

## 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 US Equity Enhanced Active UCITS ETF („Fundusz”), Hedged EUR Accu („Klasa tytułów uczestnictwa”),** ISIN: **IE000R7HJV06** 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 **+49 89427295800**. Niniejszy dokument ma datę 03 września 2026.

## Co to za produkt?

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

- Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny i jego celem jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału z inwestycji.
- Fundusz dąży do uzyskania co najmniej 70% ekspozycji inwestycyjnej na kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje) spółek, które mają siedzibę, są notowane na giełdach papierów wartościowych lub prowadzą główną działalność w Stanach Zjednoczonych. Fundusz będzie inwestować w kapitałowe papiery wartościowe oraz inne podobne, a gdy zostanie to uznane za właściwe, w papiery wartościowe o stałym dochodzie (np. obligacje), instrumenty rynku pieniężnego (tj. dłużne papiery wartościowe o krótkim terminie zapadalności), depozyty i środki pieniężne. Papiery wartościowe o stałym dochodzie i instrumenty MMI mogą być emitowane przez rządy, agencje rządowe, spółki oraz instytucje ponadnarodowe (np. Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju) i będą posiadać w momencie zakupu klasę inwestycyjną (tj. spełniany poziom zdolności kredytowej).
- Fundusz będzie wykorzystywał modele ilościowe (tj. matematyczne lub statystyczne) w celu uzyskania systematycznego (tj. opartego na regułach) podejścia do doboru akcji, na podstawie ich spodziewanego wpływu na wzrost stopy zwrotu z portfela przy uwzględnieniu prognoz ryzyka i kosztów transakcji. Fundusz będzie również inwestować zgodnie ze swoją Polityką ESG, jak opisano w prospekcie informacyjnym Funduszu.
- Zarządzający inwestycjami może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (tj. inwestycje, których ceny opierają się na jednym rodzaju lub większej liczbie aktywów bazowych) do celów inwestycyjnych, dążąc w ten sposób do osiągnięcia celu inwestycyjnego Funduszu i/lub zmniejszenia ryzyka w ° obrębie portfela Funduszu, zmniejszenia kosztów inwestycji oraz generowania dodatkowego dochodu. Fundusz może, za pośrednictwem FDI, generować dźwignię finansową w różnej wysokości (tj. w sytuacji, gdy Fundusz uzyskuje ekspozycję rynkową powyżej wartości swoich aktywów).
- Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny, a zarządzający inwestycjami posiada prawo decydowania o wyborze inwestycji Funduszu. W związku z tym doradca inwestycyjny będzie opierał się na MSCI USA Index („Indeks”) podczas tworzenia portfela Funduszu, jak również w celach zarządzania ryzykiem, aby zapewnić, że aktywne ryzyko (czyli poziom odchylenia od Indeksu) podejmowane przez Fundusz utrzymuje się na odpowiednim poziomie, biorąc pod uwagę cel i politykę inwestycyjną Funduszu. Zarządzający inwestycjami nie jest związany elementami ani wagą Indeksu podczas dokonywania wyboru inwestycji. Zarządzający inwestycjami może kierować się własnym osądem podczas inwestowania w papiery wartościowe nieuwzględniane w Indeksie w celu wykorzystania możliwości inwestycyjnych. Zakłada się, że inwestycje wchodzące w skład portfela Funduszu będą wykazywać istotny stopień odchylenia od Indeksu. Inwestorzy powinni wykorzystywać Indeks na potrzeby oceny porównawczej wyników Funduszu.
- Cena kapitałowych papierów wartościowych codziennie ulega zmianom i może być uzależniona od czynników mających wpływ na wyniki poszczególnych spółek emitujących akcje, a także od codziennych zmian na rynku akcji oraz szerszej pojmowanych zmian gospodarczych i politycznych, co z kolei może 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 III 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](http://www.ishares.com) lub dzwoniąc pod numer +49 89427295800 bądź u swojego brokera lub doradcy finansowego.
- Państwa tytuły uczestnictwa będą typu akumulacyjnego (tzn. przychód będzie zawarty w ich wartości).
- Walutą bazową Funduszu jest dolar amerykański. Transakcje kupna i sprzedaży tytułów uczestnictwa tej klasy odbywają się w euro. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe.
- Tytuły uczestnictwa będą zabezpieczone (hedged) w celu ograniczenia wpływu wahań kursów wymiany walut między walutą, w której są one denominowane i walutami bazowymi portfela Funduszu lub walutą bazową Funduszu. Do celów zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym będą wykorzystywane FDI, w tym walutowe kontrakty forward. Strategia hedgingowa może nie wyeliminować całkowicie ryzyka walutowego, a zatem może wpływać na wyniki tytułów uczestnictwa. Więcej szczegółowych informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym.
- Jednostki uczestnictwa Funduszu są notowane i stanowią przedmiot obrotu na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. W zwykłych okolicznościach tylko uprawnieni uczestnicy mogą bezpośrednio kupować i sprzedawać jednostki uczestnictwa Funduszu. Inwestorzy, którzy nie są upoważnionymi uczestnikami (np. wybrane instytucje finansowe), mogą zasadniczo kupować lub sprzedawać jednostki uczestnictwa na rynku wtórnym (np. za pośrednictwem brokera na giełdzie papierów wartościowych) po obowiązującej wówczas cenie rynkowej. Wartość jednostek uczestnictwa jest powiązana z wartością aktywów bazowych Funduszu pomniejszonych o koszty (zob. poniżej „Jakie są koszty?”). Obowiązująca cena rynkowa, po której jednostki uczestnictwa są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym, może odbiegać od wartości jednostek uczestnictwa. Orientacyjna wartość aktywów netto jest publikowana na odpowiednich stronach internetowych giełd papierów wartościowych.

