KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów na temat tego Funduszu. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter i ryzyko inwestowania w ten Fundusz. Zachęcamy do zapoznania się z nią, aby móc podjąć świadomą decyzję o ewentualnej inwestycji.



|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Akcje amerykańskie UCITS agregatowe | Klasa akcji USD (Acc) | Fundusz typu ETF (ang. Exchange Traded Fund) |  |
| Subfundusz akcji iShares II plc | ISIN: IE00BYXYYM63 |  |
|  |  |  |

Menedżer: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cele i polityka inwestycyjna



 Klasa akcji to klasa akcji funduszu, której celem jest uzyskanie zwrotu z inwestycji poprzez połączenie wzrostu kapitału i dochodu z inwestycji funduszy, co odzwierciedla zwrot z indeksu Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, indeksu referencyjnego funduszu (Index).

 Klasa akcji, za pośrednictwem Funduszu, jest zarządzana pasywnie i ma na celu inwestowanie, w miarę możliwości i możliwości, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (FI) (takie jak obligacje), które tworzą Indeks i spełniają jego wymogi w zakresie ratingu kredytowego. Jeżeli ratingi kredytowe papierów wartościowych FI ulegną obniżeniu, Fundusz może utrzymać je do momentu, gdy przestaną one stanowić część Indeksu i praktycznie będzie można je sprzedać.

 Indeks mierzy wyniki rynku obligacji podlegających opodatkowaniu denominowanych w dolarach amerykańskich. Papiery wartościowe FI mogą być emitowane przez amerykański skarb państwa, agencje rządowe i spółki i mogą obejmować papiery wartościowe zabezpieczone aktywami, zabezpieczone komercyjnymi kredytami hipotecznymi i zabezpieczone hipoteką (tj. papiery wartościowe zabezpieczone przepływami pieniężnymi z długu). Papiery wartościowe FI będą denominowane w dolarach amerykańskich, będą wypłacać dochód według stałej stopy procentowej i w momencie włączenia do Indeksu będą miały rating inwestycyjny (tj. osiągną określony poziom zdolności kredytowej). W celu włączenia do Indeksu brane są pod uwagę wyłącznie obligacje, których minimalny okres pozostały do terminu zapadalności wynosi jeden rok.

 Fundusz stosuje techniki optymalizacyjne, aby osiągnąć podobny zwrot ze swojego Indeksu. Mogą one obejmować strategiczny wybór niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu lub innych papierów wartościowych FI, które mają podobne wyniki do niektórych składowych papierów wartościowych. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (BIZ) (tj. inwestycji, których ceny opierają się na jednym lub kilku aktywach bazowych). BIZ mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich. Oczekuje się, że wykorzystanie BIZ w przypadku tej klasy udziałów będzie ograniczone.

 Zalecenie: Fundusz ten jest odpowiedni dla inwestycji średnio- i długoterminowych, chociaż może być również odpowiedni dla krótkoterminowego zaangażowania w indeks.

Twoje akcje będą akumulowanymi udziałami (tzn. dochód zostanie uwzględniony w ich wartości).



Twoje akcje będą denominowane w dolarach amerykańskich, walucie bazowej Funduszu.



Akcje są notowane na jednej lub kilku giełdach i mogą być przedmiotem obrotu w walutach innych niż ich waluta bazowa. Różnica kursów walut może mieć wpływ na wydajność Twoich akcji. W normalnych okolicznościach wyłącznie uprawnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe) mogą dokonywać transakcji na akcjach (lub udziałach w akcjach) bezpośrednio z Funduszem. Inni inwestorzy mogą dokonywać codziennych transakcji na akcjach (lub udziałach w akcjach) poprzez pośrednika na giełdzie (giełdach), na której akcje są przedmiotem obrotu.



Więcej informacji na temat Funduszu, klasy akcji, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie emisyjnym Funduszu dostępnym na stronach dotyczących produktów pod adresem www.blackrock.com

Profil ryzyka i zysku

|  |  |
| --- | --- |
| Niższe ryzyko | Wyższe ryzyko |
| Zazwyczaj niższe nagrody | Zwykle wyższe nagrody |



Wskaźnik ten opiera się na danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka tej klasy akcji.



