

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF

Subfundusz iShares VI plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BDFL4P12

Exchange Traded Fund (ETF)

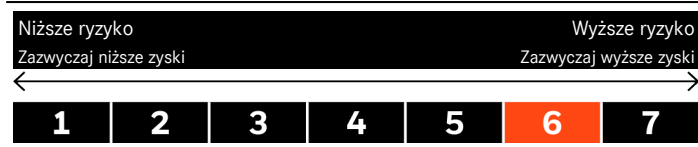
Zarządzający: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cele i Polityka Inwestycyjna

- Klasa tytułów uczestnictwa jest klasą tytułów uczestnictwa w Funduszu, której celem jest osiągnięcie stopy zwrotu z inwestycji dzięki połączeniu wzrostu wartości kapitału z bieżącym dochodem z aktywów Funduszu na poziomie odpowiadającym stopie zwrotu z Bloomberg Commodity USD Total Return Index, indeksu benchmarkowego Funduszu (Indeks).
- Indeks został opracowany w celu mierzenia zwrotu z kontraktów futures na towary uwzględnionych w Bloomberg Commodity Index (BCOM) w połączeniu z nominalną wartością takich kontraktów inwestowanych według najnowszego aukcyjnego współczynnika tygodniowego dla 3-miesięcznych bonów skarbowych USA. BCOM jest w założeniu indeksem benchmarkowym o dużej płynności i wysokim stopniu dywersyfikacji dla inwestycji w towary, odzwierciedlającym sektory energii, rolnictwa, metali przemysłowych, metali szlachetnych oraz zwierząt gospodarskich. BCOM ma zapewniać szeroką ekspozycję na towary jako kategorię aktywów, ponieważ żaden towar ani sektor towarowy nie jest dominujący. BCOM jest ważony według produkcji towarów bazowych (tj. im wyższy poziom produkcji danego towaru, tym wyższa jest jego waga w BCOM) oraz płynności kontraktów futures na towary bazowe. Poza kontraktami na kilka metali (tj. aluminium, ołów, cynę, nikiel i cynk), którymi obrót odbywa się na giełdzie London Metal Exchange, oraz kontraktem na ropę naftową Brent, każdy z towarów dostępnych do włączenia do Indeksu jest przedmiotem co najmniej jednego kontraktu futures notowanego na giełdzie USA.
- Fundusz inwestuje w finansowe instrumenty pochodne (FDI), w szczególności w swapy total return typu unfunded, dla realizacji swojego celu inwestycyjnego. Umowa swapowa jest zazwyczaj wykorzystywana do osiągnięcia zwrotu określonego przez bazę np. stopę zwrotu z indeksu.
- W celu wypełnienia zobowiązań finansowych wynikających z umów swapowych Fundusz może również inwestować w kapitałowe papiery wartościowe (tj. akcje), papiery wartościowe o stałym dochodzie (np. obligacje) oraz w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
- Fundusz dąży do replikacji wyników Indeksu, uzyskując za pośrednictwem FDI pośrednią ekspozycję na pojedyncze składniki Indeksu.
- Rekomendacja: Fundusz jest odpowiedni dla inwestycji średnio- i długookresowych, choć można go również wykorzystać do krótkoterminowej ekspozycji na indeks.
- Państwa tytuły uczestnictwa będą typu akumulacyjnego (tzn. przychód będzie zawarty w ich wartości).
- Państwa tytuły uczestnictwa będą denominowane w dolarach amerykańskich, które są walutą bazową Funduszu.
- Akcje notowane są na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych, a ich obrót prowadzić można w walutach innych niż ich waluta bazowa. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe. W normalnych okolicznościach transakcji związanych z udziałami (lub prawami do udziałów) mogą bezpośrednio z Funduszem dokonywać wyłącznie upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe). Pozostali inwestorzy mogą na co dzień dokonywać transakcji związanych z udziałami (lub prawami do udziałów) poprzez pośrednika, na giełdach papierów wartościowych, na których prowadzony jest obrót danymi akcjami.

