

Účel

Tento informační leták obsahuje základní informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o reklamní materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným ziskům a ztrátám tohoto produktu a aby vám pomohly porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF (dále jen „fond“), Hedged EUR Accu (dále jen „třída podílových listů“), ISIN: **IE00BDZVHD04**, je registrován v Irsku a je vydáván společností BlackRock Asset Management Ireland Limited (dále jen „správce“), která patří do skupiny BlackRock, Inc.

Správcovská společnost je registrována v Irsku a regulována Centrální bankou Irska (dále jen „CBI“). CBI je odpovědná za dohled nad správcovskou společností ve smyslu tohoto základního informačního listu.

Další informace jsou k dispozici na adrese www.blackrock.com nebo na telefonním čísle +44-207-743-2030. Tento dokument byl vytvořen dne 10. dubna 2025.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Fond je podfondem společnosti iShares II plc, zastřešující společnosti založené v Irsku, která je Irskou centrální bankou schválena jako orgán kolektivního investování do cenných papírů („SKIPCP“). Fond je burzovně obchodovaným SKIPCP, tzv. SKIPCP ETF.

Doba trvání: Fond nemá stanovenou dobu trvání ani dobu platnosti. Za určitých okolností, jak je popsáno v prospektu fondu, však může být fond po písemném oznámení podílníkům jednostranně zrušen, s výhradou dodržení prospektu fondu a platných předpisů.

Cíle:

- Třída podílových listů je třída podílových listů fondu, která prostřednictvím kombinace kapitálového růstu a výnosů z majetku fondu usiluje o dosažení výnosu z vaší investice, který odráží výnos indexu FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend + Index, referenčního indexu fondu (index).
- Třída podílových listů je spravována pasivně prostřednictvím fondu a snaží se, pokud je to možné a proveditelné, investovat do kapitálových nástrojů (např. akcií kótovaných realitních společností a kótovaných realitních investičních společností (dále jen „REIT“), z nichž se index skládá. REIT jsou uzavřené investiční nástroje, které investují do nemovitostí, spravují je a vlastní.
- Index měří výkonnost REIT, realitních a developerských společností z rozvinutých zemí po celém světě, které jsou součástí indexu FTSE EPRA/Nareit Developed Index a vyplácí nadprůměrné nebo vysoké výnosy v podobě dividend. Index nabízí expozici vůči kótovaným realitním společnostem a realitním investičním fondům (REIT) z rozvinutých zemí po celém světě a zahrnuje kapitálové nástroje s předpokládaným výnosem nejméně 2 %. Společnosti jsou do indexu zahrnuty na základě podílu svých vydaných akcií, které jsou k dispozici k nákupu mezinárodním investorům.
- Fond využívá optimalizační techniky k dosažení výnosu podobného výnosu svého indexu. Tyto techniky mohou zahrnovat strategický výběr určitých cenných papírů, které tvoří index, nebo jiných cenných papírů, které vykazují podobný vývoj hodnoty jako určité hodnoty indexu. Může se také jednat o použití derivátových finančních nástrojů (tj. investic, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). Tyto derivátové finanční nástroje mohou být použity pro účely přímé investice.
- Fond nevlastní fyzické nemovitosti, ale investuje nepřímo do aktiv souvisejících s nemovitostmi (tj. akcií kótovaných realitních společností a REIT).
- Fond může také poskytovat krátkodobé zajištěné půjčky svých investic určitým oprávněným třetím stranám za účelem dosažení dodatečných výnosů a vyrovnání nákladů fondu.
- Společnost spravující investice může využívat derivátové finanční nástroje (tj. investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech) za účelem efektivní správy portfolia (tj. za účelem snížení rizika v portfoliu fondu, snížení investičních nákladů a dosažení dodatečných výnosů).
- Cena kapitálových nástrojů kolísá každý den a může být ovlivněna faktory, které mají dopad na výkonnost jednotlivých společností, které cenné papíry vydávají, jakož i denními pohyby na akciovém trhu a významnějšími ekonomickými a politickými událostmi, které mohou zase ovlivnit hodnotu vaší investice.
- Vztah mezi výnosem vaší investice, faktory, které ji ovlivňují, a dobou, po kterou byste měli svou investici držet, je popsán v následující kapitole (viz „Jak dlouho bych měl investici držet a mohu si předčasně vybrat peníze?“).
- Depozitářem fondu je The Bank of New York Mellon SA/NV, pobočka v Dublinu.
- Další informace o fondu jsou uvedeny v aktuálních výročních a pololetních zprávách společnosti iShares II plc. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a několika dalších jazycích. Tyto a další (praktické) informace, včetně cen podílových listů, získáte na webových stránkách iShares na adrese www.ishares.com, telefonicky na čísle +44-207-743-2030 nebo u svého makléře či finančního poradce.
- Vaše podílové listy budou reinvestované (tj. výnosy budou zahrnuty v hodnotě podílového listu).
- Základní měnou fondu je americký dolar. Podílové listy této třídy jsou denominovány v eurech. Tento měnový rozdíl může mít vliv na výkonnost vašich podílových listů.
- Vaše akcie budou zajištěny („hedging“), aby se snížil dopad kolísání směnných kurzů mezi měnou, ve které jsou denominovány, a měnami podkladového portfolia fondu. K zajištění se používají finanční deriváty, včetně devizových termínových obchodů. Zajišťovací strategie nemusí za všech okolností zcela eliminovat měnové riziko, a proto může mít negativní vliv na výkonnost vašich akcií.
- Podíly jsou kótovány na různých burzách a tam se s nimi obchoduje. Za normálních okolností mohou podíly přímo od fondu nakupovat a prodávat pouze oprávnění účastníci. Investoři, kteří nejsou oprávněnými účastníky (např. vybrané finanční instituce), mohou podíly nakupovat nebo prodávat pouze na sekundárním trhu (např. prostřednictvím burzovního makléře) za aktuální tržní cenu. Hodnota podílových listů je přímo úměrná hodnotě aktiv, z nichž se fond skládá, po odečtení nákladů (viz níže v části „Jaké náklady vznikají?“). Aktuální tržní cena, za kterou se podílové listy obchodují na sekundárním trhu, se může lišit od hodnoty podílových listů. Indikativní čistá hodnota aktiv je zveřejňována na webových stránkách příslušných burz.

