Dokument s kľúčovými informáciami

iShares by BlackRock

Účel

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

Produkt

iShares € Govt Bond Active UCITS ETF (ďalej len „fond“) **EUR Dist** (ďalej len „trieda akcií“), ISIN: **IE000Y72CV05** je autorizovaný v Írsku a vytvorený spoločnosťou BlackRock Asset Management Ireland Limited („správca“), ktorá je súčasťou skupiny BlackRock, Inc.
Správca je oprávnený v Írsku a regulovaný Centrálnou bankou Írska („CBI“) a CBI je zodpovedná za dohľad nad správcom v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami.
Ďalšie informácie nájdete na adrese **www.blackrock.com** alebo na telefónnom čísle **+49 89427295800**. Tento dokument je zo dňa 10 novembra 2026.

O aký produkt ide?

Typ: Fond je podfondom zastrešujúcej spoločnosti iShares II plc registrovanej v Írsku, ktorá je podnikom kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov („PKIPCP“) na základe oprávnenia od Írskej centrálnej banky. Fond je fond obchodovaný na burze PKIPCP, ETF PKIPCP.
Doba platnosti: Fond nemá ani pevnú dobu existencie, ani obdobie splatnosti, ale za určitých okolností opísaných v prospekte fondu sa môže jednostranne ukončiť po primeranom predchádzajúcom písomnom upozornení podielnikov za predpokladu dodržania prospektu fondu a príslušného nariadenia.
Ciele

- Fond je aktívne riadený a snaží sa poskytnúť investorom celkovú návratnosť s prihliadnutím na kapitálovú aj príjmovú návratnosť.
- Fond investuje najmenej 90 % svojej čistej hodnoty aktív do cenných papierov s pevným výnosom investičného stupňa a nástrojov súvisiacich s pevným výnosom denominovaných v eurách, ktoré vydávajú alebo expozíciu voči ktorým poskytujú vlády, agentúry a nadnárodné inštitúcie, ktoré sídlia alebo vykonávajú prevažnú časť svojej činnosti v Európe, a keď sa to bude považovať za primerané, do hotovosti a peňažných ekvivalentov. Cenné papiere s pevným výnosom, do ktorých fond investuje, zahŕňajú kryté dlhopisy (dlhové cenné papiere zaistené peňažnými tokmi z úverov verejnému sektoru), dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou, dvojmenové dlhopisy (dlhopisy, pri ktorých sa úroky vyplácajú v jednej mene, zatiaľ čo istina v inej mene) a prioritné cenné papiere.
- Investičný manažér, s cieľom formulovať investičné presvedčenia, vyberá cenné papiere na investovanie na základe analytického investičného procesu, ktorý zohľadňuje rotáciu sektorov, výber cenných papierov a obchody s relatívnou hodnotou.
- Investičný manažér môže používať finančné derivátové nástroje (FDI) (t. j. investície, ktorých ceny sú odvodené od jedného alebo viacerých podkladových aktív), ako sú futures, forwardy, opcie (vrátane krytých opcií) a swapy (najmä úrokové swapy, swapy na úverové zlyhanie, menové swapy a swapy na celkový výnos), na priame investičné účely alebo na účely efektívneho riadenia portfólia.
- Fond môže prostredníctvom FDI generovať rôzne množstvá trhovej páky (teda kde fond dosiahne trhovú expozíciu nad hodnotu svojich aktív).
- Investičný manažér má právo zvoliť investície fondu. Investori môžu na porovnanie výkonnosti fondu použiť index Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index.
- Cenu cenných papierov s pevným výnosom môžu ju ovplyvňovať meniace sa úrokové sadzby, čo môže následne ovplyvniť hodnotu vašej investície. Ceny cenných papierov s pevným výnosom sa pohybujú inverzne k úrokovým sadzbám. Preto môže trhová hodnota cenných papierov s pevným výnosom klesať so zvyšujúcou sa úrokovou mierou. Úverové hodnotenie emitujúceho subjektu bude mať spravidla vplyv na výnos, ktorý možno získať z cenných papierov s pevným výnosom. Čím lepšie je úverové hodnotenie, tým nižší je výnos.
- Návratnosť vašej investície do fondu priamo súvisí s hodnotou podkladových aktív fondu zníženou o náklady (pozrite si časť „Aké sú náklady?“ nižšie).
- Vzťah medzi návratnosťou vašej investície, faktormi, ktoré ju ovplyvňujú, a obdobím vašej držby investície je uvedený nižšie (pozrite si časť „Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
- Depozitárom fondu je banka The Bank of New York Mellon SA/NV, pobočka v Dubline.
- Ďalšie informácie o fonde nájdete v najnovšej výročnej správe a v polročných správach fondu iShares II plc. Tieto dokumenty sú dostupné bezplatne v anglickom jazyku a v niektorých ďalších jazykoch. Tieto informácie sú dostupné spolu s ďalšími (praktickými) informáciami vrátane cien podielov na internetovej stránke spoločnosti iShares na adrese: www.ishares.com alebo zavolaním na číslo +49 89427295800 alebo u vášho makléra alebo finančného poradcu.
- Vaše akcie budú distribučné (teda príjem bude štvrťročne zahrnutý v ich hodnote).
- Vaše akcie budú vedené v eurách, čo je základná mena fondu.
- Akcie sú kótované a obchodované na rôznych burzách. Za bežných okolností môžu akcie priamo vo Fonde kupovať a predávať len oprávnení účastníci. Investori, ktorí nie sú oprávnenými účastníkmi (napr. vybrané finančné inštitúcie), môžu vo všeobecnosti nakupovať alebo predávať akcie len na sekundárnom trhu (napr. prostredníctvom makléra na burze cenných papierov) za aktuálnu trhovú cenu. Hodnota akcií súvisí s hodnotou podkladových aktív Fondu zníženou o náklady (pozrite si časť „Aké sú náklady?“ nižšie). Prevládajúca trhová cena, za ktorú sa akcie obchodujú na sekundárnom trhu, sa môže odchyľovať od hodnoty Akcií. Orientačná čistá hodnota aktív sa zverejňuje na webových stránkach príslušných búrz cenných papierov.