Więcej informacji na temat Funduszu, Klasy tytułów uczestnictwa, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu, dostępnym na stronach poświęconych produktom w witrynie pod adresem www.blackrock.com

Profil Ryzyka i Zysku



- Wskaźnik ryzyka opracowano z uwzględnieniem modelowych danych historycznych, przez co jego wskazania dot. profilu przyszłego ryzyka Klasy tytułów uczestnictwa mogą być nierzetelne.
- Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Wynik Klasy tytułów uczestnictwa z ratingu wynosi sześć, z uwagi na charakter inwestycji, które niosą ryzyka wymienione dalej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość Klasy tytułów uczestnictwa lub narażać ją na straty.
 - Ryzyko inwestycyjne skoncentrowane jest w poszczególnych sektorach, krajach, walutach lub przedsiębiorstwach. Oznacza to, że Fundusz jest bardziej wrażliwy na wszelkie lokalne wydarzenia gospodarcze, rynkowe, polityczne, związane z rozwojem lub regulacyjne.

- Instrumenty pochodne mogą być bardzo wrażliwe na zmiany wartości aktywów bazowych, w związku z czym mogą zwiększać skalę strat i zysków, co skutkuje większymi wahaniami wartości Funduszu. Wpływ na Fundusz jest większy, gdy instrumenty pochodne są używane w rozległy bądź skomplikowany sposób.
- Ceny towarów mają tendencję do większych wahań niż inne klasy aktywów (np. akcje lub papiery wartościowe o stałym dochodzie). Inwestycje w towary niosą więc ze sobą potencjalnie wyższe ryzyko niż inne rodzaje inwestycji.
- Do szczególnych rodzajów ryzyka nieobjętych tym wskaźnikiem należą:
 - Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji świadczącej usługi takie jak przechowywanie aktywów lub pełniące rolę kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narażać Klasę tytułów uczestnictwa na straty finansowe.
 - Zdolność Funduszu do odwzorowania zwrotu z indeksu benchmarkowego jest uzależniona od ciągłego zapewnienia przez kontrahentów stóp zwrotu z indeksu benchmarkowego zgodnie z warunkami umów swapowych (tzn. ryzyko kontrahenta), a także będzie znajdować się pod wpływem spreadów między ceną swapów a ceną indeksu benchmarkowego. Jeżeli kontrahent swapu nie zapewni wystarczających aktywów na zabezpieczenie kwot należnych Funduszowi, może wówczas powstać zwiększona ekspozycja na ryzyko kontrahenta.

Oplaty

Wnoszone opłaty służą pokryciu kosztów działania Klasy tytułów uczestnictwa, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

*Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy zawierający transakcje na giełdzie papierów wartościowych będą uiszczać opłaty za pośrednictwem swoich maklerów. Informacje o wysokości opłat są ogólnie dostępne na giełdach, na których akcje są notowane i prowadzony jest ich obrót; można je również uzyskać od maklerów.

*Upoważnieni uczestnicy zawierający transakcje bezpośrednio z Funduszem będą pokrywać powiązane koszty transakcyjne włączając w to, w przypadku umorzeń, stosowny podatek od dochodów kapitałowych (CGT) i inne formy opodatkowania bazowych papierów wartościowych.

Wysokość opłat bieżących wynika ze stałej rocznej opłaty na rzecz Klasy tytułów uczestnictwa, zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu. Nie obejmuje ona kosztów transakcyjnych portfela, z wyjątkiem kosztów opłat na rzecz depozytariusza oraz opłaty za subskrypcję/umorzenie ewentualnie płatnej na rzecz bazowego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się pożyczania papierów wartościowych w celu redukcji kosztów, Fundusz będzie otrzymywał 62,5% uzyskanego przychodu, a pozostałe 37,5% będzie przekazywane spółce BlackRock z tytułu świadczenia usług pożyczania papierów wartościowych. Podział przychodu z tytułu pożyczania papierów wartościowych nie został ujęty w ramach opłat bieżących ze względu na to, że nie powoduje on wzrostu kosztu prowadzenia Funduszu.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji.

Opłata za subskrypcję.	Brak*
Opłata za umorzenie.	Brak*

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane od Klasy tytułów uczestnictwa w każdym roku.