Cílová skupina drobných investorů: Fond je určen pro drobné investory, kteří jsou schopni nést ztráty až do výše částky investované do fondu (viz „Jak dlouho bych měl investici držet a mohu si předčasně vybrat peníze?“).

Pojistné plnění: Fond neposkytuje žádné pojistné plnění

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?**Ukazatel rizik**

Nižší riziko

Vyšší riziko

1	2	3	4	5	6	7
 Tento ukazatel rizika vychází z předpokladu, že produkt budete držet po dobu 5 let. Pokud investici předčasně zrušíte, může se skutečné riziko výrazně lišit a za určitých okolností můžete získat zpět méně peněz.						

- Celkový ukazatel rizika vám pomůže posoudit riziko spojené s tímto produktem ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že s tímto produktem přijdete o peníze, protože se trhy vyvinou určitým způsobem nebo protože nebudeme schopni vám vyplátit vaše peníze.
- Tento produkt jsme na stupnici od 1 do 7 zařadili do rizikové třídy 5, přičemž 5 odpovídá středně vysoké rizikové třídě. Riziko potenciálních ztrát z budoucího vývoje hodnoty je klasifikováno jako středně vysoké. Nepříznivé tržní podmínky by mohly negativně ovlivnit hodnotu vaší investice. Toto hodnocení je bez záruky, může se v průběhu času změnit a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu fondu. Nejnížší kategorie nelze považovat za bezrizikovou investici.

Vezměte prosím na vědomí měnové riziko. Pokud přijímáte platby v jiné měně než v základní měně produktu, konečný výnos závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není zohledněno ve výše uvedeném ukazateli.

