

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz porównać go z innymi produktami.

Produkt

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) (zwany dalej „Funduszem”), **EUR Accu** (zwany dalej „Klasą Jednostek”), ISIN: **DE0005933931**, jest funduszem zatwierdzonym w Niemczech i zarządzanym przez BlackRock Asset Management Deutschland AG (zwaną dalej „Zarządzającym”), która jest częścią grupy BlackRock, Inc.

Zarządzający jest uprawniony w Niemczech i podlega nadzorowi Federalnego Urzędu Nadzoru Finansowego (BaFin), który jest odpowiedzialny za nadzór nad Zarządzającym w zakresie niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie **www.blackrock.com** lub pod numerem telefonu **+49 (0) 89 42729 5858**. Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 1 grudnia 2023 r.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym (Sondervermogen) prawa niemieckiego, zatwierdzonym przez Federalny Urząd Nadzoru Finansowego jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”). Fundusz jest funduszem UCITS notowanym na giełdzie, czyli funduszem UCITS ETF.

Okres trwania: Fundusz nie ma określonego terminu istnienia ani terminu zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, opisanych w prospekcie emisyjnym Funduszu, może zostać jednostronnie rozwiązany przez Zarządzającego po uprzednim powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, z zastrzeżeniem zgodności z prospektem emisyjnym Funduszu i obowiązującymi przepisami.

Cele

- Jednostka uczestnictwa iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) („Jednostka uczestnictwa”) jest jednostką uczestnictwa funduszu iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) („Fundusz”), który jest pasywnie zarządzanym funduszem typu ETF notowanym na giełdzie, którego celem jest jak najwierniejsze odzwierciedlenie wyników indeksu Core DAX® (Indeks wyników). W tym zakresie ma on na celu odzwierciedlenie benchmarku (indeksu).
- Indeks mierzy wyniki 40 najczęściej notowanych i największych pod względem kapitalizacji rynkowej akcji niemieckich spółek notowanych w segmencie Prime Standard giełdy we Frankfurcie. Składniki są wazone według kapitalizacji rynkowej akcji w wolnym obrocie z ograniczeniem do 10%. Kapitalizacja rynkowa akcji w wolnym obrocie to wartość rynkowa łatwo dostępnych akcji spółki znajdujących się w obrocie. Skład indeksu jest weryfikowany raz w roku i rebalansowany co kwartał, a w razie potrzeby przeprowadzane są dodatkowe przeglądy.
- Fundusz inwestuje głównie w akcje w celu osiągnięcia celu inwestycyjnego.
- Udział aktywów Funduszu odpowiadający wagom indeksu (procent powielenia) wynosi co najmniej 95% aktywów Funduszu.
- Zamierzeniem Zarządzającego Inwestycjami nie jest wykorzystywanie dźwigni finansowej w Funduszu. Jednakże Fundusz może od czasu do czasu generować minimalną dźwignię finansową, na przykład w przypadku wykorzystania instrumentów pochodnych (FDIs) w celu efektywnego zarządzania portfelem.
- Ceny papierów wartościowych podlegają codziennym wahaniom i mogą być pod wpływem czynników mających wpływ na wyniki poszczególnych spółek emitujących te papiery wartościowe, a także codziennych zmian na rynkach akcji oraz ogólnej sytuacji gospodarczej i politycznej, które z kolei mogą wpływać na wartość inwestycji.
- Zależność między zwrotem z inwestycji, czynnikami mającymi na niego wpływ oraz okresem utrzymywania inwestycji została omówiona poniżej (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wycofać środki?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Bank International GmbH.
- Więcej informacji na temat Funduszu można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym i półrocznych raportach Funduszu. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku niemieckim, angielskim i niektórych innych językach. Można je znaleźć wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, wysyłając wiadomość e-mail na adres info@iShares.de lub na stronie www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +49 (0) 89 42729 5858.
- Ta klasa jednostek uczestnictwa jest akumulacyjna. Dochody z inwestycji klasy jednostek uczestnictwa będą uwzględniane w wartości jednostek uczestnictwa, a nie wypłacane w formie dywidendy.
- Jednostki uczestnictwa są denominowane w euro.
- Jednostki są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. Inwestorzy mogą kupować lub sprzedawać swoje jednostki codziennie w godzinach pracy za pośrednictwem pośrednika na takich giełdach papierów wartościowych. Wartość jednostek jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz „Jakie są koszty?” poniżej). Aktualna cena rynkowa, po której jednostki są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od wartości jednostek. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.

