

## 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 EM Dividend UCITS ETF** (zwany dalej „Funduszem”), **USD Dist** (zwana dalej „Klasą udziałów”), ISIN: **IE00B652H904**, jest funduszem zarejestrowanym w Irlandii i zarządzanym przez BlackRock Asset Management Ireland Limited (zwaną dalej „Zarządzającym”), która jest częścią grupy BlackRock, Inc. Zarządzający jest zarejestrowany w Irlandii i podlega nadzorowi Centralnego Banku Irlandii („CBI”), który jest odpowiedzialny za nadzór nad Zarządzającym w zakresie niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na **stronie [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)** lub pod numerem telefonu **+44-207-743-2030**. Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 2 kwietnia 2025 r.

## Czym jest ten produkt?

**Rodzaj:** Fundusz jest subfunduszem iShares V plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, zatwierdzonej przez Centralny Bank Irlandii jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”). Fundusz jest funduszem typu UCITS notowanym na giełdzie, czyli funduszem typu 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 po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, z zastrzeżeniem zgodności z prospektem emisyjnym Funduszu i obowiązującymi przepisami.

## Cele

- Klasa akcji jest klasą akcji Funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, odzwierciedlającego zwrot z indeksu Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index, będącego indeksem referencyjnym Funduszu (Indeks).
- Klasa akcji, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie w papiery wartościowe (np. akcje), które w miarę możliwości i w praktyce składają się na Indeks.
- Indeks mierzy wyniki 100 wiodących akcji pod względem stopy dywidendy spółek z rynków wschodzących, które spełniają określone kryteria. Indeks obejmuje wszystkie spółki z odpowiedniego indeksu Dow Jones Emerging Markets Total Stock Market Specialty Index, które w momencie włączenia spełniają kryteria dostawcy indeksu dotyczące wypłaty dywidendy, stopy dywidendy, zysku na akcję, wielkości i płynności. Indeks jest rebalansowany raz w roku i ważony według kombinacji stopy dywidendy i kapitalizacji rynkowej.
- Fundusz zamierza odzwierciedlać indeks poprzez posiadanie papierów wartościowych stanowiących skład indeksu w proporcjach zbliżonych do indeksu. Może to również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny oparte są na jednym lub kilku instrumentach bazowych). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich. W celu uzyskania ekspozycji na określone papiery wartościowe na rynkach wschodzących, które wchodzą w skład indeksu, fundusz może inwestować w amerykańskie kwity depozytowe (ADR) i globalne kwity depozytowe (GDR). ADR i GDR są inwestycjami emitowanymi przez instytucje finansowe, które zapewniają ekspozycję na bazowe papiery wartościowe.
- Fundusz może również udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek z tytułu swoich inwestycji określonym uprawnionym podmiotom trzecim w celu uzyskania dodatkowego dochodu na pokrycie kosztów Funduszu.
- Ceny papierów wartościowych podlegają codziennym wahaniom i mogą być pod wpływem czynników wpływających na wyniki poszczególnych spółek emitujących te papiery, a także codziennych zmian na rynkach akcji oraz szerszych zmian gospodarczych i politycznych, które z kolei mogą wpływać na wartość inwestycji.
- Związek między zwrotem z inwestycji, czynnikami mającymi na niego wpływ oraz okresem utrzymywania inwestycji został omówiony poniżej (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wycofać środki?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Więcej informacji na temat Funduszu można znaleźć w najnowszym raporcie rocznym i półrocznych raportach iShares V 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 +44-207-743-2030 lub u brokera lub doradcy finansowego.
- Państwa akcje będą akcjami wypłacającymi dywidendę (tj. dochód będzie wypłacany kwartalnie).
- Akcje są denominowane w dolarach amerykańskich, walucie bazowej funduszu.
- Udziały są notowane i przedmiotem obrotu na różnych giełdach papierów wartościowych. W normalnych okolicznościach tylko uprawnieni uczestnicy mogą kupować i sprzedawać udziały bezpośrednio w Funduszu. Inwestorzy, którzy nie są uprawnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zazwyczaj kupować lub sprzedawać udziały wyłącznie na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem brokera na giełdzie papierów wartościowych) po aktualnej cenie rynkowej. Wartość udziałów jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu, pomniejszoną o koszty (patrz „Jakie są koszty?” poniżej). Aktualna cena rynkowa, po której udziały są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od wartości Udziałów. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.

**Inwestorzy detaliczni, dla których przeznaczony jest Fundusz:** Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy są w stanie ponieść straty do wysokości kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wycofać środki?”).