Cielený retailový investor: Fond je určený pre drobných investorov so schopnosťou znášať straty až do výšky svojej investície do fondu (pozrite si časť „Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
Poistné plnenia: Fond neponúka žiadne poistné plnenia.

Aké sú riziká a čo by som mohol získať?

Ukazovateľ rizika

Nižšie riziko **Vyššie riziko**

1	2	3	4	5	6	7

Predpokladaný počet rokov, počas ktorých budete produkt uchovávať v súvislosti s ukazovateľom rizika: 5. Skutočné riziko sa môže významne líšiť, ak si produkt necháte predčasne vyplatiť a môžete získať späť menej.

- Ukazovateľ súhrnného rizika je príručkou k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.
- Tento produkt sme klasifikovali ako 3 zo 7, čo je stredne nízka riziková trieda. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty výkonu v budúcnosti na stredne nízkej úrovni a slabé podmienky na trhu môžu mať vplyv na hodnotu vašej investície. Táto klasifikácia nie je garantovaná, môže sa v priebehu času meniť a nemusí byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík fondu. Najnižšia kategória neznamená, že fond je bez rizika.
- **Nezabudnite na kurzové riziko.** Ak dostanete platby v inej mene, ako je základná mena produktu, konečný výnos bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami. Toto riziko sa v ukazovateli uvedenom vyššie nezohľadňuje.
- Podrobnosti o ďalších vecne podstatných rizikách, ktoré sa môžu vzťahovať na tento produkt, nájdete v prospekte produktu.
- Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak prísť o časť svojich investícií, prípadne o všetky.
- Ak produkt nedokáže splatiť všetky dlžoby, mohli by ste prísť o celú svoju investíciu.