- Další informace o dalších významných rizicích, která mohou být s tímto produktem spojena, naleznete v prospektu.
- Tento produkt neposkytuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu, takže můžete přijít o celý nebo část investovaného kapitálu.
- Pokud produkt nebude schopen vyplátit dlužnou částku, můžete přijít o celý investovaný kapitál.

Scénáře výnosu

Uvedené údaje zahrnují všechny náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které budete muset uhradit svému poradci nebo prodejci. Uvedené částky nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit výši vaší výplaty. Výše výplaty z tohoto produktu závisí na budoucím vývoji trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět. Optimistické, střední a pesimistické scénáře, které mohou používat referenční indexy/náhradní ukazatele, ilustrují nejhorší, průměrný a nejlepší výkon produktu za posledních deset let. Trhy se v budoucnu mohou vyvíjet zcela odlišně.

Doporučená doba držení : 5 let		Příklad investice: EUR 10.000	
Scénáře		Výstup po 1 roce	Výstup po 5 letech
Minimální	Není garantována žádná minimální návratnost. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový*	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	6.590 EUR	2.570 EUR
	Průměrný výnos každý rok	-34,1%	-23,8%
Nepříznivý**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	7.490 EUR	8.340 EUR
	Průměrný výnos každý rok	-25,1%	-3,6%
Umírněný**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10.290 EUR	10.370 EUR
	Průměrný výnos každý rok	2,9%	0,7%
Příznivý**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	14.060 EUR	13.560 EUR
	Průměrný výnos každý rok	40,6%	6,3%

* Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu.

** Tento typ scénáře nastal pro investici do produktu a/nebo referenční hodnoty (hodnot) nebo zástupce v období:

Scénáře	1 rok	3 roky
Nepříznivý	Říjen 2019 – říjen 2020	Prosinec 2021 – prosinec 2024
Umírněný	Duben 2015 – duben 2016	Červen 2015 – červen 2020
Optimistický	Říjen 2020 – říjen 2021	Prosinec 2016 – prosinec 2021

Co se stane, pokud společnost BlackRock Asset Management Ireland Limited není schopna provést výplatu?

Aktiva fondu jsou uložena u jeho depozitáře The Bank of New York Mellon SA/NV, pobočka Dublin (dále jen „depozitář“). V případě úpadku správcovské společnosti nebudou aktiva fondu uložena u depozitáře dotčena. V případě úpadku depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem může fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do jisté míry zmírněno skutečností, že depozitář je ze zákona povinen oddělit svá vlastní aktiva od aktiv fondu. Depozitář je rovněž odpovědný vůči fondu a investorům za jakoukoli ztrátu, která vznikne mimo jiné v důsledku jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného nesplnění povinností (s výhradou určitých omezení). Jako podílník fondu nemáte nárok na britský systém kompenzace finančních služeb (Financial Services Compensation Scheme) ani na žádný jiný kompenzační program týkající se fondu, pokud fond není schopen provést výplatu.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytně vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

Náklady v čase: V tabulkách jsou uvedeny částky, které byly zaplacený z vaší investice za účelem pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho máte produkt v držení a jak dobře si produkt vede. Částky zde uvedené jsou ilustrační a jsou založeny na příkladu částky investice a různých možných investičních obdobích.

Předpoklad:

- V prvním roce dostanete zpět částku, kterou jste investovali (roční výnos 0 %).
- U ostatní doby držení produktu jsme předpokládali, že produkt si vede tak, jak je zobrazeno v umírněném scénáři.
- Je investováno 10,000 EUR.

	Výstup po 1 roce	Výstup po 5 letech
Celkové náklady	65 EUR	344 EUR
Roční dopad nákladů (*)	0,7%	0,7%

(*) To ukazuje, jak se náklady snižují každý rok během doby držení. Pokud například vystoupíte po doporučené době držení, váš průměrný roční výnos bude činit 1,4 % před náklady a 0,7 % po nákladech.

Část nákladů můžeme sdílet s osobou, která vám produkt prodává, aby pokryla služby, které pro vás poskytuje. Tato osoba vás bude informovat o výši této částky.

