

Účel

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu, rizika, náklady, potenciální zisky a ztráty tohoto produktu a aby vám pomohly porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

iShares Global AAA-AA Govt Bond UCITS ETF ("Fond"), **USD Accu** ("Třída akcií"), ISIN: **IE00BZ171348**, je povolen v Irsku a je vydáván společností BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Správce"), která je součástí skupiny BlackRock, Inc.

Manažer má povolení k činnosti v Irsku a je regulován Centrální bankou Irska (dále jen "CBI") a CBI je odpovědná za dohled nad Manažerem ve vztahu k tomuto dokumentu s klíčovými informacemi.

Více informací získáte na **adrese www.blackrock.com** nebo na telefonním čísle **+353 1 612 3394**. Tento dokument je datován 19. září 2023.

Co je to za produkt?

Typ: Fond je podfondem iShares VI plc, zastřešující společnosti založené v Irsku, která má povolení Irské centrální banky jako Podnik kolektivního investování do převoditelných cenných papírů ("SKIPCP"). Fond je fondem obchodovaným na burze UCITS, tedy UCITS ETF.

Termín: Fond nemá pevně stanovenou dobu existence ani dobu splatnosti, ale za určitých okolností, jak je popsáno v prospektu Fondu, může být Fond jednostranně ukončen na základě písemného oznámení podílníkům, pokud je to v souladu s prospektem Fondu a platnými předpisy.

Cíle

- Cílem fondu je dosáhnout výnosu z vaší investice prostřednictvím kombinace kapitálového růstu a výnosu z aktiv fondu, který odráží výnos indexu Bloomberg Global Government AAA-AA Capped Bond (dále jen "index").
- Fond je pasivně spravován a jeho cílem je investovat do cenných papírů s pevným výnosem (např. dluhopisů), které tvoří index a splňují jeho požadavky na úvěrový rating. Pokud dojde ke snížení úvěrového ratingu cenných papírů FI, může je Fond nadále držet, dokud nepřestanou být součástí Indexu a nebude možné pozici prodat.
- Index měří výkonnost dluhopisů v místní měně vydaných vládami vyspělých zemí po celém světě. Dluhopisy budou mít minimální průměrný úvěrový rating Aa3 od Moody's, AA- od S&P a/nebo AA- od Fitch, předních ratingových agentur. Takový úvěrový rating je považován za vysoký úvěrový rating (který naznačuje, že daná vláda má relativně vysokou úroveň úvěruschopnosti). Dluhopisy budou vyplácet výnos podle pevné úrokové sazby. Maximální váha tržní hodnoty v indexu pro zemi se státním dluhem s ratingem AAA (nebo jeho ekvivalentem) je omezena na 20 % indexu, zatímco pro zemi se státním dluhem s ratingem AA (nebo jeho ekvivalentem) je omezena na 10 %. Jakákoli váha tržní hodnoty přesahující příslušný strop je poměrně přerozdělena mezi emise státního dluhu zbývajících zemí v Indexu, přičemž platí výše uvedené stropy.
- Fond používá optimalizační techniky, aby dosáhl podobného výnosu jako jeho index. Ty mohou zahrnovat strategický výběr určitých cenných papírů, které tvoří Index, nebo jiných cenných papírů FI, včetně státních dluhopisů, které poskytují podobnou výkonnost jako určité cenné papíry tvořící Index. Mohou také zahrnovat použití finančních derivátů (FDI) (tj. investic, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). FDI mohou být použity pro účely přímého investování.
- Fond se může rovněž zapojit do krátkodobých zajištěných půjček svých investic určitým způsobem třetím stranám, aby získal dodatečný příjem na kompenzaci nákladů fondu.
- Cena cenných papírů s pevným výnosem může být ovlivněna měnícími se úrokovými sazbami, což může mít vliv na hodnotu vaší investice. Ceny cenných papírů s pevným výnosem se pohybují inverzně k úrokovým sazbám. Tržní hodnota cenných papírů s pevným výnosem proto může s růstem úrokových sazeb klesat. Úvěrový rating emitujícího subjektu obecně ovlivňuje výnos, který lze získat z cenných papírů s pevným výnosem; čím lepší je úvěrový rating, tím nižší je výnos.
- Vztah mezi výnosem z investice, jeho ovlivněním a dobou, po kterou investici držíte, je posouzen níže (viz "Jak dlouho bych ji měl držet a mohu si peníze vybrat předčasně?").
- Depozitářem fondu je společnost State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Další informace o fondu lze získat z poslední výroční zprávy a pololetních zpráv společnosti iShares VI plc. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a některých dalších jazycích. Spolu s dalšími (praktickými) informacemi, včetně cen podílových jednotek, je naleznete na internetových stránkách společnosti iShares na adrese: www.ishares.com nebo na telefonním čísle +44 (0)845 357 7000 či u svého makléře.
- Vaše akcie budou akumulacími akciemi (tj. do jejich hodnoty budou zahrnuty příjmy).
- Vaše akcie budou denominovány v americkém dolaru, základní měně fondu.
- Akcie jsou kótovány a obchodovány na různých burzách. Za běžných okolností mohou akcie nakupovat a prodávat přímo u Fondu pouze oprávnění účastníci. Investoři, kteří nejsou oprávněnými účastníky (např. vybrané finanční instituce), mohou akcie zpravidla nakupovat nebo prodávat pouze na sekundárním trhu (např. prostřednictvím makléře na burze cenných papírů) za tehdy platnou tržní cenu. Hodnota podílů se vztahuje k hodnotě podkladových aktiv Fondu, snížené o náklady (viz níže "Jaké jsou náklady?"). Převažující tržní cena, za kterou se akcie obchodují na sekundárním trhu, se může od hodnoty Akcií lišit. Orientační čistá hodnota aktiv je zveřejněna na internetových stránkách příslušných burz cenných papírů.


