

Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF („Fundusz”), USD Accu („Klasa tytułów uczestnictwa”), ISIN: **IE00BKM4GZ66** jest autoryzowany w Irlandii oraz tworzony przez BlackRock Asset Management Ireland Limited („Manager”), należąca do grupy BlackRock, Inc.

Manager jest autoryzowany w Irlandii i podlega nadzorowi Banku Centralnego Irlandii („CBI”), a CBI jest odpowiedzialny za nadzór nad Managerem w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje.

Więcej informacji można znaleźć na stronie **www.blackrock.com** lub dzwoniąc pod numer **+353 1 612 3394**. Niniejszy dokument ma datę 01 stycznia 2023.

Co to za produkt?

Rodzaj: Fundusz jest subfunduszem iShares plc, spółki parasolowej zarejestrowanej w Irlandii, upoważnionej przez Bank Centralny Irlandii jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe („UCITS”).

Okres obowiązywania: Fundusz nie ma ustalonego okresu istnienia lub zapadalności, ale w pewnych okolicznościach, jak opisano w jego prospekcie informacyjnym, może zostać jednostronnie zakończony po pisemnym powiadomieniu posiadaczy jednostek uczestnictwa, pod warunkiem zgodności z prospektem informacyjnym Funduszu oraz obowiązującymi przepisami.

Cele

- 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 jego indeksu wzorcowego MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) (Indeks).
- Klasa tytułów uczestnictwa jest zarządzana przez Fundusz w sposób pasywny oraz stara się inwestować, w miarę możliwości i dostępności, w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje), które wchodzą w skład Indeksu.
- Indeks mierzy wyniki sektorów o dużej, średniej i małej kapitalizacji (tj. spółki o dużej, średniej i małej kapitalizacji) na wschodzących rynkach akcji, spełniające kryteria wielkości, płynności oraz liczby akcji w wolnym obrocie właściwe dla MSCI. Spółki wchodzą w skład Indeksu na podstawie proporcji ich akcji w emisji, które są dostępne do zakupu przez inwestorów międzynarodowych. Płynne papiery wartościowe oznaczają, że łatwo można je kupić lub sprzedać na rynku w zwykłych warunkach rynkowych.
- Fundusz korzysta z technik optymalizacji w celu osiągnięcia podobnej stopy zwrotu jak Indeks. Techniki te mogą obejmować strategiczny dobór niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu lub innych papierów wartościowych zapewniających wyniki podobne do niektórych papierów wartościowych wchodzących w jego skład. Mogą one również obejmować zastosowanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich. Zastosowanie FDI powinno być ograniczone do tej Klasy tytułów uczestnictwa. W celu uzyskania ekspozycji na niektóre papiery wartościowe na rynkach wschodzących, wchodzące w skład Indeksu, Fundusz może inwestować w amerykańskie kwity depozytowe (ADR) i globalne kwity depozytowe (GDR). ADR i GDR to inwestycje emitowane przez instytucje finansowe, zapewniające ekspozycję na bazowe kapitałowe papiery wartościowe.
- Fundusz może również angażować się w krótkoterminowe zabezpieczone pożyczanie swoich inwestycji określonym uprawnionym stronom trzecim w celu generowania dodatkowych dochodów oraz pokrywania kosztów Funduszu.
- Cena kapitałowych papierów wartościowych waha się codziennie i może być uzależniona od czynników wpływających na wyniki poszczególnych spółek emitujących akcje, a także od codziennych zmian na rynku akcji oraz szerszego rozwoju gospodarczego i politycznego, które z kolei mogą mieć wpływ na wartość inwestycji.
- Zwrot z inwestycji w Fundusz jest bezpośrednio powiązany z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (patrz poniżej „Jakie są koszty?”).
- Zależność między stopą zwrotu z inwestycji, tym, co na nią wpływa, oraz okresem trwania inwestycji została określona poniżej (w sekcji „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).
- Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Więcej informacji na temat Funduszu można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki iShares plc. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi (praktycznymi) informacjami, w tym cenami jednostek, na stronie internetowej iShares: www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000 bądź u swojego brokera.
- 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.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych z możliwością poniesienia strat do kwoty zainwestowanej w Fundusz (patrz „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?”).