**Świadczenia ubezpieczeniowe:** Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

## Jakie są ryzyka i co mogę zyskać w zamian?

### Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

| 1                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
|  <b>Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie utrzymywany przez 5 lat. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku wcześniejszej spłaty, a kwota zwrotu może być niższa.</b> |   |   |   |   |   |   |

- Wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka związanego z tym produktem w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt straci na wartości z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności wypłacenia Państwu środków.
- Produkt ten został sklasyfikowany jako 4 na 7, co oznacza średni poziom ryzyka. Klasyfikacja ta ocenia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników na średnim 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 wiarygodnego wskaźnika 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 środków, 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 posiadania: 5 lat |                                                                    | Przykładowa inwestycja: 10 000 USD |                                 |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Scenariusze                      |                                                                    | W przypadku wyjścia po 1 roku      | W przypadku wyjścia po 5 latach |
| <b>Minimalna</b>                 | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub | całość zainwestowanych środków.    |                                 |
| <b>Stres</b>                     | <b>Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów</b>                      | 6270 USD                           | 3820 USD                        |
|                                  | Średni zwrot roczny                                                | -                                  | -17,5                           |
| <b>Niekorzystny**</b>            | <b>Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów</b>                     | 6270 USD                           | 7490 USD                        |
|                                  | Średni zwrot roczny                                                | -                                  | -5,6                            |
| <b>Umiarkowany**</b>             | <b>Ile możesz otrzymać po pokryciu kosztów</b>                     | 10 670 USD                         | 10 150 USD                      |
|                                  | Średni zwrot roczny                                                | 6,7                                | 0,3                             |
| <b>Korzystny**</b>               | <b>Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów</b>                     | 14 470 USD                         | 16 840 USD                      |
|                                  | Średni zwrot roczny                                                | 44                                 | 11                              |

\* Scenariusz warunków skrajnych 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:

| Scenariusze         | 1 rok                               | 5 lat                                     |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Niekorzystny</b> | Wrzesień 2021 r. – wrzesień 2022 r. | Październik 2017 r. – październik 2022 r. |
| <b>Umiarkowane</b>  | Grudzień 2023 – grudzień 2024       | Listopad 2019 r. – listopad 2024 r.       |
| <b>Korzystny</b>    | Marzec 2020 r. – marzec 2021 r.     | Luty 2016 r. – luty 2021 r.               |

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

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza, State Street Custodial Services (Ireland) Limited („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 udziałowiec Funduszu nie będą Państwo mogli zgłaszać roszczeń do brytyjskiego systemu rekompensat usług finansowych (UK Financial Services Compensation Scheme) ani żadnego innego systemu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie będzie w stanie wypłacić środków.

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 w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.

### Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Państwu w sprawie tego produktu lub sprzedająca go może pobrać od Państwa inne opłaty. W takim przypadku osoba ta przekaze Państwu informacje na temat tych opłat 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<br>wyjścia po 5 latach | W przypadku<br>wyjścia po 1 roku |
|-------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Całkowite koszty</b>       | 144 USD                                              | 751 USD                          |
| <b>Roczny koszt Wpływ (*)</b> | 1,4                                                  | 1,4                              |

(\*) 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 przed uwzględnieniem kosztów wynosi 1,7%, a po uwzględnieniu kosztów – 0,3%.

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

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu                                    | W przypadku<br>wyjścia po 1 roku                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Koszty przystąpienia                                               | Nie pobieramy opłaty za przystąpienie. <sup>1</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Koszty związane z rezygnacją                                       | Nie pobieramy opłaty za rezygnację. <sup>1</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Koszty bieżące ponoszone co roku</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0,65% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta jest oparta na szacunkowej wartości 65 USD oraz rzeczywistych kosztach poniesionych w ciągu ostatniego roku. Obejmuje ona wszelkie koszty związane z produktami bazowymi z wyjątkiem kosztów transakcyjnych, które zostały uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcyjne”. |
| Koszty transakcyjne                                                | 0,79% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów poniesionych 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. | - |
|------------------|--------------------------------------------------------------|---|

<sup>1</sup>Nie 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 rozważa, 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, szczegółowe informacje na temat 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 można również zwrócić się pisemnie do zespołu ds. obsługi inwestorów pod adresem siedziby BlackRock w Wielkiej Brytanii: 12 Throgmorton Avenue, Londyn, EC2N 2DL lub wysłać wiadomość e-mail na adres [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Inne istotne informacje

Najnowsza wersja niniejszego dokumentu, wyniki Funduszu za ostatnie 10 lat, poprzednie scenariusze wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane akcjonariuszom są dostępne bezpłatnie w języku angielskim na stronie [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) lub pod numerem telefonu zespołu ds. obsługi inwestorów +44-207-743-2030 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](http://www.blackrock.com).

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, opisująca sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń oraz związane z tym zasady ładu korporacyjnego, jest dostępna na stronie [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) lub na żądanie w siedzibie zarządzającego.

Przedstawicielem funduszu w Szwajcarii jest BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurych. Agent płatniczy funduszu w Szwajcarii jest State Street Bank International GmbH, oddział w Zurychu, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurych. Prospekt emisyjny, niniejszy dokument oraz statut funduszu są dostępne bezpłatnie u przedstawiciela w Szwajcarii.

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 w języku angielskim opublikowana na stronie producenta i DM BDM S.A.

W przypadku wątpliwości prosimy o kontakt pod numerami telefonu 800 312 124, 338 128 440 lub przez formularz <https://portal.bdm.pl/kontakt>.