**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.
- Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W przypadku niemożności 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 : EUR 10,000 |                            |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Scenariusze                            |                                                                                                     | Jeśli wyjdiesz po 1 rok             | Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a) |
| <b>Minimalny</b>                       | <b>Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.</b> |                                     |                            |
| <b>Warunki skrajne*</b>                | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                                             | 7,000 EUR                           | 3,710 EUR                  |
|                                        | Średni zwrot w każdym roku                                                                          | -30.0%                              | -18.0%                     |
| <b>Niekorzystny**</b>                  | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                                             | 8,000 EUR                           | 11,490 EUR                 |
|                                        | Średni zwrot w każdym roku                                                                          | -20.0%                              | 2.8%                       |
| <b>Umiarkowany**</b>                   | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                                             | 11,540 EUR                          | 19,420 EUR                 |
|                                        | Średni zwrot w każdym roku                                                                          | 15.4%                               | 14.2%                      |
| <b>Korzystny**</b>                     | <b>Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów</b>                                             | 15,820 EUR                          | 23,300 EUR                 |
|                                        | Średni zwrot w każdym roku                                                                          | 58.2%                               | 18.4%                      |

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

\*\* Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w produkt i/lub wskaźnik(-i) referencyjny(-e) lub wskaźnik zastępczy w okresie:

| Scenariusze         | 1 rok                         | 5 lat(a)                            |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Niekorzystny</b> | grudzień 2021 - grudzień 2022 | styczeń 2025 - styczeń 2026         |
| <b>Umiarkowany</b>  | listopad 2018 - listopad 2019 | marzec 2019 - marzec 2024           |
| <b>Korzystny</b>    | marzec 2020 - marzec 2021     | październik 2016 - październik 2021 |

### 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?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję.

**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.
- W przypadku zainwestowania 10,000 EUR.

|                                   | Jeśli wyjdiesz po 1 rok | Jeśli wyjdiesz po 5 lat(a) |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| <b>Łączne koszty</b>              | 23 EUR                  | 220 EUR                    |
| <b>Wpływ kosztów rocznych (*)</b> | 0.2%                    | 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 14.5% przed kosztami i 14.2% 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

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Jeśli wyjdiesz po 1 rok |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Koszty jednorazowe przy wejściu i wyjściu</b>                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                         |
| Koszty wejścia                                                     | Nie pobieramy opłaty wejściowej. <sup>1</sup>                                                                                                                                                                                                                                                | -                       |
| Koszty wyjścia                                                     | Nie pobieramy opłaty wyjściowej. <sup>1</sup>                                                                                                                                                                                                                                                | -                       |
| <b>Koszty bieżące pobierane każdego roku</b>                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                         |
| Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne | 0.20% 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”. | 20 EUR                  |
| Koszty transakcji                                                  | 0.03% 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.                                                       | 3 EUR                   |

#### Koszty dodatkowe pobierane w określonych warunkach

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

<sup>1</sup>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.

### 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](http://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: [info@ishares.co.uk](mailto:info@ishares.co.uk).

### Inne istotne informacje

Najnowszą wersję tego dokumentu, 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](http://www.blackrock.com) lub dzwoniąc do Zespołu Obsługi Inwestorów pod numer +49 89427295800 bądź od swojego maklera, doradcy finansowego lub dystrybutora. Brak wystarczających danych, aby można było wskazać poprzednie wyniki w praktyczny sposób.

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](http://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](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) lub na żądanie w siedzibie Menagera.