Świadczenia ubezpieczeniowe: Fundusz nie oferuje żadnych świadczeń ubezpieczeniowych.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|
|  Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt jest utrzymywany przez 5 lat(a). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. | | | | | | |

- Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.
- Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na wartość inwestycji. Klasyfikacja ta nie jest gwarantowana oraz może z czasem ulec zmianie oraz może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- Miej świadomość ryzyka walutowego.** Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Szczegółowe informacje na temat innych istotnych zagrożeń, które mogą mieć zastosowanie do tego produktu, znajdują się w prospekcie informacyjnym produktu lub w publikacji AIFMD.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożliwości wypłacenia ci należnej kwoty przez produkt możesz stracić całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Zwrot z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne to przykłady przedstawiające najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu, które mogą obejmować wkład z indeksu(-ów)/pełnomocnika w ciągu ostatnich dziesięciu lat. Rynki w przyszłości mogą się bardzo różnić.

| Zalecany okres utrzymywania : 5 lat(a) | | Przykładowa inwestycja : USD 10,000 | |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Scenariusze | | Jeśli wyjdiesz po 1 rok | Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a) |
| Minimalny | Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. | | |
| Warunki skrajne* | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 7,350 USD | 3,120 USD |
| | Średni zwrot w każdym roku | -26.5% | -20.8% |
| Niekorzystny** | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 7,700 USD | 8,950 USD |
| | Średni zwrot w każdym roku | -23.0% | -2.2% |
| Umiarkowany** | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 10,370 USD | 12,550 USD |
| | Średni zwrot w każdym roku | 3.7% | 4.6% |
| Korzystny** | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | 16,110 USD | 19,850 USD |
| | Średni zwrot w każdym roku | 61.1% | 14.7% |

* Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

** Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji w produkt z wkładem z indeksu(-ów)/pełnomocnika w trakcie 2012-2014

Co się stanie, jeśli BlackRock Asset Management Ireland Limited nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane przez depozytariusza State Street Custodial Services (Ireland) Limited („Depozytariusz”). W przypadku niewypłacalności Managera aktywa Funduszu przechowywane przez Depozytariusza pozostają nienaruszone. Jednakże w przypadku niewypłacalności Depozytariusza lub osoby działającej w jego imieniu, Fundusz może ponieść straty finansowe. Jednak ryzyko to jest do pewnego stopnia ograniczane przez fakt, że Depozytariusz jest zobowiązany przez prawo i regulacje do oddzielenia własnych aktywów od aktywów Funduszu. Depozytariusz będzie również odpowiadał wobec Funduszu i inwestorów za wszelkie straty wynikające między innymi z zaniedbania, oszustwa lub umyślnego niewypełnienia zobowiązań (z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń). Jako akcjonariusz Funduszu nie możesz zgłosić roszczenia do brytyjskiego programu odszkodowań za usługi finansowe lub jakiegokolwiek innego programu w odniesieniu do Funduszu w przypadku, gdy Fundusz nie jest w stanie zapłacić.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie: Tabele przedstawiają kwoty pobrane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od tego, ile zainwestujesz, jak długo posiadasz produkt i jak produkt sobie radzi. Przedstawione tutaj kwoty są przykładowymi kwotami inwestycyjnymi dla różnych możliwych okresów inwestycyjnych.

Założyliśmy, że:

- W pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (zwrot w wysokości 0% rocznie).
- W pozostałych okresach utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga takie wyniki, jakie wskazano w umiarkowanym scenariuszu.
- USD 10,000 jest zainwestowany.

| Scenariusze | Jeśli wyjdiesz po 1 rok | Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a) |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Łączne koszty | 28 USD | 177 USD |
| Wpływ kosztów rocznych (*) | 0.3% | 0.3% |

(*) Pokazuje to, w jaki sposób koszty obniżają zwrot w ciągu roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz w zalecany okresie utrzymywania, twój średni roczny zwrot z inwestycji będzie wynosił 4.9 % przed kosztami i 4.6 % po kosztach.