Opłaty bieżące.	0.19%**
Opłaty pobierane od Klasy tytułów uczestnictwa pod pewnymi warunkami.	
Opłata za wyniki	Brak

Wyniki Osiągnięte w Przeszłości

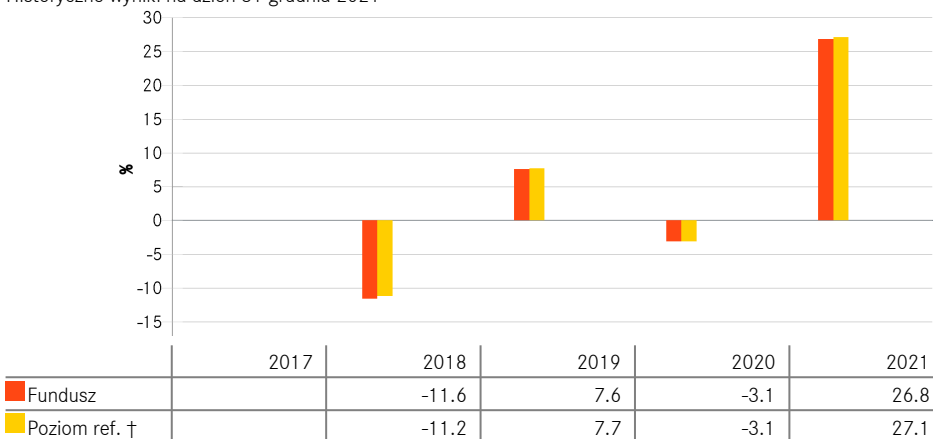
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazań odnośnie przyszłych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki Klasy tytułów uczestnictwa w USD dla każdego pełnego roku kalendarzowego w okresie przedstawionym na wykresie. Wyrażona jest jako procentowa zmiana wartości netto aktywów Klasy tytułów uczestnictwa na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2017 r. Klasy tytułów uczestnictwa uruchomiono w 2017 r.

Wyniki przedstawiane są po odliczeniu opłat bieżących. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie.

† Poziom referencyjny: Bloomberg Commodity(SM) (Total Return Index) (USD)

Historyczne wyniki na dzień 31 grudnia 2021



Informacje Praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Więcej informacji o Funduszu i Klasie tytułów uczestnictwa można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki iShares VI plc. Dokumenty te są dostępne bez opłat w wersji angielskiej i w kilku innych językach. Dokumenty te, jak również pozostałe informacje, takie jak szczegóły dotyczące kluczowych inwestycji bazowych Klasy tytułów uczestnictwa i cen akcji, można uzyskać na stronie internetowej spółki iShares www.ishares.com lub telefonując pod numer +44 (0)845 357 7000 bądź od maklera lub doradcy finansowego.
- ▶ Inwestorzy powinni mieć świadomość, że przepisy podatkowe dotyczące Funduszu i Klasy tytułów uczestnictwa mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową ich inwestycji.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem iShares VI plc, funduszu parasolowego złożonego z różnych subfunduszy. Fundusz składa się z jednej lub więcej klas tytułów uczestnictwa. Niniejszy dokument dotyczy wyłącznie Funduszu oraz Klasy tytułów uczestnictwa podanych na początku dokumentu. Niemniej, prospekt emisyjny, a także roczne oraz półroczne raporty przygotowywane są dla funduszu parasolowego.
- ▶ iShares VI plc może zostać pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie treści zawartych w niniejszym dokumencie o nieścisłym lub mylącym brzmieniu bądź niespójnych z odpowiednimi częściami prospektu.
- ▶ Orientacyjna wartość aktywów netto Klasy tytułów uczestnictwa intra-day publikowana jest w serwisie <http://deutsche-boerse.com> i/lub <http://www.reuters.com>.
- ▶ Zgodnie z przepisami prawa irlandzkiego iShares VI plc dzieli zobowiązania pomiędzy swoje subfundusze (tzn. aktywa Funduszu nie będą używane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w obrębie iShares VI plc). Co więcej, aktywa Funduszu będą odrębne od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i zobowiązania właściwe dla klasy tytułów uczestnictwa pochodzą wyłącznie z tej klasy, jednak zgodnie z prawem Irlandii nie istnieje podział zobowiązań między klasy tytułów uczestnictwa.
- ▶ Inwestorzy nie mogą zamieniać swoich udziałów w Funduszu na udziały w innym subfunduszu wchodzącym w skład iShares VI plc. Do zamieniania klas swoich tytułów uczestnictwa w Funduszu są uprawnieni wyłącznie upoważnieni uczestnicy zawierający transakcje bezpośrednio z Funduszem po spełnieniu pewnych warunków, opisanych w prospekcie Funduszu.
- ▶ Regulamin wynagradzania Spółki zarządzającej regulujący, w jaki sposób określa i wypłaca się wynagrodzenia i świadczenia, jak również omówienie towarzyszących mechanizmów ładu korporacyjnego udostępnia się na stronie internetowej pod adresem www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na stosowny wniosek w siedzibie Spółki zarządzającej.