Scenáre výkonnosti

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, pričom však nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré vyplatíte svojmu poradcovi či distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať tiež vplyv na to, koľko sa vám vráti. To, čo získate z tohto produktu, závisí od budúcej výkonnosti na trhu. Vývoj trhu je v budúcnosti neistý a nedá sa presne predpovedať. Nepriaznivý, stredný a priaznivý scenár sú ilustrácie s použitím najhoršieho, priemerného a najlepšieho výkonu produktu, ktorý môže za posledných desať rokov zahŕňať vklad z referenčnej hodnoty/referenčných hodnôt/zástupnej hodnoty. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať úplne inak.

Odporúčané obdobie držby : 5 rokov			**Príklad investície : EUR 10,000**
Scenáre		**Ak odídete po 1 roku**	**Ak odídete po 5 rokov**
Minimálny	**Neexistuje žiadny minimálny zaručený výnos. Mohli by ste prísť o celú investíciu alebo jej časť.**		
Stresový scenár*	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	8,180 EUR	6,630 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-18.2%	-7.9%
Nepriaznivý scenár**	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	8,180 EUR	8,650 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-18.2%	-2.9%
Neutrálny scenár**	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	10,160 EUR	9,160 EUR
	Priemerný výnos každý rok	1.6%	-1.7%
Priaznivý scenár**	**Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov**	11,220 EUR	11,370 EUR
	Priemerný výnos každý rok	12.2%	2.6%

* Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.

** Tento typ scenára nastal v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo náhrady v období:

Scenáre	**1 roku**	**5 rokov**
Nepriaznivý scenár	december 2021 - december 2022	november 2021 - september 2026
Neutrálny scenár	júl 2017 - júl 2018	máj 2021 - máj 2026
Priaznivý scenár	august 2018 - august 2019	november 2016 - november 2021

Čo sa stane, ak spoločnosť BlackRock Asset Management Ireland Limited nebude schopná vyplácať?

Aktíva fondu sú v úschove u depozitára, ktorým je The Bank of New York Mellon SA/NV, dublinská pobočka („depozitár"). V prípade platobnej neschopnosti manažéra nebudú ovplyvnené aktíva fondu v úschove u depozitára. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže mať fond finančné straty. Toto riziko však v určitom rozsahu zmierňuje skutočnosť, že depozitár musí podľa zákona a predpisu oddeliť vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár bude voči fondu a investorom zodpovedný aj za všetky straty, ktoré vyplývajú okrem iného z jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného zlyhania pri plnení jeho povinností (s prihliadnutím na určité obmedzenia). Ako akcionár fondu by ste si nemohli uplatniť nárok na systém kompenzovania finančných služieb v Spojenom kráľovstve alebo iný systém týkajúci sa fondu v prípade, že fond nie je schopný vyplácať.

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Náklady v priebehu času: V tabuľkách sú uvedené množstvá z vašej investície použité na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho máte produkt v držbe a ako sa produktu darí. Uvedené sumy sú ilustračné na základe príkladu sumy investície a rôznych možných investičných období.

Náš predpoklad:

- V prvom roku dostanete späť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %).
- Pri iných obdobiach držby sme predpokladali, že výkonnosť produktu je v súlade s tým, ako to je znázornené v miernom scenári.
- 10,000 EUR je investovaných.

	Ak odídete po 1 roku	Ak odídete po 5 rokov
Celkové náklady	37 EUR	169 EUR
Ročný vplyv (*)	0.4%	0.4%

(*) Ilustrácia toho, ako náklady každý rok počas obdobia držby znižujú vaše výnosy. Ak napríklad odídete v odporúčanom období držby, očakáva sa, že váš priemerný výnos za rok bude -1.4% pred odpočítaním nákladov a -1.7% po odpočítaní nákladov.

