Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) (el «Fondo»), **EUR Accu** (la «Clase de Participaciones»), ISIN: **DE0005933931**, está autorizado en Alemania y ha sido producido por BlackRock Asset Management Deutschland AG (la «Gestora»), que forma parte del grupo BlackRock, Inc.
La Gestora está autorizada en Alemania y está regulada por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera (BaFin). La BaFin es la responsable de realizar la supervisión de la Gestora en relación con este Documento de datos fundamentales.
Puede obtener más información en **www.blackrock.com** o llamando al **+49 (0) 89 42729 5858**. La fecha de este documento es 03 septiembre 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un fondo de inversión colectiva (Sondervermoegen) de conformidad con la legislación alemana, autorizado por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM»). El Fondo es un OICVM de tipo fondo cotizado, un «ETF OICVM».
Plazo: El Fondo no tiene establecido ningún periodo fijo de existencia o vencimiento, aunque, en determinadas circunstancias, tal como se describe en el folleto del Fondo, el Fondo podrá ser resuelto unilateralmente por la Gestora tras el envío, con una antelación razonable, de una notificación escrita a los partícipes, con sujeción a lo establecido en el folleto del Fondo y en la normativa aplicable.
Objetivos

- La Clase de Participaciones iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) (la «Clase de Participaciones») es una clase de participaciones del iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) (el «Fondo»), que es un fondo de índice negociado en bolsa (ETF) gestionado de forma pasiva, que pretende replicar con la mayor exactitud posible la evolución del Core DAX® (Índice de Rentabilidad). A este respecto, trata de replicar el índice de referencia (Índice).
- El Índice mide la rentabilidad de los 40 valores alemanes más importantes en términos de volumen de contratación y capitalización bursátil ajustada a flotación libre que cotizan en el segmento Prime Standard de la Bolsa de Fráncfort. Los componentes se ponderan en función de su capitalización bursátil ajustada a flotación libre con un límite máximo del 10 %. La capitalización bursátil ajustada a flotación libre es el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa disponibles de forma inmediata. La composición del índice se revisa anualmente y se reajusta trimestralmente, realizándose los ajustes extraordinarios que se consideren necesarios.
- El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable para alcanzar el objetivo de inversión.
- La proporción de activos del Fondo que coincide con la ponderación del Índice (porcentaje de duplicación) es de al menos el 95 % de los activos del Fondo.
- La Gestora de Inversiones no tiene la intención de utilizar apalancamiento para el Fondo. No obstante, el Fondo podrá generar ocasionalmente unos niveles mínimos de apalancamiento, por ejemplo, mediante el uso de instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de gestión eficiente de la cartera.
- El precio de los valores fluctúa diariamente y puede verse influido por factores que afecten a la rentabilidad de cada una de las empresas que emiten los valores, así como por los movimientos diarios del mercado bursátil, y por la situación económica y política general, que también puede afectar al valor de la inversión.
- La relación entre la rentabilidad de la inversión, cómo se ve afectada y el periodo durante el cual usted deberá mantener la inversión son aspectos que se consideran más abajo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).
- El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes del Fondo. Estos documentos están disponibles de forma gratuita en alemán, inglés y en otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información (práctica), incluidos los precios de las participaciones, enviando un correo electrónico a la dirección info@iShares.de, en www.ishares.com o llamando al +49 (0) 89 42729 5858.
- Esta Clase de Participaciones es de capitalización. Los rendimientos procedentes de inversiones de la Clase de Participaciones se incluirán en el valor de las participaciones del inversor en lugar de pagarse en forma de dividendos.
- La Clase de Participaciones se denomina en euros.
- Las participaciones cotizan en una o más Bolsas de Valores. Los inversores pueden comprar o vender sus participaciones diariamente durante el horario laboral a través de un intermediario en dichas Bolsas de Valores. El valor de las participaciones está directamente relacionado con el valor de los activos subyacentes del Fondo, menos los costes (véase el apartado «¿Cuáles son los costes?»). El precio de mercado vigente al que se negocian las participaciones en el mercado secundario puede diferir del valor de las participaciones. El valor liquidativo indicativo se publica en los sitios web de los correspondientes mercados bursátiles.