Zamýšlený maloobchodní investor: Fond je určen pro drobné investory, kteří jsou schopni nést ztráty až do výše částky investované do fondu (viz "Jak dlouho bych ho měl držet a mohu si peníze vybrat předčasně?").

Pojistné plnění: Fond nenabízí žádné pojistné plnění.

Jaká jsou rizika a co za to mohou získat?

Indikátor rizika

Nižší riziko → Vyšší riziko

1	2	3	4	5	6	7
 Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 3 let. Skutečné riziko se může značně lišit, pokud produkt zpeněžíte v rané fázi a můžete získat zpět méně.						

- Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit peníze.
- Tento výrobek jsme zařadili do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizika. Tato klasifikace hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti na středně nízké úrovni a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit hodnotu vaší investice. Tato klasifikace není zaručena a může se v průběhu času měnit a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu fondu. Nejnižší kategorie neznamená bezrizikovost.
- **Mějte na paměti měnové riziko.** Pokud dostáváte platby v jiné měně, než je základní měna produktu, závisí konečný výnos, který získáte, na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.
- Podrobnosti o dalších věcně relevantních rizicích, která se mohou vztahovat na tento produkt, naleznete v prospektu produktu.
- Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o část nebo celou investici.
- Pokud vám produkt nebude schopen vyplatit to, co vám náleží, můžete přijít o celou investici.

Scénáře výkonu

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Čísla nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na to, kolik dostanete zpět. To, co získáte z tohoto produktu, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět. Uvedené nepříznivé, mírné a příznivé scénáře jsou ilustrace využívající nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost produktu, která může zahrnovat vstupní údaje z benchmarku (benchmarků) / proxy, za posledních deset let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet zcela odlišně.

Doporučená doba držení : 3 roky		Příklad investice : 10 000 USD	
Scénáře		Pokud odejdete po 1 roce	Pokud odejdete po 3 letech
Minimum	Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete ztratit část nebo všechny vaše investice.		
Stresový*	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	6 700 USD	6 460 USD
	Průměrný roční výnos	-33.0%	-13.5%
Nepříznivý**	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	7 450 USD	7 370 USD
	Průměrný roční výnos	-25.5%	-9.7%
Mírný***	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	9 960 USD	10 330 USD
	Průměrný roční výnos	-0.4%	1.1%
Příznivý****	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	11 180 USD	11 380 USD
	Průměrný roční výnos	11.8%	4.4%

* Zátěžový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách.

** Tento typ scénáře nastal pro investici do produktu a/nebo referenční hodnoty (referenčních hodnot) nebo zástupce v období prosinec 2020 - květen 2023.

*** Tento typ scénáře nastal u investice do produktu a/nebo referenční hodnoty (referenčních hodnot) nebo zástupce v období leden 2019 - leden 2022.

**** Tento typ scénáře se vyskytl u investice do produktu a/nebo referenční hodnoty (referenčních hodnot) nebo zástupce v období prosinec 2017 - prosinec 2020.

Co se stane, pokud společnost BlackRock Asset Management Ireland Limited nebude schopna vyplácet?

Aktiva fondu jsou uložena v úschově u jeho depozitáře, společnosti State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("depozitář"). V případě platební neschopnosti správce nebudou aktiva fondu v úschově depozitáře dotčena. V případě platební neschopnosti Depozitáře nebo někoho, kdo jedná jeho jménem, však může Fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do jisté míry zmírněno tím, že depozitář je ze zákona a nařízení povinen oddělit svá vlastní aktiva od aktiv Fondu. Depozitář rovněž odpovídá Fondu a investorům za případné ztráty vzniklé mimo jiné v důsledku jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného řádného neplnění povinností (s určitými omezeními). Jako podílník Fondu nebudete moci uplatnit nárok u britského systému pro odškodnění finančních služeb nebo jiného systému týkajícího se Fondu v případě, že Fond nebude schopen vyplácet.

Jaké jsou náklady?

Osoba, která vám radí nebo prodává tento produkt, vám může účtovat další náklady. V takovém případě vám tato osoba poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v průběhu času: V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z vaší investice odečtou na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte a jak dobře si produkt vede. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladu výše investice a různých možných investičních období.

