, dans la mesure où le prix de marché auquel les Actions sont négociées sur le marché secondaire peut différer de la Valeur nette d'inventaire par Action, les investisseurs peuvent payer plus que la Valeur nette d'inventaire par Action alors en vigueur lors de l'achat d'actions et peuvent recevoir moins que la Valeur nette d'inventaire par Action en vigueur lors de la vente de celles-ci. Les investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés sont tenus de faire appel à un intermédiaire (par exemple, un courtier en valeurs mobilières) pour acheter et vendre des actions sur un marché secondaire et peuvent de ce fait encourir des frais et taxes supplémentaires. En outre, dans la mesure où le prix de marché auquel les Actions sont négociées sur le marché secondaire peut différer de la Valeur nette d'inventaire par Action, les investisseurs peuvent payer plus que la Valeur nette d'inventaire par Action alors en vigueur lors de l'achat d'actions et peuvent recevoir moins que la Valeur nette d'inventaire par Action en vigueur lors de la vente de celles-ci. Toute décision en matière d'investissement doit être prise sur la base des informations présentées ci-avant et les investisseurs doivent comprendre toutes les caractéristiques de l'objectif du fonds avant d'investir, y compris, le cas échéant, les informations sur le développement durable et les caractéristiques de durabilité du fonds, telles qu'elles figurent dans le prospectus, qui peut être consulté sur le site www.blackrock.com, via la page dédiée au produit concerné dans les juridictions où il est autorisé à la commercialisation. Pour obtenir des informations sur les droits des investisseurs et sur la manière de déposer une plainte, veuillez consulter la page Internet https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right, disponible dans la langue locale des pays concernés. LES OPCVM N'OFFRENT PAS DE RENDEMENT GARANTI ET LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES RÉSULTATS FUTURS

Ce document est une publication commerciale dont la validité expirera 12 mois après sa publication

Toutes les recherches contenues dans le présent document ont été obtenues par BlackRock, qui peut avoir agi pour son propre compte sur la base de ces dernières. Les résultats de ces recherches sont communiqués uniquement à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil en matière d'investissement ou autre et peuvent changer. Ils ne reflètent pas nécessairement les opinions de toute société du groupe BlackRock ou de toute partie d'entre elles et aucune garantie n'est fournie quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni uniquement à titre d'information. Il ne constitue pas une offre ou une invitation, destinée à une quelconque personne, à investir dans les fonds de BlackRock, et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre ou invitation.

© Année actuelle BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de commerce de BlackRock, Inc. ou de ses filiales. Les autres marques de commerce appartiennent à leurs détenteurs respectifs.