Inversor minorista al que va dirigido: Este Fondo está dirigido a inversores minoristas con un nivel básico de conocimientos y experiencia, con la capacidad de soportar unas pérdidas iguales al importe invertido en el Fondo. Este Fondo es adecuado para inversiones a medio y largo plazo, aunque el Fondo también puede ser adecuado para una exposición al Índice a más corto plazo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).
Prestaciones de seguros: El Fondo no ofrece ninguna prestación de seguros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo asume que mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y una mala coyuntura de mercado también podría afectar al valor de su inversión. Esta clasificación no está garantizada y puede cambiar con el paso del tiempo, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- **Tenga presente el riesgo de cambio.** Si recibe pagos en una divisa diferente a la divisa base del producto, la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mencionado anteriormente.
- Consulte el Folleto del producto para obtener más información sobre otros riesgos importantes aplicables a este producto.
- Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
- Si el producto no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamiente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma precisa. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan la peor, la media y la mejor rentabilidad del producto, que pueden incluir información procedente de índices de referencia / datos de sustitución, a lo largo de los últimos diez años. Los mercados podrían evolucionar de formas muy diferentes en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado : 5 años		**Ejemplo de inversión : EUR 10,000**	
Escenarios		**Si sale después de 1 año**	**Si sale después de 5 años**
Mínimo	**No se garantiza una rentabilidad mínima. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión*	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	5,970 EUR	3,890 EUR
	Rendimiento medio cada año	-40.3%	-17.2%
Desfavorable**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	7,660 EUR	8,920 EUR
	Rendimiento medio cada año	-23.4%	-2.3%
Moderado**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	10,850 EUR	13,980 EUR
	Rendimiento medio cada año	8.5%	6.9%
Favorable**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	14,570 EUR	21,030 EUR
	Rendimiento medio cada año	45.7%	16.0%

* El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

** Este tipo de escenario se dio para una inversión en el producto y/o en los índices de referencia o parámetros indicativos entre:

Escenarios	**1 año**	**5 años**
Desfavorable	septiembre de 2021 - septiembre de 2022	septiembre de 2017 - septiembre de 2022
Moderado	noviembre de 2022 - noviembre de 2023	noviembre de 2019 - noviembre de 2024
Favorable	marzo de 2020 - marzo de 2021	marzo de 2020 - marzo de 2025

¿Qué pasa si BlackRock Asset Management Deutschland AG no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, State Street Bank International GmbH (el «Depositario»). En caso de insolvencia de la Gestora, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo queda mitigado hasta cierto punto por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada de, entre otras cosas, su negligencia, fraude o un incumplimiento intencionado de sus obligaciones (teniendo en cuenta algunas limitaciones). Como inversor en el Fondo, no podría presentar una reclamación ante ningún sistema de compensación relacionado con el Fondo en caso de que el Fondo no pueda hacer frente a sus pagos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo: Las tablas muestran los importes que se toman de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Los importes aquí indicados se ofrecen a modo ilustrativo y se basan en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido que:

- En el primer año, recuperaría el importe invertido (rentabilidad anual del 0 %).
- Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto ofrece un desempeño similar al mostrado en el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	317 EUR	548 EUR
Impacto anual en los costes (*)	3.2%	0.8%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale durante el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 7.8% antes de costes y del 6.9% después de aplicar los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestan. Le informarán acerca del importe.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (2.0 % del importe invertido / 200 EUR). Esta persona le informará acerca de la comisión de distribución real.