Časť nákladov môžeme zdieľať spolu s osobou, ktorá vám produkt predáva, aby sme pokryli služby, ktoré vám poskytuje. Daná osoba vás bude informovať o ich výške

Zloženie nákladov		
Jednorazové náklady pri vstupe a výstupe		**Ak odídete po 1 roku**
Vstupné náklady	Neúčtujeme žiadny vstupný poplatok.[1]	-
Výstupné náklady	Neúčtujeme žiadny výstupný poplatok.[1]	-
Priebežné náklady každý rok		
Správcovské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0.20% hodnoty vašej investície za rok. Je to založené na odhadovaných nákladoch. Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“.	20 EUR
Transakčné náklady	0.17% hodnoty vašej investície za rok. Ide o odhad nákladov, ktoré vzniknú pri kúpe a predaji podkladových investícií do tohto produktu. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, koľko nakúpime a predáme.	17 EUR
Vedľajšie náklady v osobitných podmienkach		
Výkonnostné poplatky	Na tento produkt sa nevzťahuje výkonnostný poplatok.	-

[1]Nevzťahuje sa na investorov na sekundárnom trhu. Investori, ktorí obchodujú na burze cenných papierov, uhrádzajú poplatky, ktoré vyúčtujú makléri akcií. Informácie o týchto poplatkoch je možné získať na burzách, kde sú akcie kótované a obchodované, alebo od burzových maklérov. Oprávnení účastníci, ktorí obchodujú priamo s fondom alebo správcovskou spoločnosťou, zaplatia súvisiace transakčné náklady.

Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne? Odporúčané obdobie držby: 5 rokov

Odporúčané obdobie držby (RHP) sa vypočítava v súlade s investičnou stratégiou fondu a časovým intervalom, v ktorom sa očakáva, že bude možné dosiahnuť investičný cieľ fondu. Každá investícia by sa mala posudzovať s prihliadnutím na osobitné investičné potreby a ochotu riskovať. Spoločnosť BlackRock neposudzovala vhodnosť alebo primeranosť tejto investície vo vzťahu k vašim osobným okolnostiam. Ak máte akékoľvek pochybnosti o vhodnosti fondu pre vaše potreby, mali by ste požiadať o primerané odborné poradenstvo. Podrobnosti o frekvencii obchodovania nájdete v časti „O aký produkt ide?“ Ak si produkt necháte vyplatiť pred RHP, možno dostanete menej, než očakávate. RHP je odhad a nesmie sa považovať za garanciu alebo indikáciu budúcej výkonnosti, návratnosti alebo úrovne rizika. Podrobnosti o prípadných výstupných poplatkoch nájdete v časti „Aké sú náklady?“

Ako sa môžem sťažovať?

Ak nie ste úplne spokojný s niektorým aspektom služby, ktorú ste dostali, a chcete sa sťažovať, informácie o našom procese vybavovania sťažností sú k dispozícii na adrese www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Okrem toho môžete napísať aj tímu pre služby investorov v registrovanom sídle spoločnosti BlackRock v Spojenom kráľovstve: 12 Throgmorton Avenue, Londýn, EC2N 2DL alebo mu môžete poslať e-mail na adresu info@ishares.co.uk.

Ďalšie relevantné informácie

Najnovšiu verziu tohto dokumentu, scenár predchádzajúcej výkonnosti fondu, poslednú výročnú správu a polročnú správu a všetky ďalšie informácie určené akcionárom môžete získať bezplatne v angličtine na webovej stránke www.blackrock.com alebo telefonicky na čísle tímu služieb pre investorov +49 89427295800 alebo u svojho makléra, finančného poradcu alebo distribútora. Na poskytnutie užitočných informácií o minulej výkonnosti nemáme k dispozícii dostatok údajov.

Referenčná hodnota/referenčné hodnoty spomínané v tomto dokumente sú duševným vlastníctvom poskytovateľa/poskytovateľov indexu. Produkt nie je financovaný ani podporovaný poskytovateľom indexu. Celé znenie vyhlásenia/vyhlásení o odmietnutí zodpovednosti nájdete v prospekte produktu a/alebo na adrese www.blackrock.com.

Politika odmeňovania správcovskej spoločnosti, ktorá popisuje, ako sa určujú a udeľujú odmeny, výhody, a súvisiace zásady správy, sú k dispozícii na adrese www.blackrock.com/Remunerationpolicy alebo na vyžiadanie v registrovanom sídle manažéra.