

**DIESES DOKUMENT IST WICHTIG UND ERFORDERT IHRE SOFORTIGE BEACHTUNG. Falls Sie Fragen zum weiteren Vorgehen haben, wenden Sie sich bitte umgehend an Ihren Wertpapiermakler, Bankberater, Manager, Rechtsberater, Wirtschaftsprüfer, Kundenberater oder sonstigen fachkundigen Berater. Dieses Schreiben ist in anderen Sprachen als Deutsch verfügbar; entsprechende Exemplare sind unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) erhältlich oder können telefonisch unter 0845 357 7000 (Vereinigtes Königreich) (die internationalen Telefonnummern finden Sie auf der Website) angefordert werden.**

1. März 2024

**An:** Anteilinhaber des iShares EM Dividend UCITS ETF (der „Fonds“)  
ISIN: IE00B652H904

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

der Verwaltungsrat der iShares V plc (die „**Gesellschaft**“) möchte Sie davon in Kenntnis setzen, dass die Indexnachbildungsstrategie (und damit die Anlagepolitik) des Fonds mit Wirkung vom oder etwa vom 15. März 2024 (das „**Datum des Inkrafttretens**“) geändert wird (wie nachstehend beschrieben).

Nach Einschätzung des Verwaltungsrats liegt diese Änderung der Anlagestrategie des Fonds im besten Interesse der Anteilinhaber des Fonds.

Die Änderung hat keine wesentliche nachteilige Auswirkung auf die Art und Weise, auf die Ihre Anlage verwaltet wird. Für Sie besteht aufgrund dieser Mitteilung kein Handlungsbedarf.

Eine neue Fassung des Prospekts der Gesellschaft und der wesentlichen Anlegerinformationen bzw. des Basisinformationsblatts wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die Zentralbank von Irland am oder um das Datum des Inkrafttretens veröffentlicht und steht dann auf [www.ishares.com](http://www.ishares.com) zur Verfügung. Einzelheiten der in diesem Schreiben genannten Änderung können die Anteilinhaber dem Prospekt der Gesellschaft entnehmen.

## **Änderungen an der Indexnachbildungsstrategie des Fonds**

Der Fonds verfolgt derzeit eine Anlagestrategie, die nicht auf Nachbildung basiert. Dies bedeutet, dass der Fonds eventuell nicht alle im Dow Jones EM Select Dividend Index (der „**Referenzindex**“) enthaltenen Wertpapiere oder ein Wertpapier nicht mit der genauen Konzentration wie im Referenzindex hält (und Optimierungstechniken

verwenden kann, um sein Anlageziel zu erreichen), jedoch versucht, seinen Referenzindex so genau wie möglich abzubilden.

Der Anlageverwalter der Gesellschaft hat darauf hingewiesen, dass, wenn der Fonds weiterhin eine nicht auf Nachbildung basierende Anlagestrategie verfolgt, das Risiko bestehen könnte, dass er die Gewichtung der Bestandteile im Referenzindex nicht in vollem Umfang halten kann, da der Indexanbieter die Methodik zum Schutz des künftigen Wachstums und der Liquidität des Index weiterentwickelt hat.

Die Indexnachbildungsstrategie des Fonds wird daher mit Wirkung vom oder etwa vom Datum des Inkrafttretens in eine Anlagestrategie geändert, die auf der Nachbildung des Index basiert. Dies wird dem Fonds ermöglichen, die Zusammensetzung des Referenzindex so genau wie möglich nachzubilden, und es ihm gestatten, die in Anhang III des Prospekts der Gesellschaft angegebenen höheren Anlagegrenzen zu nutzen.

Weitere Einzelheiten zum Referenzindex (einschließlich dessen Bestandteilen) sind auf der Website des Indexanbieters unter <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> verfügbar.

Weitere Angaben dazu, wie die Anlagepolitik des Fonds infolge dieser Änderung geändert wird, entnehmen Sie bitte dem Anhang zu diesem Schreiben.

### **Kosten**

Es wird nicht erwartet, dass der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit der Änderung der Anlagestrategie zu tragen hat.

### **Weitere Informationen**

Bitte wenden Sie sich an [info@ishares.com](mailto:info@ishares.com), wenn Sie Fragen zu der die Gesellschaft betreffenden Änderung haben.