Composición de los costes		
Costes únicos de entrada o salida		**Si sale después de 1 año**
Costes de entrada	2.00% del importe que paga. Este es el mayor importe que se le cobrará. La persona que le venda el producto le indicará cuál es el gasto real.[1]	200 EUR
Costes de salida	1.00% de su inversión antes de que se le abone el pago. Este es el mayor importe que se le cobrará. La persona que le venda el producto le indicará cuál es el gasto real.[1]	100 EUR
Costes corrientes anuales		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	0.16% del valor de su inversión al año. Este importe se basa en una combinación de datos de costes estimados y reales durante el último año. Aquí se incluye cualquier coste de los productos subyacentes, con la excepción de los costes de las operaciones que se incluyen en «Costes de operación».	16 EUR
Costes de operación	0.01% del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de cuánto compremos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios soportados en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Este producto no tiene ninguna comisión de rendimiento.	-

[1]No aplicable a inversores de mercados secundarios. Los inversores que realicen transacciones a través de mercados bursátiles abonarán las comisiones cobradas por los intermediarios financieros bursátiles. Dichos gastos pueden obtenerse en las bolsas en las que cotizan y se negocian las acciones, o a través de los intermediarios financieros bursátiles. Los participantes autorizados que realicen transacciones directamente con el Fondo o la Sociedad de Gestión pagarán los costes asociados a las operaciones.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada? Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

La Sociedad podrá suspender la emisión y el reembolso de acciones si se precisase por circunstancias excepcionales, siempre en interés de los inversores. A efectos de gestionar los riesgos de liquidez, la Sociedad podrá recurrir a las herramientas de gestión de la liquidez (LMT, por sus siglas en inglés) que se describen en el folleto, tales como la restricción de reembolsos cuando las solicitudes de reembolso de los inversores alcancen un umbral predeterminado, por encima del cual las solicitudes de reembolso ya no podrán ejecutarse en interés de todos los inversores, o ampliar el periodo de reembolso de las acciones. Asimismo, la Sociedad podrá emplear otros procedimientos que figuran en el folleto, entre los que cabe incluir el cobro de una comisión de reembolso, el cobro de una comisión por protección frente a la dilución o la aplicación de mecanismos de ajuste de precios (swing pricing) o de doble precio (dual pricing), mediante los cuales los costes que se generen por la emisión y/o el reembolso (por ejemplo, los costes de transacción) se trasladan a los inversores que provocan dicha actividad, con lo que se reduce el riesgo de dilución para los inversores que permanecen en el fondo. La Sociedad podrá proceder a la segregación de activos ilíquidos en interés de los inversores. Podrá obtenerse más información sobre los LMT aplicables en el folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está totalmente satisfecho con cualquier aspecto del servicio que ha recibido y desea presentar una reclamación, los detalles de nuestro proceso de gestión de reclamaciones están disponibles en www.ishares.com/de/privatanleger/de/wissen-und-service/uber-ishares/kontakt. Además, también puede ponerse en contacto con la Gestora, en su domicilio social, Lenbachplatz 1, 80333 Múnich, o por correo electrónico a info@ishares.de.

Otros datos de interés

La última versión de este documento, la rentabilidad de los últimos 10 años del Fondo, el escenario de rentabilidad anterior del Fondo, el último informe anual, el último informe semestral, así como cualquier información adicional notificada a los inversores, se pueden obtener de forma gratuita, en alemán, inglés y en otros idiomas, a través de www.ishares.com (seleccione su país y navegue hasta el apartado Documentos), o llamando al +49 (0) 89 42729 5858 o a través de su intermediario, asesor financiero o distribuidor.

Los índices de referencia a los que se hace referencia en este documento son propiedad intelectual de los proveedores de los índices. El producto no está patrocinado ni avalado por los proveedores de los índices. Consulte el folleto del producto y/o www.blackrock.com para leer los avisos legales completos.

La Política de Remuneración de la Gestora, que describe cómo se determinan y conceden las remuneraciones y beneficios, así como los acuerdos de gobierno asociados, está disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o, si así se solicita, a través del domicilio registrado de la Gestora.