

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

US Basic Value Fund („Fond“), **Class A2 USD** („Třída akcií“), ISIN: **LU0072461881** je schválen v Lucembursku a vytvořen společností BlackRock (Luxembourg) S.A. („správce“), která je součástí skupiny BlackRock, Inc.

Správce je schválen v Lucembursku a regulován Dozorčí komisí finančního sektoru („CSSF“) a CSSF zodpovídá za dohled nad správcem ve vztahu k tomuto Sdělení klíčových informací.

Více informací získáte na www.blackrock.com nebo telefonicky na čísle **+352 46268 5111**. Tento dokument je datovaný 09 října 2026.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Fond je podfondem společnosti BlackRock Global Funds, zastřešující společnosti založené v Lucembursku, autorizovaným Commission de Surveillance du Secteur Financier jako subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů („SKIPCP“).

Doba trvání: Fond nemá pevnou dobu trvání nebo splatnosti, ale za určitých okolností, jak je popsáno v prospektu fondu, může být jednostranně ukončen na základě písemného upozornění podílníkům, pod podmínkou zajištění souladu s prospektem fondu a platnými nařízeními.

Cíle

- Cílem fondu je maximalizovat výnosy z vašich investic prostřednictvím kombinace růstu kapitálu a výnosů z aktiv fondu.
- Fond investuje alespoň 70 % svých celkových aktiv do majetkových cenných papírů (např. akcií) společností se sídlem nebo hlavním místem podnikání ve Spojených státech.
- Fond klade zvláštní důraz na majetkové cenné papíry ve společnostech, které jsou podhodnoceny, kde podle názoru investičního poradce jejich tržní cena neodráží jejich podkladovou hodnotu.
- Investiční poradce může používat derivátové finanční nástroje (FDI) (tj. investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech) k dosažení investičních cílů fondu a/nebo snížení rizika v rámci portfolia fondu, snížení investičních nákladů a vytvoření dalšího výnosu. Fond může přes FDI realizovat různé velké pákový efekt na trh (tj. kde fond dosahuje tržní expozice převyšující hodnotu jeho aktiv).
- Fond je aktivně spravován, což znamená, že investice fondu jsou voleny dle uvážení investičního poradce. Investiční poradce přitom bude pro účely řízení rizik při sestavování portfolia fondu odkazovat na index Russell 1000 Value Index („index“), aby tak zajistil, že aktivní riziko (tj. stupeň odchylky od indexu), které fond přijal vzhledem k investičnímu cíli a zásadám fondu, zůstane přiměřené. Investiční poradce není při výběru investic vázán komponentami nebo váhou indexu. Investiční poradce může dle svého uvážení investovat do cenných papírů, které nejsou zahrnuty do indexu, a využít tak konkrétní investiční příležitosti. Geografický rozsah investičního cíle a zásad však může mít za následek omezení rozsahu, v němž se podíly portfolia budou odchylovat od indexu. Investoři by měli index Russell 1000 Value Index používat k porovnání výkonnosti fondu.
- Cena majetkových cenných papírů denně kolísá a může být ovlivněna faktory, které ovlivňují výkonnost jednotlivých společností vydávajících kmenové akcie, stejně jako každodenními pohyby na akciovém trhu a širším ekonomickým a politickým vývojem, což může následně ovlivnit hodnotu vašich investic.
- Návratnost vaší investice do fondu souvisí přímo s hodnotou podkladových aktiv fondu, minus náklady (viz níže „S jakými náklady je investice spojena?“).
- Vztah mezi návratností vašich investic, jejich ovlivněním a obdobím, po které investici držíte, je zvažován níže (viz „Jak dlouho bych měl investici držet a mohu si peníze vybrat předčasně?“).
- Depozitářem fondu je The Bank of New York Mellon SA/NV, pobočka Lucembursko.
- Další informace o fondu je možno získat z poslední výroční zprávy a pololetních zpráv fondu BlackRock Global Funds. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a některých dalších jazycích. Jsou dostupné, spolu s dalšími (praktickými) informacemi, včetně cen jednotek, na webových stránkách BlackRock na adrese: www.blackrock.com nebo telefonicky od mezinárodního servisního týmu pro investory na čísle +352 46268 5111.
- Vaše akcie nebudou dividendové (tj. výnos z dividend nebude zahrnut do jejich hodnoty).
- Vaše akcie budou denominovány v amerických dolarech, základní měně fondu.
- Nakupovat a prodávat své akcie můžete každý den. Minimální počáteční investice pro tuto třídu akcií je 5 000 USD nebo ekvivalent v jiné měně.

Zamýšlený retailový investor: Fond je určen pro retailové investory, kteří jsou schopni nést ztráty až do výše své investice do fondu (viz „Jak dlouho bych měl investici držet a mohu si peníze vybrat předčasně?“).

Pojistná plnění: Fond nenabízí žádná pojistná plnění.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik

Nižší riziko

Vyšší riziko

1	2	3	4	5	6	7
	Ukazatel rizika předpokládá držení produktu po dobu 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud vyinkasujete předčasně, a můžete získat zpět méně.					

- Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.
- Zařadili jsme tento produkt do třídy 4 ze 7, což je střední třída rizik. Podle této klasifikace jsou potenciální ztráty z budoucího výkonu na střední úrovni a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit hodnotu vaší investice. Tato klasifikace není zaručena, může se časem změnit a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího profilu rizika fondu. Nejnížší kategorie neznamená bezrizikovitost.
- **Pozor na měnové riziko.** Pokud obdržíte platby v měně, která je odlišná od základní měny produktu, bude konečný výnos, který získáte, záviset na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno.
- Podrobnosti o dalších významných rizicích, která se mohou na tento produkt vztahovat, naleznete v prospektu produktu.
- Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.
- Pokud vám produkt nebude schopen vyplatit dlužnou částku, mohli byste přijít o celou investici.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Výnos z tohoto produktu závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět. Uvedené nepříznivé, umírněné a příznivé scénáře ilustrují použití nejhoršího, průměrného a nejlepšího výkonu produktu, který může zahrnovat vstup z benchmarku/zástupce za posledních deset let. Trhy by se v budoucnu mohly vyvinout velmi odlišně.

Doporučená doba držení : 5 roky		Příklad investice : USD 10,000	
Scénáře		Pokud odejdete po 1 rok	Pokud odejdete po 5 roky
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	6,510 USD	4,440 USD
	Průměrný výnos každý rok	-34.9%	-15.0%
Nepříznivý**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	7,540 USD	11,420 USD
	Průměrný výnos každý rok	-24.6%	2.7%
Umírněný**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10,250 USD	13,850 USD
	Průměrný výnos každý rok	2.5%	6.7%
Příznivý**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	15,040 USD	18,470 USD
	Průměrný výnos každý rok	50.4%	13.1%

* 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	5 roky
Nepříznivý	březen 2019 - březen 2020	září 2017 - září 2022
Umírněný	červenec 2024 - červenec 2025	březen 2017 - březen 2022
Příznivý	březen 2020 - březen 2021	březen 2020 - březen 2025

Co se stane, když společnost BlackRock (Luxembourg) S.A. není schopna uskutečnit výplatu?

Aktiva fondu jsou v úschově u depozitáře, The Bank of New York Mellon SA / NV, lucemburská pobočka (dále jen „depozitář“). V případě platební neschopnosti správce nebudou aktiva fondu v úschově depozitáře ovlivněna. V případě platební neschopnosti depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem může fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do určité míry sníženo skutečností, že zákon a regulace od depozitáře vyžadují, aby svá aktiva oddělil od aktiv fondu. Depozitář bude vůči fondu a investorům rovněž zodpovědný za jakoukoli ztrátu, která vznikne mimo jiné z nedbalosti, podvodu nebo úmyslného neplnění jeho závazků (s výhradou určitých omezení). Jako akcionář fondu byste nemohli uplatnit nárok u britského Systému kompenzace finančních služeb nebo u jakéhokoli jiného systému ohledně fondu v případě, že fond není schopen uskutečnit 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 USD.

	Pokud odejdete po 1 rok	Pokud odejdete po 5 roky
Celkové náklady	723 USD	2,429 USD
Roční dopad nákladů (*)	7.2%	3.5%

(*) Ukázka toho, jak náklady každoročně snižují váš výnos po dobu držení produktu. Ukazuje například, že v případě ukončení po doporučené době držení bude váš průměrný roční výnos předpokládán ve výši 10.2% před zohlednění nákladů a 6.7% po zohlednění nákladů.

Část nákladů můžeme sdílet s osobou, která prodává váš produkt, abychom pokryli služby, které vám poskytuje. O výši částky budete informováni.

Tyto údaje zahrnují maximální distribuční poplatek, který vám osoba prodávající produkt může účtovat (5.0 % investované částky/ 500 USD). Tato osoba vás bude informovat o výši distribučního poplatku.

Skladba nákladů		Pokud odejdete po 1 rok
Jednorázové vstupní nebo výstupní náklady		
Vstupní náklady	5.00% částky, kterou zaplatíte.	500 USD
Výstupní náklady	Neúčtujeme výstupní poplatek.	-

Průběžné náklady vynaložené každý rok		
Poplatky za správu a další administrativní a provozní náklady	1.81% hodnoty vaší investice za rok. Toto je založeno na kombinaci údajů o odhadovaných a skutečných nákladech za poslední rok. Zde jsou zahrnuty veškeré podkladové náklady na produkt, s výjimkou transakčních nákladů, které by byly uvedeny níže v části „Transakční náklady“.	181 USD
Transakční náklady	0.42% hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů, které jsou vynaloženy při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na tom, kolik nakoupíme a prodáme.	42 USD

Vedlejší náklady vynaložené za konkrétních podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu není účtován žádný výkonnostní poplatek.	-

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

Doporučená doba držení (RHP) byla vypočtena v souladu s investiční strategií fondu a časovým rámcem, ve kterém se očekává, že bude možné dosáhnout investičního cíle fondu. Jakákoliv investice by měla být zvážena s ohledem na vaše konkrétní investiční potřeby a ochotu riskovat. Společnost BlackRock nehodnotí vhodnost ani příhodnost této investice s ohledem na Vaši osobní situaci. Pokud máte pochybnosti ohledně vhodnosti fondu s ohledem na vaše potřeby, měli byste si vyžádat příslušné odborné poradenství. Podrobné informace o četnosti obchodování najdete v části „O jaký produkt se jedná?“. Pokud vyinkasujete dříve než po RHP, můžete obdržet méně, než jste předpokládali. Doporučená doba držení je odhadem a údaj nelze brát jako záruku ani indikátor budoucího výkonu, návratnosti ani úrovně rizik. Podrobné informace o výstupních poplatcích najdete v části „S jakými náklady je investice spojena?“.

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 blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com.

Jiné relevantní informace

Nejnovější verze tohoto dokumentu, výkonnost fondu za minulých 10 let, 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 +352 46268 5111 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.