

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego Funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Fundusz. Inwestorowi zaleca się zapoznanie się z niniejszym dokumentem, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

iShares MSCI China A UCITS ETF Subfundusz iShares IV plc	Fundusz ETF ISIN: IE00BQT3WG13 Zarządzający: BlackRock Asset Management Ireland Limited
---	--

Cele i polityka inwestycyjna

- ▶ Fundusz dąży do uzyskania zwrotu z inwestycji poprzez kombinację przyrostu kapitału i dochodu z aktywów Funduszu, odzwierciedlającego stopę zwrotu z indeksu MSCI China A International Index, będącego indeksem odniesienia dla Funduszu.
- ▶ Fundusz ma na celu lokowanie środków, na tyle, na ile jest to możliwe i wykonalne, w udziałowe papiery wartościowe (np. akcje) wchodzące w skład indeksu odniesienia.
- ▶ Indeks odniesienia przedstawia wyniki spółek o dużej i średniej kapitalizacji zarejestrowanych w Chińskiej Republice Ludowej (ChRL), notowanych w chińskim renminbi na giełdach w Szanghaju i Shenzhen.
- ▶ Fundusz wykorzystuje techniki optymalizacji, aby uzyskać zwrot zbliżony do swojego indeksu odniesienia. Mogą one polegać na strategicznej selekcji określonych papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu odniesienia oraz na korzystaniu z finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny są uzależnione od jednego lub więcej aktywów bazowych). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich. Przewiduje się, że FDI będą wykorzystywane w ograniczonym zakresie.
- ▶ Rekomendacja: Fundusz może nie być odpowiedni do celów inwestycji krótkoterminowych.
- ▶ Tytuły uczestnictwa to tytuły uczestnictwa z dochodem netto (co oznacza, że dochód z tytuł dywidend będzie zwiększał ich wartość).
- ▶ Walutą bazową Funduszu jest dolar amerykański.
- ▶ Tytuły Uczestnictwa Funduszu są notowane na jednej lub kilku giełdach. W normalnych okolicznościach transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa bezpośrednio z Funduszem mogą zawierać wyłącznie upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe). Pozostali inwestorzy mogą kupować lub sprzedawać tytuły uczestnictwa przez pośrednika na giełdzie lub na giełdach, na których są notowane.

Profil ryzyka i zysku



Lower risk	Niższe ryzyko
Typically lower rewards	Zazwyczaj niższy zysk
Higher risk	Wyższe ryzyko
Typically higher rewards	Zazwyczaj wyższy zysk

- ▶ Wskaźnik ten bazuje na danych historycznych i może nie być wiarygodnym wyznacznikiem profilu ryzyka Funduszu w przyszłości.
- ▶ Podana kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może się zmieniać z upływem czasu.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Ryzyko dla Funduszu oceniono na sześć z uwagi na charakter inwestycji, który obejmuje wymienione poniżej ryzyka. Czynniki te mogą wpływać na wartość inwestycji Funduszu lub narażać go na straty.
- Jeżeli zapotrzebowanie Funduszu przekroczy limit kwotowy na inwestowanie w krajowe chińskie papiery wartościowe, osoba zarządzająca inwestycjami może nie być w stanie uzyskać dodatkowego limitu kwotowego. Może to spowodować zawieszenie subskrypcji, a Tytuły Uczestnictwa w Funduszu mogą być notowane ze znaczną premią lub dyskontem w stosunku do wartości aktywów netto na giełdach, na których dopuszczono je do obrotu.
- ▶ Ryzyka szczególne, które nie są odpowiednio odzwierciedlone przez wskaźnik ryzyka, obejmują:
 - Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność jakichkolwiek instytucji świadczących usługi, takie jak przechowywanie aktywów lub występowanie w roli kontrahenta w odniesieniu do instrumentów pochodnych

Benchmark stanowi własność intelektualną podmiotu oferującego indeks. Fundusz nie jest sponsorowany ani gwarantowany przez podmiot oferujący indeks. Pełna treść zastrzeżeń znajduje się w prospekcie inwestycyjnym Funduszu.

bądź innych, może narażać Fundusz na straty finansowe.

- Ryzyko płynności: Niższa płynność oznacza, że liczba kupujących lub sprzedających jest niewystarczająca i nie pozwala Funduszowi na zbycie lub nabycie inwestycji w łatwy sposób.
- Umowa podatkowa między ChRL a Irlandią przewiduje zwolnienie z chińskiego podatku od dochodów kapitałowych z tytułu sprzedaży inwestycji Funduszu w chińskie papiery wartościowe klasy A. Chociaż przewiduje się, że Fundusz powinien być zwolniony z tego podatku, istnieje ryzyko, że organy skarbowe ChRL uznają, iż Fundusz nie podlega przepisom umowy podatkowej między ChRL a Irlandią i wystąpią o pobranie tego podatku z mocą wsteczną, co miałoby wpływ na wartość inwestycji.

Więcej informacji na temat ryzyka znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu, który jest dostępny na stronie internetowej www.ishares.com.

Opłaty

Opłaty wykorzystywane są do pokrywania kosztów prowadzenia Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te obniżają potencjalny wzrost wartości inwestycji.

* Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy działający na giełdach papierów wartościowych uiszczają opłaty nakładane przez maklerów giełdowych. Opłaty te są publikowane przez giełdy, na których tytuły uczestnictwa są notowane, a ponadto informacje o nich można uzyskać od maklerów.

* Upoważnieni uczestnicy prowadzący transakcje w bezpośredniej relacji z Funduszem pokrywają koszty transakcji. Upoważnionym uczestnikom dokonującym zamiany pomiędzy Funduszem a innymi funduszami należącymi do tego samego parasolowego towarzystwa inwestycyjnego naliczana może być opłata z tytułu zamiany w wysokości do 3%. Jednakże zamiast opłaty za zamianę mogą obowiązywać zwykłe opłaty za wejście i wyjście.

Wysokość kosztów stałych została ustalona na podstawie stałej rocznej opłaty pobieranej z Funduszu zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu. Nie uwzględnia ona kosztów związanych z transakcjami dokonywanymi w portfelu, z wyjątkiem kosztów przekazywanych depozytariuszowi oraz ewentualnych opłat za wejście/wyjście płaconych na rzecz bazowego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (w stosownych przypadkach).

**O ile Fundusz udziela pożyczek papierów wartościowych w celu obniżenia swoich kosztów, otrzyma 62,5% związanych z tym przychodów, a pozostałe 37,5% przypadnie BlackRock jako przedstawicielowi podmiotu udzielającego pożyczek papierów wartościowych. Podział przychodu wynikającego z pożyczki papierów wartościowych nie zwiększa kosztów prowadzenia Funduszu i jest wyłączony z kosztów stałych.

Więcej informacji na temat opłat znajduje się w prospekcie informacyjnym Funduszu, który jest dostępny na stronie internetowej www.ishares.com.

Jednorazowe opłaty pobierane przed rozpoczęciem inwestycji lub po jej rozpoczęciu	
Opłata za wejście	Brak*
Opłata za wyjście	Brak*

Jest to maksymalna kwota, która może zostać potrącona ze środków inwestora przed ich zainwestowaniem lub przed wypłatą zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu każdego roku	
Koszty stałe	0,65%**
Opłaty pobierane z Funduszu w szczególnych okolicznościach	
Opłata za wyniki	Brak

Wyniki historyczne

Historyczne wyniki niekoniecznie stanowią wyznacznik przyszłych osiągnięć.

Wykres ilustruje roczną stopę zwrotu z Funduszu w USD za każdy pełny rok kalendarzowy w okresie przedstawionym na wykresie. Jest ona wyrażona jako procentowa zmiana wartości netto aktywów Funduszu na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2015 r.

Stopę zwrotu przedstawiono po odliczeniu kosztów stałych. W wyliczeniu nie uwzględniono opłat za wejście/wyjście.

Ten wykres celowo pozostawiono pusty, ponieważ dane dotyczące wyników są dostępne za okres krótszy niż jeden rok.

Informacje praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Więcej informacji na temat Funduszu można znaleźć w ostatnim sprawozdaniu rocznym i sprawozdaniach półrocznych iShares IV plc. Dokumenty te są dostępne nieodpłatnie w języku angielskim oraz określonych innych językach. Można je uzyskać, wraz z innymi informacjami, takimi jak szczegóły dotyczące najważniejszych inwestycji bazowych dla Funduszu oraz notowania tytułów uczestnictwa, na stronie internetowej iShares pod adresem www.ishares.com pod numerem telefonu +44 (0)845 357 7000 lub od swojego maklera czy doradcy finansowego.
- ▶ Należy zauważyć, że przepisy podatkowe obowiązujące dla Funduszu mogą mieć wpływ na opodatkowanie inwestycji w Fundusz podatkiem od osób fizycznych.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem iShares IV plc, funduszu parasolowego obejmującego różne subfundusze. Niniejszy dokument dotyczy Funduszu podanego na wstępie. Natomiast prospekt informacyjny, sprawozdania roczne i półroczne są sporządzane dla funduszu parasolowego.
- ▶ iShares IV plc może zostać pociągnięty do odpowiedzialności wyłącznie w przypadku, gdy jakkolwiek zapis niniejszego dokumentu będzie wprowadzał w błąd, okaże się nieprawdziwy lub niezgodny z odpowiednią częścią prospektu informacyjnego Funduszu.
- ▶ Orientacyjna śróddzienna wartość aktywów netto Funduszu jest podawana na stronie <http://deutsche-boerse.com>.
- ▶ Zgodnie z przepisami prawa irlandzkiego, iShares IV plc rozdzielił odpowiedzialność pomiędzy swoje subfundusze (co oznacza, że aktywa Funduszu nie będą wykorzystywane do spłacania zobowiązań innych subfunduszy należących do iShares IV plc). Dodatkowo aktywa Funduszu są odseparowane od aktywów pozostałych subfunduszy.
- ▶ Inwestorzy zawierający transakcje na rynku giełdowym nie mają możliwości zamiany tytułów uczestnictwa w ramach Funduszu i pozostałych subfunduszy należących do iShares IV plc. Możliwość ta może być dostępna dla upoważnionych uczestników realizujących transakcje w bezpośredniej relacji z Funduszem na rynku pierwotnym, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków. Dodatkowe informacje można znaleźć w prospekcie inwestycyjnym.