Możemy podzielić część kosztów z osobą sprzedającą ci ten produkt, w celu pokrycia kosztu usług, które ta osoba dla ciebie świadczy. Ta osoba poinformuje Cię o kwocie.

Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu | | Jeśli wyjdiesz po 1 rok |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Koszty wejścia | Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy prowadzący transakcje za pośrednictwem giełd papierów wartościowych płacą opłaty naliczane przez maklerów giełdowych. Opłaty takie można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i obracane, lub u maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy prowadzący transakcje bezpośrednio z Funduszem lub Spółką zarządzającą pokryją powiązane koszty transakcji. | |
| Koszty wyjścia | Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy prowadzący transakcje za pośrednictwem giełd papierów wartościowych płacą opłaty naliczane przez maklerów giełdowych. Opłaty takie można uzyskać na giełdach, na których akcje są notowane i obracane, lub u maklerów giełdowych. Upoważnieni uczestnicy prowadzący transakcje bezpośrednio z Funduszem lub Spółką zarządzającą pokryją powiązane koszty transakcji. | |

Koszty bieżące pobierane każdego roku

| | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0.2% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to oparte na połączeniu szacunkowych i rzeczywistych kosztów w ciągu ostatniego roku. Uwzględnia się tu wszelkie bazowe koszty produktów, z wyjątkiem kosztów transakcji, które zostałyby uwzględnione poniżej w pozycji „Koszty transakcji”. | 18 USD |
| Koszty transakcji | 0.1% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów poniesionych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Faktyczna kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy. | 10 USD |

Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

| | | |
|------------------|---------------------------------------------------------|---|
| Opłaty za wyniki | Za ten produkt nie pobiera się żadnych opłat za wyniki. | - |
|------------------|---------------------------------------------------------|---|

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Zalecany okres utrzymywania: 5 lat(a)

Zalecany okres utrzymywania (RHP) został obliczony zgodnie ze strategią inwestycyjną Funduszu oraz terminami, w których oczekuje się, że będzie możliwe osiągnięcie celu inwestycyjnego Funduszu. Każdą inwestycję należy rozważyć w odniesieniu do konkretnych potrzeb inwestycyjnych i apetytu na ryzyko. BlackRock nie rozważał przydatności ani adekwatności tej inwestycji dla twojej osobistej sytuacji. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do adekwatności Funduszu do swoich potrzeb, należy zasięgnąć odpowiedniej porady. Szczegóły dotyczące częstotliwości transakcji można znaleźć w części „Co to za produkt?”. Jeśli spieniężysz inwestycję przed upłynięciem RHP, możesz otrzymać mniej, niż oczekiwałeś. RHP to ocena szacunkowa, której nie należy traktować jako gwarancji ani wskazania przyszłych wyników, zwrotów lub poziomów ryzyka. Szczegółowe informacje na temat opłat wyjściowych można znaleźć w części „Jakie są koszty?”.

Jak mogę złożyć skargę?

Jeśli nie jesteś w pełni zadowolony z otrzymanej usługi i chcesz złożyć skargę, szczegóły naszego procesu obsługi skarg można znaleźć na stronie www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Dodatkowo możesz również napisać do Zespołu Obsługi Inwestorów na adres brytyjskiej siedziby BlackRock: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL lub wysłać e-mail na adres: enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 8 lata poprzednich wyników Funduszu, poprzedni scenariusz dotyczący wyników Funduszu, najnowsze sprawozdanie roczne i sprawozdanie półroczne oraz wszelkie dodatkowe informacje przekazywane akcjonariuszom można uzyskać bezpłatnie, w języku angielskim, na stronie www.blackrock.com lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +353 1 612 3394 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora.

Indeks(-y) wspomniany(-e) w niniejszym dokumencie jest/są własnością intelektualną dostawcy(-ów) indeksu. Produkt nie jest sponsorowany ani wspierany przez dostawcę(-ów) indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności można znaleźć w prospekcie informacyjnym produktu i/lub na stronie www.blackrock.com.

Polityka wynagrodzeń spółki zarządzającej, w której opisano sposób określania i przyznawania wynagrodzenia i świadczeń, a także powiązane z nimi ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, są dostępne na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Managera.