Mit freundlichen Grüßen



---

Mitglied des Verwaltungsrats

für und im Auftrag der iShares V plc

## Anhang

**Vorgeschlagene Änderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik sowie der Beschreibung des Referenzwerts des Fonds vorbehaltlich der von der irischen Zentralbank genehmigten Änderungen sind nachstehend fett und unterstrichen hervorgehoben:**

Bisherige Beschreibung von Anlageziel und Referenzwert	Vorgeschlagene Beschreibung von Anlageziel und Referenzwert (Änderungen sind fett gedruckt und unterstrichen dargestellt)
<p><u>Anlageziel</u> Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer Gesamtnettorendite für die Anleger, unter Berücksichtigung der Kapitalrendite sowie der Ertragsrendite, entsprechend der Rendite des Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index.</p> <p><u>Anlagepolitik</u> Um dieses Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagepolitik, in ein Portfolio von Aktienwerten zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. Der Fonds beabsichtigt, Optimierungstechniken einzusetzen, um eine dem Referenzindex ähnliche Rendite zu erzielen. Deshalb ist nicht davon auszugehen, dass der Fonds stets jeden einzelnen zugrundeliegenden Bestandteil des Referenzindex hält oder diese Bestandteile mit derselben Gewichtung wie im Referenzindex hält. Der Fonds kann einige Wertpapiere halten, die nicht Bestandteile des Referenzindex sind, wenn diese Wertpapiere (bei entsprechendem Risikoprofil) eine ähnliche Wertentwicklung bieten wie bestimmte Wertpapiere, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt. Es ist jedoch möglich, dass der Fonds von Zeit zu Zeit alle Bestandteile der Wertpapiere hält, die im Referenzindex enthalten sind.</p>	<p><u>Anlageziel</u> Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer Gesamtnettorendite für die Anleger, unter Berücksichtigung der Kapitalrendite sowie der Ertragsrendite, entsprechend der Rendite des Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index.</p> <p><u>Anlagepolitik</u> Um dieses Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagepolitik, in ein Portfolio von Aktienwerten zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. <b><u>Der Fonds strebt die Nachbildung der Bestandteile des Referenzindex an, indem er alle im Referenzindex enthaltenen Wertpapiere mit einer ähnlichen Gewichtung wie im Referenzindex hält. Um seinen Referenzindex nachzubilden, kann dieser Fonds bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Aktien ein und desselben Emittenten investieren. Diese Grenze kann bei einem einzigen Emittenten auf 35 % erhöht werden, sofern dies durch außergewöhnliche Marktbedingungen (gemäß Definition in Ziffer 4 von Anhang III) gerechtfertigt ist.</u></b> Der Fonds beabsichtigt, Optimierungstechniken einzusetzen, um eine dem Referenzindex ähnliche Rendite zu erzielen. Deshalb ist nicht davon auszugehen, dass der Fonds stets jeden</p>

Da der Fonds von der CMA als ein QFI im Sinne der QFI-Vorschriften zugelassen ist, kann er vorbehaltlich der gemäß den QFI-Vorschriften und dem saudischen Kapitalmarktgesetz geltenden Beschränkungen hinsichtlich ausländischen Eigentums in an der Saudi Stock Exchange notierte saudische Aktien investieren. Da zugelassene QFI den aktuellen QFI-Vorschriften zufolge nicht gleichzeitig die endgültigen wirtschaftlichen Eigentümer von in Saudi-Arabien notierten Wertpapieren sein dürfen, die den über das Saudi Swap Framework gehandelten DFI (z. B. Swaps oder Partizipationsscheine) zugrunde liegen, darf der Fonds, soweit er in DFI investiert, als QFI nur in DFI investieren, denen keine in Saudi-Arabien notierten Wertpapiere als Basiswert zugrunde liegen.

Die Basiswährung des iShares EM Dividend UCITS ETF ist der US-Dollar (USD).

#### Referenzindex

Der Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index misst die Wertentwicklung von 100 nach Dividendenrendite führenden Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern, die bestimmte Kriterien erfüllen. Der Referenzindex umfasst Unternehmen aus dem Dow Jones Emerging Markets Total Stock Market Specialty Index, die zum Zeitpunkt der Aufnahme in jedem der drei letzten Jahre Dividenden gezahlt haben, in den letzten 12 Monaten keinen negativen Gewinn je Aktie ausgewiesen haben, eine ausgewiesene jährliche Dividendenrendite von mehr als 0 % haben und die Kriterien für das Handelsvolumen und die Marktkapitalisierung erfüllen. Die Zulässigkeitskriterien für den Index können sich im Laufe der Zeit ändern. Der Referenzindex wird anhand der ausgewiesenen jährlichen Dividendenrendite gewichtet, mit einer Obergrenze von 30 Unternehmen je Land, wobei die Gewichtung

