

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 MSCI China A UCITS ETF (zwany dalej „Funduszem”), **USD Accu** (zwana dalej „Klasą akcji”), ISIN: **IE00BQT3WG13**, jest funduszem zarejestrowanym w Irlandii i zarządzanym przez BlackRock Asset Management Ireland Limited (zwaną dalej „Zarządzającym”), która jest częścią grupy BlackRock, Inc.

Zarządzający jest uprawniony 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 uzyskać na stronie internetowej **www.blackrock.com** lub pod numerem telefonu **+49 (0) 89 42729 5858**. Niniejszy dokument został sporządzony w dniu 18 kwietnia 2024 r.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem iShares IV plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, zatwierdzonej przez Central Bank of Ireland jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”). Fundusz jest funduszem typu UCITS notowanym na giełdzie, czyli funduszem typu UCITS ETF.

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

Cele

- Klasa udziałów jest klasą udziałów funduszu, której celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z aktywów funduszu, odzwierciedlającego zwrot z indeksu MSCI China A Inclusion Index, będącego indeksem odniesienia funduszu (indeks).
- Klasa akcji, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie w miarę możliwości i w praktyce w papiery wartościowe (np. akcje) wchodzące w skład Indeksu.
- Indeks mierzy wyniki chińskich akcji serii A wyemitowanych przez spółki o dużej kapitalizacji, zarejestrowane w Chińskiej Republice Ludowej (ChRL), które są uwzględnione w indeksie MSCI Emerging Markets Index i dostępne za pośrednictwem programu Stock Connect. Indeks nie obejmuje chińskich akcji serii A o średniej i małej kapitalizacji, chińskich akcji serii A zawieszonych w obrocie na ponad 50 dni w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz chińskich akcji serii A, które nie są dostępne za pośrednictwem programu Stock Connect. Stock Connect to transgraniczny kanał inwestycyjny między giełdami w Hongkongu, Szanghaju i Shenzhen. Ponadto chińskie akcje serii A muszą spełniać kryteria płynności, możliwości inwestowania i powielalności określone przez dostawcę indeksu. Oczekuje się jednak, że indeks będzie ewoluował w miarę upływu czasu i w przyszłości obejmie chińskie akcje serii A wyemitowane przez spółki o średniej kapitalizacji.
- Indeks jest obliczany na podstawie notowań akcji chińskich spółek notowanych w ramach programu China A Stock Connect w oparciu o kurs renminbi offshore (CNH).
- Indeks jest indeksem ważonym kapitalizacją rynkową skorygowaną o free float. Kapitalizacja rynkowa skorygowana o free float to cena akcji spółki pomnożona przez liczbę akcji dostępnych na rynku. Indeks jest rebalansowany co kwartał.
- Fundusz zamierza odzwierciedlać indeks poprzez posiadanie papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu w proporcjach zbliżonych do indeksu.
- Zarządzający inwestycjami może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (FDI) (tj. inwestycje, których ceny oparte są na jednym lub kilku instrumentach bazowych) w celu osiągnięcia celów inwestycyjnych Funduszu. FDI (w tym kontrakty terminowe na waluty obce) mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- Ceny papierów wartościowych o charakterze kapitałowym ulegają codziennym wahaniom i mogą być pod wpływem czynników mających wpływ 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 IV 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 lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000 lub u swojego brokera.
- Twoje udziały będą się kumulować (tj. dochody będą uwzględniane w ich wartości).
- Twoje akcje będą 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 maklera 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). 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 ją wcześniej wycofać?”).

Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

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 ryzyka i co mogę zyskać w zamian?

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 spłaty, a kwota zwrotu może być niższa.						

- Podsumowujący wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę 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 środków.
- 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 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 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 obejmować 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 USD	
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	5830 USD	3 010 USD
	Średni zwrot roczny	-	-21,4
Niekorzystny**	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	5830 USD	6180 USD
	Średni zwrot roczny	-	-9,2
Umiarkowany***	Ile możesz otrzymać po pokryciu kosztów	10 690 USD	13 100 USD
	Średni zwrot roczny	6,9	5,5
Korzystny****	Ile możesz odzyskać po pokryciu kosztów	22 790 USD	20 570 USD
	Średni zwrot roczny	127,9	15

* Scenariusz stresowy pokazuje, jaki zwrot możesz 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 maja 2021 r. do grudnia 2023 r.

*** Taki scenariusz miał miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od października 2014 r. do października 2019 r.

**** Tego typu sytuacja miała miejsce w przypadku inwestycji w produkt i/lub benchmark(i) lub instrument zastępczy w okresie od lutego 2016 r. do lutego 2021 r.

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Ireland Limited nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

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 prawo i przepisy 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 obowiązków (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 przekazuje 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 tabeli 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 wyjścia po 5 latach	W przypadku wyjścia po 1 roku
Całkowite koszty	48 USD	320 USD
Roczny koszt Wpływ (*)	0	0

(*) 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 6,1%, a po uwzględnieniu kosztów – 5,5%. Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą Ci produkt, aby pokryć koszty usług, które Ci świadczy. Osoba ta poinformuje Cię o wysokości tych kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu		W przypadku wyjścia po 1 roku
Koszty przystąpienia	Nie pobieramy opłaty za przystąpienie. ¹	-
Koszty związane z rezygnacją	Nie pobieramy opłaty za rezygnację. ¹	-
Koszty bieżące ponoszone co roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,40% wartości inwestycji rocznie. Kwota ta jest oparta na szacunkowej wartości 40 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	0,08% wartości inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa wartość kosztów poniesionych w wysokości 8 USD 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 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 oczekiwaną. RHP jest wartością szacunkową i nie może być traktowana jako gwarancja ani wskazówka dotycząca 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. 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.

Inne istotne informacje

Najnowsza wersja niniejszego dokumentu, wyniki Funduszu z ostatnich 8 lat, poprzednie scenariusze wyników Funduszu, najnowszy raport roczny i półroczny oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazane akcjonariuszom są dostępne bezpłatnie w języku angielskim na stronie internetowej www.blackrock.com lub pod numerem telefonu Działu Obsługi Inwestorów +353 1 612 3394 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 spółki zarządzającej, opisująca sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń oraz związane z tym zasady ładu korporacyjnego, jest dostępna na stronie internetowej www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie zarządzającego.

Przedstawicielem funduszu w Szwajcarii jest BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurych. Szwajcarskim agentem płatniczym funduszu 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. Oryginałową 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>.