Inwestor detaliczny, dla którego przeznaczony jest fundusz: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych posiadających podstawową wiedzę i doświadczenie oraz zdolność do poniesienia strat do wysokości kwoty zainwestowanej w fundusz. Fundusz jest odpowiedni dla inwestycji średnio- i długoterminowych, choć może być również odpowiedni dla krótkoterminowej ekspozycji na indeks (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można ją wcześniej wycofać?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i co mogę zyskać?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

1	2	3	4	5	6	7
 Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie utrzymywany przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej wypłaty środków, a kwota zwrotu może być niższa.						

- Podsumowujący wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty środków w wyniku zmian na rynkach lub niemożności wypłaty środków przez nas.
- Produkt ten został sklasyfikowany jako 5 na 7, co oznacza średnio wysokie ryzyko. Klasyfikacja ta ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników na średnio wysokim poziomie, a niekorzystne warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana i może ulec zmianie w czasie oraz może nie stanowić wiarygodnej wskazówki co do przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Należy pamiętać o ryzyku walutowym.** Jeśli otrzymujesz płatności w walucie innej niż waluta bazowa produktu, ostateczny zwrot z inwestycji zależy od kursu wymiany między tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych ryzyk, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu.
- Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość zainwestowanych środków.
- Jeśli produkt nie będzie w stanie wypłacić należnych kwot, możesz stracić całą zainwestowaną kwotę.

Scenariusze wyników

Podane wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów poniesionych przez Państwa na rzecz doradcy lub dystrybutora. Wartości te nie uwzględniają Państwa indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. To, co otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Przyszły rozwój sytuacji rynkowej jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu, które mogą uwzględniać dane z benchmarków / proxy z ostatnich dziesięciu lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w zupełnie inny sposób.

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 5 lat		Przykładowa inwestycja: 10 000 EUR	
Scenariusze		W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia po 5 latach
Minimalna	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub	całość zainwestowanych środków.	
Stres	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	4800 EUR	2570 EUR
	Średni zwrot roczny	-	-23,8
Niekorzystny**	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	7 660 EUR	7 930 EUR
	Średni zwrot roczny	-	-4,5
Umiarkowany***	Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10 180 EUR	12 010 EUR
	Średni zwrot roczny	1,8	3,7
Korzystny****	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	14 570 EUR	15 230 EUR
	Średni zwrot roczny	45	8,8

* Scenariusz stresowy pokazuje, jaki zwrot można uzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od marca 2015 r. do marca 2020 r.

*** Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od sierpnia 2015 r. do sierpnia 2020 r.

**** Tego typu scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od czerwca 2016 r. do czerwca 2021 r.

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Deutschland AG nie będzie w stanie wypłacić środków?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez jego depozytariusza, State Street Bank International GmbH („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Zarządzającego aktywami Funduszu przechowywane przez Depozytariusza nie ulegną zmianie. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu Fundusz może ponieść straty finansowe. Ryzyko to jest jednak w pewnym stopniu ograniczone przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez przepisy prawa i regulacje do oddzielenia swoich aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz ponosi również odpowiedzialność wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z jego zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewykonania swoich zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako inwestor Funduszu nie będziesz mógł dochodzić żadnych roszczeń z tytułu systemu rekompensat dotyczących Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie będzie w stanie wypłacić środków.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Państwu w sprawie tego produktu lub sprzedająca go może pobrać od Państwa inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych kosztów i ich wpływu na Państwa inwestycję.

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobierane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu posiadania produktu oraz wyników produktu. Kwoty przedstawione w tabelach są przykładowe i oparte na przykładowej kwocie inwestycji oraz różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (0% rocznego zwrotu).
- W przypadku pozostałych okresów utrzymywania pozycji przyjęliśmy, że produkt osiąga wyniki zgodne z scenariuszem umiarkowanym.

	W przypadku wyjścia po 1 roku	W przypadku wyjścia po 5 latach
Całkowite koszty	316 EUR	470 EUR
Roczny koszt Wpływ (*)	3,2	0,8

(*) Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają roczny zwrot z inwestycji w okresie posiadania. Przykładowo, pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji w zalecanym okresie posiadania średni roczny zwrot z inwestycji wynosi 4,5% przed uwzględnieniem kosztów i 3,7% po uwzględnieniu kosztów.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą Państwu produkt, aby pokryć koszty usług, które Państwu świadczy. Osoba ta poinformuje Państwa o wysokości tych kosztów.