Podana kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może się zmieniać w czasie.



Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.



Klasa akcji jest oceniana jako trzecia ze względu na charakter jej inwestycji, które obejmują ryzyka wymienione poniżej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość klasy akcji lub narażać klasę akcji na straty.



* Ryzyko kredytowe, zmiany stóp procentowych i/lub niewykonanie zobowiązania przez emitenta będą miały istotny wpływ na wyniki papierów wartościowych o stałym dochodzie. Potencjalne lub rzeczywiste obniżenie ratingu kredytowego może zwiększyć poziom ryzyka.
* Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką podlegają

te same rodzaje ryzyka opisane dla papierów wartościowych o stałym dochodzie. Instrumenty te mogą podlegać "ryzyku płynności", mieć wysoki poziom zadłużenia i mogą nie odzwierciedlać w pełni wartości aktywów zabezpieczających.

Poszczególne rodzaje ryzyka nieodpowiednio ujęte we wskaźniku ryzyka obejmują:



* Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi, takie jak przechowywanie aktywów lub działających jako kontrahent instrumentów pochodnych lub innych instrumentów, może narazić klasę akcji na straty finansowe.
* Ryzyko kredytowe: Emitent składnika aktywów finansowych utrzymywanego w ramach Funduszu nie może w terminie wpłacać dochodu ani spłacać kapitału na rzecz Funduszu.
* Ryzyko płynności: Niższa płynność oznacza, że nie ma wystarczającej liczby kupujących lub sprzedających, aby fundusz mógł łatwo sprzedawać lub kupować inwestycje.

Wskaźnik referencyjny stanowi własność intelektualną dostawcy indeksu. Klasa udziału nie jest sponsorowana ani wspierana przez dostawcę indeksu. Pełne wyłączenie odpowiedzialności znajduje się w prospekcie emisyjnym Funduszu.

Opłaty



Opłaty te są przeznaczone na pokrycie kosztów prowadzenia Klasy Akcji, w tym kosztów jej marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost Państwa inwestycji.

\* Nie dotyczy inwestorów rynku wtórnego. Inwestorzy giełdowi będą ponosić opłaty pobierane przez swoich maklerów giełdowych. Takie opłaty są publicznie dostępne na giełdach, na których akcje są notowane i znajdują się w obrocie, lub można je uzyskać od maklerów giełdowych.

\* Upoważnieni uczestnicy mający bezpośredni kontakt z Funduszem będą ponosić związane z tym koszty transakcyjne, w tym - w przypadku umorzeń - wszelkie mające zastosowanie podatki od zysków kapitałowych (CGT) i inne podatki od bazowych papierów wartościowych.

Kwota opłat bieżących opiera się na stałej rocznej opłacie pobieranej od klasy akcji zgodnie z prospektem emisyjnym Funduszu. Kwota ta nie obejmuje kosztów związanych z handlem portfelem, z wyjątkiem kosztów poniesionych na rzecz depozytariusza oraz wszelkich opłat za wejście/wyjście uiszczonych na rzecz bazowego systemu zbiorowego inwestowania (jeżeli takie istnieją).

* W zakresie, w jakim Fundusz udziela pożyczek papierów wartościowych w celu obniżenia kosztów, Fundusz otrzyma 62.5 % związanych z tym przychodów, a pozostałe 37.5 % zostanie otrzymane przez BlackRock jako podmiot udzielający pożyczek papierów wartościowych. Ponieważ podział przychodów z pożyczek papierów wartościowych nie zwiększa kosztów funkcjonowania Funduszu, nie jest on uwzględniany w bieżących opłatach.



Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

|  |  |
| --- | --- |
| Opłata Wejściowa | Brak\* |
|  |  |
| Opłata za wyjście | Brak\* |
|  |  |



Jest to maksymalna kwota, która może zostać pobrana z Twoich pieniędzy przed dokonaniem inwestycji lub przed wypłaceniem wpływów z Twoich inwestycji.