Předpokládali jsme:

- V prvním roce byste získali zpět investovanou částku (roční výnos 0 %).
- Pro ostatní období držby jsme předpokládali, že produkt bude fungovat tak, jak je uvedeno v mírném

	Pokud odejdete po 1 roce letech	Pokud odejdete po 3 letech
Celkové náklady	22 USD	68 USD
Roční náklady Dopad (*)	0.2%	0.2%

(*) To ilustruje, jak náklady snižují váš roční výnos po dobu držby. Ukazuje například, že pokud vystoupíte v doporučené době držení, váš průměrný roční výnos se předpokládá ve výši 1,3 % před náklady a 1,1 % po nákladech.

O část nákladů se můžeme podělit s osobou, která vám produkt prodává, abychom pokryli služby, které vám poskytuje. O této částce vás bude informovat.

Složení nákladů

Jednorázové náklady při vstupu		Pokud odejdete po 1 roce
Vstupní náklady	Neúčtujeme žádné vstupní poplatky. ¹	-
Výstupní náklady	Výstupní poplatek neúčtujeme. ¹	-
Průběžné náklady vynakládané každý rok		
Poplatky za správu a jiné správní nebo provozní náklady	0,20 % hodnoty vaší investice ročně. Tato hodnota vychází z kombinace odhadovaných 20 USD a údajů o skutečných nákladech za poslední rok. Jsou zde zahrnuty veškeré podkladové náklady na produkt s výjimkou transakčních nákladů, které by byly zahrnuty níže v položce "Transakce".	
Transakční náklady	0,02 % z hodnoty vaší investice ročně. Jedná se o odhad nákladů vzniklých 2 USD při nákupu a prodeji podkladových investic produktu. Skutečná částka bude se liší v závislosti na tom, kolik nakupujeme a prodáváme.	

Vedlejší náklady vynaložené za zvláštních podmínek

Poplatky za výkon	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	-
-------------------	--	---

1) Neplatí pro investory na sekundárním trhu. Investoři obchodující prostřednictvím burz platí poplatky účtované makléři. Tyto poplatky lze získat na burzách, kde jsou akcie kótovány a obchodovány, nebo u makléřů. Oprávnění účastníci obchodující přímo s Fondem nebo se Správcovskou společností zaplatí související transakční náklady.

Jak dlouho bych ji měl držet a mohu si peníze vybrat dříve? Doporučená doba držení: Doporučená doba investování: 3 roky

Doporučená doba držby (RHP) byla vypočtena v souladu s investiční strategií fondu a časovým rámcem, ve kterém se očekává, že bude možné dosáhnout investičního cíle fondu. Každou investici je třeba zvážit s ohledem na vaše konkrétní investiční potřeby a ochotu riskovat. Společnost BlackRock nezkoumala vhodnost nebo přiměřenost této investice pro vaši osobní situaci. Pokud máte pochybnosti o vhodnosti Fondu pro vaše potřeby, měli byste vyhledat příslušné odborné poradenství. Podrobnosti o frekvenci obchodování naleznete v části "Co je tento produkt?". Pokud vyplatíte peníze dříve, než je RHP, můžete získat méně, než jste očekávali. RHP je odhad a nesmí být považován za záruku nebo ukazatel budoucí výkonnosti, výnosu nebo úrovně rizika. Podrobnosti o případných výstupních poplatcích naleznete v části "Jaké jsou náklady?".

Jak si mohu stěžovat?

Pokud nejste zcela spokojeni s jakýmkoli aspektem služby, kterou jste obdrželi, a chcete si stěžovat, podrobnosti o našem postupu vyřizování stížností jsou k dispozici na adrese www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Kromě toho můžete také napsat na adresu týmu služeb pro investory na adrese sídla společnosti BlackRock ve Velké Británii, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, nebo jim poslat e-mail na adresu enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Další důležité informace

Nejnovější verzi tohoto dokumentu, 4letý(é) přehled výkonnosti Fondu, scénář předchozí výkonnosti Fondu, poslední výroční zprávu a pololetní zprávu a veškeré další informace vydané podílníkům lze získat zdarma v angličtině na adrese www.blackrock.com nebo na telefonním čísle týmu služeb pro investory +353 1 612 3394 nebo u svého makléře, finančního poradce či distributora.

Referenční hodnoty, na které se zde odkazuje, jsou duševním vlastnictvím poskytovatele (poskytovatelů) indexů. Tento produkt není sponzorován ani podporován poskytovatelem (poskytovateli) indexů. Úplné prohlášení o vyloučení odpovědnosti naleznete v prospektu produktu a/nebo na www.blackrock.com.

Zásady odměňování Správcovské společnosti, které popisují způsob určování a přiznávání odměn a výhod a související pravidla řízení, jsou k dispozici na adrese www.blackrock.com/Remunerationpolicy nebo na vyžádání v sídle Správce.

Švýcarským zástupcem fondu je společnost BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Curych. Švýcarským platebním agentem fondu je State Street Bank International GmbH, Mnichov, pobočka Curych, Beethovenstrasse 19, 8027 Curych. Prospekt, tento dokument a statut Fondu jsou k dispozici zdarma u švýcarského zástupce.