Kwoty te obejmują maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca produkt (2,0% zainwestowanej kwoty/200 EUR). Osoba ta poinformuje Państwa o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub	W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty przystąpienia	2,00% kwoty, którą płacisz. Jest to maksymalna opłata, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci 200 EUR Produkt poinformuje Cię o rzeczywistych kosztach. ¹
Koszty wyjścia	1,00% zainwestowanej kwoty przed wypłatą. Jest to maksymalna opłata, jaka zostanie naliczona. 100 EUR Osoba sprzedająca produkt poinformuje Cię o rzeczywistych kosztach. ¹

Koszty bieżące pobierane co roku

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,16% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta jest oparta na szacunkowej wartości 16 EUR oraz rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku. Obejmuje ona wszelkie koszty związane z produktem bazowym z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostaną uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcyjne”.
Koszty transakcyjne	0,00% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów poniesionych 0 EUR przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie różniła się w zależności od wielkości zakupów i sprzedaży.

Koszty dodatkowe ponoszone w określonych warunkach

Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie są pobierane opłaty za wyniki.	-
------------------	--	---

¹Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy dokonujący transakcji za pośrednictwem giełd papierów wartościowych ponoszą opłaty pobierane przez maklerów giełdowych. Opłaty te można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i przedmiotem obrotu, lub od maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem lub Spółką Zarządzającą ponoszą związane z tym koszty transakcyjne.

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wypłacić środki? Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 5 lat

Zalecany okres utrzymywania inwestycji (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz ramami czasowymi, w których oczekuje się osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu. Każda inwestycja powinna być rozważona w kontekście konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko inwestora. BlackRock nie rozważał, czy ta inwestycja jest odpowiednia dla Twojej sytuacji osobistej. Jeśli masz jakiegokolwiek wątpliwości co do tego, czy Fundusz jest odpowiedni dla Twoich potrzeb, powinieneś zasięgnąć odpowiedniej profesjonalnej porady. Szczegółowe informacje na temat częstotliwości transakcji można znaleźć w sekcji „Czym jest ten produkt?”. W przypadku spieniężenia inwestycji przed terminem RHP możesz otrzymać kwotę niższą od oczekiwanej. RHP jest wartością szacunkową i nie należy jej traktować jako gwarancji ani wskazówki dotyczącej przyszłych wyników, zwrotów lub poziomu ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat za wyjście z inwestycji znajdują się w sekcji „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z jakiegokolwiek aspektu otrzymanych usług i chcesz złożyć skargę, szczegóły dotyczące procesu rozpatrywania skarg są dostępne na stronie www.ishares.com/de/privatanleger/de/wissen-und-service/uber-ishares/kontakt. Dodatkowo możesz również napisać do kierownika na adres siedziby spółki: Lenbachplatz 1, 80333 Monachium lub wysłać wiadomość e-mail na adres info@ishares.de.

Inne istotne informacje

Najnowsza wersja niniejszego dokumentu, wyniki Funduszu z ostatnich 10 lat, scenariusz poprzednich wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane inwestorom są dostępne bezpłatnie w języku niemieckim, angielskim i niektórych innych językach na stronie internetowej www.ishares.com (wybierz swój kraj i przejdź do sekcji „Dokumenty”) lub pod numerem telefonu +49 (0) 89 42729 5858 lub u brokera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Wskaźniki referencyjne, o których mowa w niniejszym dokumencie, stanowią własność intelektualną dostawcy indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani promowany przez dostawcę indeksu. Pełne zastrzeżenia prawne znajdują się w prospekcie emisyjnym produktu i/lub na stronie internetowej www.blackrock.com. Polityka wynagrodzeń zarządzającego, opisująca sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń oraz związane z tym zasady ładu korporacyjnego, jest dostępna na stronie www.blackrock.com/remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie zarządzającego.

Dokument zawierający kluczowe informacje ("KID")

Dokument stanowi tłumaczenie oryginalnego dokumentu zawierającego kluczowe informacje ("KID"), sporządzone przez DM BDM S.A. przy wykorzystaniu narzędzia DeepL

Oryginalną wersją jest wersja angielska opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.