~~einzelnen zugrundeliegenden Bestandteil des Referenzindex hält oder diese Bestandteile mit derselben Gewichtung wie im Referenzindex hält. Der Fonds kann einige Wertpapiere halten, die nicht Bestandteile des Referenzindex sind, wenn diese Wertpapiere (bei entsprechendem Risikoprofil) eine ähnliche Wertentwicklung bieten wie bestimmte Wertpapiere, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt. Es ist jedoch möglich, dass der Fonds von Zeit zu Zeit alle Wertpapiere hält, die im Referenzindex enthalten sind.~~

Da der Fonds von der CMA als ein QFI im Sinne der QFI-Vorschriften zugelassen ist, kann er vorbehaltlich der gemäß den QFI-Vorschriften und dem saudischen Kapitalmarktgesetz geltenden Beschränkungen hinsichtlich ausländischen Eigentums in an der Saudi Stock Exchange notierte saudische Aktien investieren. Da zugelassene QFI den aktuellen QFI-Vorschriften zufolge nicht gleichzeitig die endgültigen wirtschaftlichen Eigentümer von in Saudi-Arabien notierten Wertpapieren sein dürfen, die den über das Saudi Swap Framework gehandelten DFI (z. B. Swaps oder Partizipationsscheine) zugrunde liegen, darf der Fonds, soweit er in DFI investiert, als QFI nur in DFI investieren, denen keine in Saudi-Arabien notierten Wertpapiere als Basiswert zugrunde liegen.

Die Basiswährung des iShares EM Dividend UCITS ETF ist der US-Dollar (USD).

#### Referenzindex

Der Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index misst die Wertentwicklung von 100 nach Dividendenrendite führenden Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern, die bestimmte Kriterien erfüllen. Der Referenzindex umfasst Unternehmen aus dem Dow Jones Emerging Markets Total Stock Market

jedes Landes auf 25 % zum Zeitpunkt der Neugewichtung beschränkt ist.

Der Referenzindex wird jährlich neu gewichtet, wobei die Auswahl der Bestandteile Referenzindexrichtlinien unterliegt, die Bestandteile begünstigen, die im Referenzindex vor seiner Neugewichtung enthalten waren. Darüber hinaus unterliegt der Referenzindex vierteljährlichen und fortlaufenden Überprüfungen, die ermöglichen, dass ein Unternehmen nach Ermessen des Indexanbieters entfernt wird, wenn es den ursprünglichen Auswahlkriterien nicht mehr entspricht. Weitere Einzelheiten zum Referenzindex (einschließlich dessen Bestandteilen) sind auf der Website des Indexanbieters unter <http://supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu> verfügbar.

Specialty Index, die zum Zeitpunkt der Aufnahme **die Kriterien des Indexanbieters für Dividendenzahlungen, Dividendenrendite, Gewinn je Aktie, Größe und Liquidität erfüllen** in jedem der drei letzten Jahre Dividenden gezahlt haben, in den letzten 12 Monaten keinen negativen Gewinn je Aktie ausgewiesen haben, eine ausgewiesene jährliche Dividendenrendite von mehr als 0 % haben und die Kriterien für das Handelsvolumen und die Marktkapitalisierung erfüllen. Die Zulässigkeitskriterien für den Index können sich im Laufe der Zeit ändern. Der Referenzindex wird anhand einer Kombination aus Dividendenrendite und Marktkapitalisierung gewichtet, mit einer Obergrenze von 30 Unternehmen je Land, wobei die Gewichtung jedes Landes auf 25 % zum Zeitpunkt der Neugewichtung beschränkt ist.

Der Referenzindex wird jährlich neu gewichtet, wobei die Auswahl der Bestandteile Referenzindexrichtlinien unterliegt, die Bestandteile begünstigen, die im Referenzindex vor seiner Neugewichtung enthalten waren. Darüber hinaus unterliegt der Referenzindex vierteljährlichen und fortlaufenden Überprüfungen, die ermöglichen, dass ein Unternehmen nach Ermessen des Indexanbieters entfernt wird, wenn es den ursprünglichen Auswahlkriterien nicht mehr entspricht. Weitere Einzelheiten zum Referenzindex (einschließlich dessen Bestandteilen) sind auf der Website des Indexanbieters unter <http://supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu> verfügbar.

**THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. If you are in any doubt about the action to be taken you should consult your stockbroker, bank, manager, solicitor, accountant, relationship manager or other professional adviser immediately. This letter is available in languages other than English and copies can be obtained at [www.ishares.com](http://www.ishares.com) or requested by calling 0845 357 7000 (UK number) (please refer to the website for international phone numbers)**

1 March 2024

**To:** Shareholders of iShares EM Dividend UCITS ETF (the “Fund”)  
ISIN(s): IE00B652H904

Dear Shareholder,

The Directors of iShares V plc (the “**Company**”) wish to advise you that the index tracking investment strategy (and therefore the investment policy) of the Fund will be changed (as described below) with effect on or around the 15 March 2024 (the “**Effective Date**”).

The Directors believe that this change to the investment strategy of the Fund is in the best interests of Shareholders in the Fund.

The change being made will not have a material adverse effect on the manner in which your investment is managed. You are not required to do anything as a result of this notification.

A new version of the Company’s prospectus and Key Investor Information Document (KIID) or Key Information Document (KID) as applicable will be published on or around the Effective Date, subject to the approval of the Central Bank of Ireland and will be available on [www.ishares.com](http://www.ishares.com). Shareholders should please refer to the Company’s prospectus for full details of the change covered in this letter.

### **Changes to the Fund’s Index tracking investment strategy**

The Fund currently follows a non-replicating investment strategy. This means that the Fund may, or may not hold every security or the exact concentration of a security in the Dow Jones EM Select Dividend Index, (the “**Benchmark Index**”) (and may use optimisation techniques to achieve its investment objective) but will aim to track the Benchmark Index as closely as possible.

The Company's investment manager has advised that should the Fund continue to follow a non-replicating investment strategy, it could be at risk of being unable to hold the full weighting of constituents in the Benchmark Index as the index provider has enhanced the methodology to protect future growth and liquidity in the index.

The Fund's index tracking investment strategy will therefore be changed to a replicating investment strategy which will allow the Fund to replicate as closely as possible the composition of the Benchmark Index and permit the Fund to avail of higher investment limits disclosed in Schedule III of the Company's prospectus with effect on or around the Effective Date.

Further details regarding the Benchmark Index (including its constituents) are available on the index provider's website at <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/>

Please refer to the Schedule of this letter for details of how the investment policy of the Fund will be amended as a result of this change.

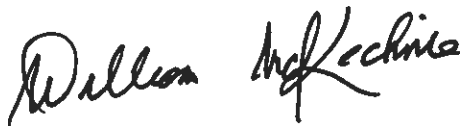
#### **Costs**

There is not expected to be any transaction costs borne by the Fund associated with the change of investment strategy.

#### **Further information**

Please contact [info@ishares.com](mailto:info@ishares.com) if you have any queries concerning the change to the Company.

Yours faithfully



---

Director

for and on behalf of iShares V plc

## Appendix

**Proposed amendments to the investment objective and policy and benchmark description of the Fund subject to any changes as may be approved by the Central Bank of Ireland are highlighted below in bold, underlined text:**

Current Investment Objective and Benchmark Description	Proposed Investment Objective and Benchmark Description (changes in bold and underlined)
<p><u>Investment Objective</u> The investment objective of the Fund is to provide investors with a net total return, taking into account both capital and income returns, which reflects the return of the Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index.</p> <p><u>Investment Policy</u> In order to achieve this investment objective, the investment policy of the Fund is to invest in a portfolio of equity securities that as far as possible and practicable consist of the component securities of the Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index, this Fund's Benchmark Index. The Fund intends to use optimisation techniques in order to achieve a similar return to the Benchmark Index and it is therefore not expected that the Fund will hold each and every underlying constituent of the Benchmark Index at all times or hold them in the same proportion as their weightings in the Benchmark Index. The Fund may hold some securities which are not underlying constituents of the Benchmark Index where such securities provide similar performance (with matching risk profile) to certain securities that make up the Benchmark Index. However, from time to time the Fund may hold all constituents of the Benchmark Index. As the Fund is approved by the CMA as a QFI under the QFI Rules, it can invest in Saudi listed shares on the Saudi Stock Exchange subject to the applicable foreign ownership limits under the QFI Rules and Saudi Capital Markets Law. As approved</p>	<p><u>Investment Objective</u> The investment objective of the Fund is to provide investors with a net total return, taking into account both capital and income returns, which reflects the return of the Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index.</p> <p><u>Investment Policy</u> In order to achieve this investment objective, the investment policy of the Fund is to invest in a portfolio of equity securities that as far as possible and practicable consist of the component securities of the Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index, this Fund's Benchmark Index. The Fund intends <b><u>replicate the constituents of the Benchmark Index by holding all the securities comprising the Benchmark Index in a similar proportion to their weightings in the Benchmark Index. In order to replicate its Benchmark Index, this Fund may invest up to 20% of its Net Asset Value in shares issued by the same body. This limit may be raised to 35% for a single issuer when exceptional market conditions apply (as set out in section 4 of Schedule III).</u></b><del>to use optimisation techniques in order to achieve a similar return to the Benchmark Index and it is therefore not expected that the Fund will hold each and every underlying constituent of the Benchmark Index at all times or hold them in the same proportion as their weightings in the Benchmark Index. The Fund may hold some securities which are</del></p>