Opłaty pobierane z klasy akcji w ciągu każdego roku

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Opłaty Bieżące |  | 0.25%\*\* |
|  |  |  |
| Opłaty pobrane z klasy akcji pod pewnymi warunkami | |  |
| Opłata za wydajność |  | Brak |



Dotychczasowa wydajność



Dotychczasowa wydajność nie jest wskazówką dla przyszłej wydajności.

Wykres pokazuje roczną wydajność klasy akcji w USD dla każdego pełnego roku kalendarzowego w okresie wyświetlanym na wykresie. Jest ona wyrażona jako procentowa zmiana wartości aktywów netto klasy akcji na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2011 r. W 2017 r. uruchomiono klasę Share. Wyniki są wykazywane po odjęciu bieżących opłat. Wszelkie opłaty za wjazd/wyjazd są wyłączone z obliczeń.

* Wskaźnik referencyjny: Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (USD)

Historyczne wykonanie do 31 grudnia 2022 roku



|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |  |
|  | Fundusz | - 0,3 | 8,4 | 7,2 | - 1,9 | - 13,2 |  |
|  |  |
|  | † wskaźnika referencyjnego | 0,0 | 8,7 | 7,5 | - 1,5 | - 13,0 |  |
|  |  |
|  |  |

Informacje praktyczne



Depozytariuszem funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.



Więcej informacji na temat Funduszu i klasy akcji można uzyskać z najnowszego raportu rocznego i półrocznych raportów iShares II plc. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim i niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi informacjami, takimi jak szczegóły dotyczące kluczowych inwestycji bazowych klasy akcji i cen akcji, na stronie internetowej iShares pod adresem www.ishares.com lub pod numerem telefonu +44 (0)845 357 7000 lub od brokera lub doradcy finansowego. Inwestorzy powinni mieć na uwadze, że przepisy podatkowe mające zastosowanie do funduszu i klasy akcji mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestycji.



Fundusz jest subfunduszem iShares II plc, struktury parasolowej obejmującej różne subfundusze. Fundusz posiada jedną lub więcej klas akcji. Niniejszy dokument odnosi się do kategorii funduszy i akcji podanej na początku niniejszego dokumentu. Jednakże prospekt emisyjny, sprawozdania roczne i półroczne są przygotowywane dla parasola.



iShares II plc może zostać pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie jakiegokolwiek oświadczenia zawartego w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego Funduszu.



Orientacyjna śróddzienna wartość aktywów netto klasy akcji jest dostępna pod adresem http://deutsche-boerse.com lub http://www.reuters.com.



Zgodnie z prawem irlandzkim iShares II plc wydziela odpowiedzialność pomiędzy subfundusze (tj. aktywa Funduszu nie będą wykorzystywane do wywiązywania się z zobowiązań innych subfunduszy w ramach iShares II plc). Ponadto aktywa Funduszu utrzymywane są odrębnie od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i zobowiązania specyficzne dla danej klasy akcji można by przypisać tylko do tej klasy akcji, jednak zgodnie z prawem irlandzkim nie ma rozdzielenia zobowiązań między kategorie akcji.



Zamiana akcji pomiędzy Funduszem a innymi subfunduszami w ramach iShares II plc nie jest dostępna dla inwestorów. Tylko upoważnieni uczestnicy mający bezpośredni kontakt z Funduszem mogą przechodzić z jednej klasy akcji Funduszu do drugiej, pod warunkiem spełnienia określonych warunków zawartych w prospekcie emisyjnym Funduszu.



Polityka wynagradzania Spółki, która opisuje sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń oraz związane z tym ustalenia dotyczące ładu korporacyjnego, dostępna jest na stronie internetowej www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na wniosek siedziby Spółki.



Fundusz ten oraz zarządzający nim BlackRock Asset Management Ireland Limited posiadają zezwolenie w Irlandii i są regulowane przez Central Bank of Ireland. Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów są aktualne na dzień 26 stycznia 2023 roku