Skladba nákladů

Jednorázové vstupní nebo výstupní	Pokud odejdete po 1 roce
-----------------------------------	--------------------------

Vstupní náklady	Neúčtujeme vstupní poplatek. ¹	-
Výstupní náklady	Neúčtujeme výstupní poplatek. ¹	-

Průběžné náklady vynaložené každý rok

Poplatky za správu a další administrativní a provozní náklady	0,64 % hodnoty vaší investice ročně. Tato hodnota vychází z kombinace odhadovaných a skutečných nákladů za uplynulý rok ve výši 64 EUR. Zahrnuje všechny související náklady na produkt s výjimkou transakčních nákladů, které jsou uvedeny níže v části „Transakční náklady“.
---	--

Transakční náklady	0,01 % hodnoty vaší investice ročně. Jedná se o odhad nákladů, které vzniknou při nákupu 1 EUR a prodeji podkladových aktiv pro produkt. Skutečná částka závisí na tom, kolik nakoupíme a prodáme.
--------------------	--

Vedlejší náklady vynaložené za konkrétních podmínek

Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu není účtován žádný výkonnostní poplatek.	-
----------------------	--	---

¹ Nevztahuje se na investory na sekundárním trhu. Investoři obchodující prostřednictvím burzy cenných papírů budou platit poplatky účtované makléři. Tyto poplatky lze získat na burzách, kde jsou akcie kótovány a obchodovány, nebo od makléřů. Příslušné transakční náklady uhradí oprávnění účastníci, kteří obchodují přímo s fondem nebo správcovskou společností.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně? Doporučená doba držení: 5 let

Doporučená doba držení byla vypočítána na základě investiční strategie fondu a časového rámce, ve kterém se očekává, že bude možné dosáhnout investičního cíle fondu. Veškeré investice by měly být zvažovány na základě vašich konkrétních investičních potřeb a ochoty podstoupit riziko. Společnost BlackRock neposoudila, zda je tato investice vhodná nebo přiměřená s ohledem na vaši osobní situaci. Pokud si nejste jisti, zda fond odpovídá vašim potřebám, měli byste si vyžádat odpovídající odbornou radu. Informace o frekvenci transakcí naleznete v části „O jaký druh produktu se jedná?“. Váš výnos může být nižší, než jste očekávali, pokud vyberete peníze před uplynutím doporučené doby držení. Doporučená doba držení je odhad a nepředstavuje záruku ani ukazatel budoucího vývoje hodnoty, výnosu nebo úrovně rizika. Poplatky za výstup najdete v části „Jaké jsou náklady?“.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud nejste zcela spokojeni s některým aspektem poskytnutých služeb a chcete podat stížnost, podrobnosti o našem procesu vyřizování stížností jsou k dispozici na adrese www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Můžete rovněž napsat týmu pro služby investorům na adresu BlackRock's UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, Londýn, EC2N 2DL, nebo zaslat e-mail na adresu enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Jiné relevantní informace

Nejnovější verze tohoto dokumentu, výkonnost fondu v minulých 7 letech, předchozí scénář výkonnosti fondu, poslední výroční a pololetní zpráva a veškeré další informace vydané akcionářům lze získat zdarma v angličtině na adrese www.blackrock.com nebo telefonicky od týmu služeb pro investory na čísle +44-207-743-2030 nebo od vašeho makléře, finančního poradce nebo distributora.

Benchmarky uvedené v tomto dokumentu jsou duševním vlastnictvím poskytovatele (poskytovatelů) indexu. Produkt není sponzorován ani schválen poskytovatelem (poskytovateli) indexu. Úplné vyloučení odpovědnosti naleznete v prospektu výrobku a/nebo na www.blackrock.com. Pravidla odměňování správcovské společnosti, která popisují, jak se stanovují odměny a benefity, a související dohody o řízení, jsou k dispozici na adrese www.blackrock.com/Remunerationpolicy nebo na vyžádání v sídle správce.