

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

iShares \$ AAA CLO Active UCITS ETF („Fond“), USD Accu („Třída akcií“), ISIN: IE000GW790Q8 je schválen v Irsku a vytvořen společností BlackRock Asset Management Ireland Limited („správce“), která je součástí skupiny BlackRock, Inc.

Správce je schválen v Irsku a regulován Irskou centrální bankou („CBI“) a CBI zodpovídá za dohled nad správcem ve vztahu k tomuto Sdělení klíčových informací.

Více informací získáte na www.blackrock.com nebo telefonicky na čísle **+49 89427295800**. Tento dokument je datovaný 24 července 2026.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Fond je podfondem společnosti iShares II plc, zastřešující společnosti registrované v Irsku, autorizovaným Irskou centrální bankou jako subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů („SKIPCP“). Fond je fondem obchodovaným na burze SKIPCP, tedy SKIPCP ETF.

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

- Fond není vhodný pro retailové investory, pokud daný investor nesplňuje podmínky „pokročilého investora“ podle evropské šablony MiFID (EMT), tj. investora, který má dobré znalosti o příslušných finančních produktech a transakcích a/nebo má zkušenosti ve finančním odvětví, nebo jehož investice je spojena s profesionálním investičním poradenstvím nebo je zahrnuta do služby diskrečního portfolia.
- Fond je aktivně spravován a jeho cílem je dosáhnout celkového výnosu, který se skládá z výnosu a kapitálu, investováním do portfolia převážně zajištěných úvěrových obligací (CLO) denominovaných v dolarech s ratingem AAA.
- Fond bude investovat minimálně 80 % do CLO s ratingem AAA a může investovat až 20 % do tranší CLO s ratingem alespoň A-.
- Investiční správce (IM) může používat finanční derivátové nástroje (FDI) (tj. investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech) jako jsou futures, forwardové smlouvy a swapové smlouvy (včetně swapů celkové návratnosti) pro účely přímého investování nebo pro účely efektivní správy portfolia.
- Fond je aktivně spravován a investiční správce má právo vybírat investice fondu podle vlastního uvážení bez ohledu na referenční hodnotu. Investoři mohou použít index J.P. Morgan CLOIE AAA Index pro porovnání výkonnosti fondu.
- Zajištěné úvěrové obligace (CLO) mohou mít snížený rating, i když jsou vysoce hodnoceny, a mohou zaznamenat ztráty zejména v napjatých tržních podmínkách.
- Cena cenných papírů s pevným výnosem může být ovlivněna změnami úrokových sazeb, které mohou následně ovlivnit hodnotu vaší investice. Ceny cenných papírů s pevným výnosem se nepřímo mění na úrokové sazby. Proto se tržní hodnota cenných papírů s pevným výnosem může s nárůstem úrokových sazeb snížit. Úvěrový rating emitujícího subjektu bude obecně mít vliv na výnos, který lze získat z cenných papírů s pevným výnosem. Čím lepší úvěrový rating, tím menší výnos.
- Fond se může zapojit i do krátkodobého zajištěného úvěrování svých investic pro určené způsobilé třetí strany pro vytvoření dodatečných příjmů za účelem kompenzace nákladů fondu.
- 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? Mohu si peníze vybrat předčasně?“).
- Depozitářem fondu je společnost State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Další informace o fondu je možno získat z poslední výroční zprávy a pololetních zpráv iShares II plc. 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 iShares na adrese: www.ishares.com nebo telefonicky na čísle +49 89427295800, případně od vašeho makléře nebo finančního poradce.
- Vaše akcie budou kumulační (tj. výnos bude zahrnut do jejich hodnoty).
- Vaše akcie budou denominovány v amerických dolarech, 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 obecně nakupovat nebo prodávat akcie pouze na sekundárním trhu (např. prostřednictvím makléře na burze cenných papírů) za tehdy platnou tržní cenu. Hodnoty akcií souvisejí přímo s hodnotou podkladových aktiv fondu, minus náklady (viz níže „S jakými náklady je investice spojena?“). 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 investor: Fond není vhodný pro retailové investory, pokud daný investor nesplňuje podmínky „pokročilého investora“ podle evropské šablony MiFID (EMT), tj. investora, který má dobré znalosti o příslušných finančních produktech a transakcích a/nebo má zkušenosti ve finančním odvětví, nebo jehož investice je spojena s profesionálním investičním poradenstvím nebo je zahrnuta do služby diskrečního portfolia.

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 2 ze 7, což je nízká třída rizik. Podle této klasifikace jsou potenciální ztráty z budoucího výkonu na nízké 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 tohoto fondu. Nejnížší kategorie neznamena bezrizikovost.
- 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	9,430 USD	9,140 USD
	Průměrný výnos každý rok	-5.7%	-1.8%
Nepříznivý**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9,430 USD	9,340 USD
	Průměrný výnos každý rok	-5.7%	-1.4%
Umírněný**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9,970 USD	9,730 USD
	Průměrný výnos každý rok	-0.3%	-0.6%
Příznivý**	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10,520 USD	10,250 USD
	Průměrný výnos každý rok	5.2%	0.5%

* 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	únor 2017 - únor 2018	září 2019 - září 2024
Příznivý	březen 2020 - březen 2021	březen 2020 - březen 2025

Co se stane, když společnost BlackRock Asset Management Ireland Limited není schopna uskutečnit výplatu?

Aktiva fondu jsou v úschově u depozitáře The Bank of New York Mellon SA/NV, dublinská 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	58 USD	288 USD
Roční dopad nákladů (*)	0.6%	0.6%

(*) 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 0.0% před zohlednění nákladů a -0.6% po zohlednění nákladů.

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

Skladba nákladů

Jednorázové vstupní nebo výstupní náklady	Pokud odejdete po 1 rok
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	0.25% 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“.	25 USD
Transakční náklady	0.33% 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.	33 USD

Vedlejší náklady vynaložené za konkrétních podmínek

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

¹Nevztahuje 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 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 info@ishares.co.uk.

Jiné relevantní informace

Nejnovější verze tohoto dokumentu, 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 +49 89427295800 nebo od vašeho makléře, finančního poradce nebo distributora. Není k dispozici dostatek údajů, které by poskytly užitečnou informaci o výkonnosti v minulosti.

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.