QFIs are not permitted under the current QFI Rules to also be the ultimate beneficial owners of Saudi-listed securities underlying FDI (e.g. swaps or participation notes) traded through the Saudi swap framework, to the extent the Fund invests in FDI, the Fund as a QFI will only be able to invest in FDI that have non-Saudi listed securities as the underlying security. The Base Currency of iShares EM Dividend UCITS ETF is US Dollar (US\$).

#### Benchmark Index

The Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index measures the performance of 100 leading stocks by dividend yield from emerging market companies that meet specific criteria. The Benchmark Index includes companies from the Dow Jones Emerging Markets Total Stock Market Specialty Index which, at the time of inclusion, have paid dividends in each of the past three years, have reported no negative earnings per share in the last 12 months, have an indicated annual dividend yield greater than 0% and meet criteria for trading volume and market capitalisation. The index eligibility criteria may be subject to change over time. The Benchmark Index is weighted according to indicated annual dividend yield, with a maximum of 30 companies per country and each country's weighting capped at 25% at the time of rebalance. The Benchmark Index is rebalanced annually and selections of components are subject to Benchmark Index rules that favour components within the Benchmark Index prior to its rebalance. In addition, the Benchmark Index is subject to quarterly and ongoing reviews that allow for the removal of a company, at the index provider's discretion, if it no longer complies with the original selection criteria. Further details regarding the Benchmark Index (including its constituents) are available on the index provider's website at <http://supplemental.spindices.com/supplementaldata/eu>.

~~not underlying constituents of the Benchmark Index where such securities provide similar performance (with matching risk profile) to certain securities that make up the Benchmark Index. However, from time to time the Fund may hold all constituents of the Benchmark Index.~~ As the Fund is approved by the CMA as a QFI under the QFI Rules, it can invest in Saudi listed shares on the Saudi Stock Exchange subject to the applicable foreign ownership limits under the QFI Rules and Saudi Capital Markets Law. As approved QFIs are not permitted under the current QFI Rules to also be the ultimate beneficial owners of Saudi-listed securities underlying FDI (e.g. swaps or participation notes) traded through the Saudi swap framework, to the extent the Fund invests in FDI, the Fund as a QFI will only be able to invest in FDI that have non-Saudi listed securities as the underlying security. The Base Currency of iShares EM Dividend UCITS ETF is US Dollar (US\$).

#### Benchmark Index

The Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index measures the performance of 100 leading stocks by dividend yield from emerging market companies that meet specific criteria. The Benchmark Index includes companies from the Dow Jones Emerging Markets Total Stock Market Specialty Index which, at the time of inclusion, **meet the index provider's criteria for dividend payment, dividend yield, earnings per share, size and liquidity** have paid dividends in each of the past three years, have reported no negative earnings per share in the last 12 months, have an indicated annual dividend yield greater than 0% and meet criteria for trading volume and market capitalisation. The index eligibility criteria may be subject to change over time. The Benchmark Index is weighted according to indicated annual dividend yield and

	<p>market capitalization., with a maximum of <del>30 companies per country and each country's weighting capped at 25% at the time of rebalance.</del> The Benchmark Index is rebalanced annually and selections of components are subject to Benchmark Index rules that favour components within the Benchmark Index prior to its rebalance. In addition, the Benchmark Index is subject to quarterly and ongoing reviews that allow for the removal of a company, at the index provider's discretion, if it no longer complies with the original selection criteria. Further details regarding the Benchmark Index (including its constituents) are available on the index provider's website at <a href="http://supplemental.spindices.com/supplemental data/eu">http://supplemental.spindices.com/supplemental data/eu</a>.</p>
--	--