Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

iShares by BlackRock

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

iShares US Large Cap Max Buffer Mar UCITS ETF (az „Alap"), **USD Accu** (a „Részvényosztály"), ISIN: **IE000INTB8Q8** Írországban rendelkezik engedéllyel, és a BlackRock Asset Management Ireland Limited (a „Kezelő") állítja elő, amely a BlackRock, Inc csoport tagja.
A Kezelő Írországban rendelkezik engedéllyel, és Írország Központi Bankja (Central Bank of Ireland, a továbbiakban: „CBI") szabályozza. A CBI felelős a Kezelő e kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának felügyeletéért.
További információkért látogasson el a **www.blackrock.com** weboldalra, vagy hívja a **+49 89427295800** telefonszámot. A dokumentum dátuma 24 július 2026.

Milyen termékről van szó?

Típus: Az Alap az iShares VI plc – egy Írországban ernyőalapként bejegyzett és a Central Bank of Ireland által átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásként („ÁÉKBV") engedélyezett ír kollektív vagyonkezelő szervezet – részalapja. Az Alap egy tőzsdén forgalmazott ÁÉKBV, egy ÁÉKBV TFA.
Futamidő: Az Alapnak nincsen határozott futamideje vagy lejárati ideje, de bizonyos körülmények között – az Alap tájékoztatójában leírtak szerint – az Alap egyoldalúan megszüntethető a befektetésijegy-tulajdonosok írásbeli értesítését követően, az Alap tájékoztatójának és az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően.
Célok

- Az Alapot aktívan kezelik azzal a céllal, hogy az S&P 500 Index (az „Index") által képviselt egyesül államokbeli nagy kapitalizációjú részvények árfolyamhozamát tükrözze addig, amíg hozzávetőlegesen el nem éri az Index pozitív teljesítményét (a „Pozitív korlát"), miközben az Index árfolyamesése ellen is nyújt bizonyos szintű védelmet, ha az Index teljesítménye negatív (a „Hozzávetőleges puffer") – azokban az esetekben, amikor a befektetési jegyeket az egyéves eredménytermelési időszak (az „Eredménytermelési időszak") elejétől a végéig tartják.
- A Hozzávetőleges puffer célja, hogy az Index negatív teljesítménye ellen körülbelül 100%-os mértékben védelmet biztosítson, amennyiben a befektetési jegyek a teljes Eredménytermelési időszakban az eszközállományban maradnak. Az Alap teljesítményére érvényben van egy Pozitív korlát, amely az Eredménytermelési időszakra vonatkoztatva az Alap pozitív teljesítményének egy hozzávetőleges felső korlátja. Minden egyes Eredménytermelési időszakra új Pozitív korlátot és Hozzávetőleges puffert határoznak meg, és ezek az értékek Eredménytermelési időszakonként változnak. A Hozzávetőleges puffert és a Pozitív korlátot (illetve az Alap pozícióját ezekhez képest az Eredménytermelési időszakban) az Alapra irányuló befektetés végrehajtása előtt mérlegelni kell (lásd az Alap weboldalát). Ahhoz, hogy a befektető az Eredménytermelési időszakban elérje azokat az eredményeket, amelyekre az Alap törekszik, az Alap befektetési jegyeit az egész Eredménytermelési időszakban meg kell tartania. Előfordulhat, hogy azok a befektetők, akik akkor fektetnek be, amikor az Eredménytermelési időszak már tart, vagy befektetési jegyeiket az Eredménytermelési időszak lezárulta előtt eladják, egészen más eredményt realizálnak, mint az Alap befektetési célja.
- Befektetési célkitűzésének elérése érdekében az Alap olyan teljeshozam-csereügyleteket köt, amelyek az Index teljesítményét igyekeznek hozni, illetve tőzsdei opciókba, hogy érvényesíthető legyen a Hozzávetőleges puffer és a Pozitív korlát. Az Alap az FDI-ken keresztül változó összegű piaci tőkeáttételt hozhat létre (ahol az Alap eszközeinek értékét meghaladó piaci kitettség jön létre).
- Az Alap aktívan kezelt, és a befektetéskezelőnek jogában áll kiválasztani az Alap befektetéseit. A befektetéskezelőt a befektetések kiválasztásakor nem kötik az Index alkotóelemei vagy súlyozása. Az Indexet a befektetőknek arra érdemes használniuk, hogy hozzá hasonlítsák az Alap teljesítményét, bár a Hozzávetőleges puffer és a Pozitív korlát érvényesítése azt jelenti, hogy az Alap teljesítménye enyhén eltérhet az Indexétől.
- A részvényjellegű értékpapírok árfolyama naponta ingadozik, és olyan tényezők is befolyásolhatják, amelyek befolyásolják a részvényjellegű értékpapírokat kibocsátó társaságok teljesítményét; hatással lehetnek rá emellett a napi tőkepiaci mozgások, valamint a szélesebb gazdasági és politikai fejlemények, amelyek ezáltal hatással lehetnek az Ön befektetésének értékére.
- Az Ön által az alapban elhelyezett befektetés hozama közvetlenül összefügg az Alap mögöttes eszközeinek értékével, kivéve a költségeket (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?" részt).
- A befektetés megtérülése, annak alakulása és a befektetés tartási ideje közötti kapcsolatot az alábbiakban tekintjük át (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?").
- Az Alap Letétkezelője a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Az Alapra vonatkozó további információk az iShares VI plc. legutóbbi éves jelentésében és féléves jelentéseiben találhatók. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és egyes más nyelveken. Ezek, valamint egyéb (gyakorlati) információk – többek között a befektetési jegyek ára – az iShares honlapján találhatók: www.ishares.com vagy megtudakolhatók a +49 89427295800-es telefonszámon, illetve brókerétől vagy pénzügyi tanácsadójától.
- Az Ön részvényei tőkésítők lesznek (vagyis a jövedelem beépül az értékükbe).
- Az Ön részvényei amerikai dollárban, az Alap által használt alappénznemben lesznek denominálva.
- A befektetési jegyeket különböző tőzsdéken jegyzik és forgalmazzák. Rendes körülmények között csak az engedélyezett résztvevők vásárolhatják és adhatják el közvetlenül az Alap befektetési jegyeit. A nem engedélyezett résztvevőknek minősülő befektetők (pl. kiválasztott pénzügyi intézmények) általában csak a másodlagos piacon (pl. tőzsdei brókeren keresztül) vásárolhatják vagy adhatják el a befektetési jegyeket a piacon uralkodó áron. A befektetési jegyek értéke összefügg az Alap mögöttes eszközeinek költségekkel csökkentett értékével (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?" részt). A piacon uralkodói ár, amelyen a befektetési jegyekkel a másodlagos piacon kereskednek, eltérhet a részvények értékétől. Az indikatív nettó eszközértéket a vonatkozó tőzsdei honlapokon tesszük közzé.

A megcélzott lakossági befektető: Az Alap olyan lakossági befektetők számára készült, akik az Alapba befektetett összeg erejéig képesek viselni a veszteséget (lásd „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?").
Biztosítási szolgáltatások: Az Alap nem kínál biztosítási szolgáltatásokat.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat **Magasabb kockázat**

1	2	3	4	5	6	7

A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

- Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
- Ezt a terméket a 7 osztály közül a 2. osztályba soroltuk, amely alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek hatással lehetnek befektetése értékére. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról. A legalacsonyabb kategória sem jelent kockázatmentességet.
- **Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra.** Ha olyan pénznemben kapja a kifizetéseket, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék Tájékoztatóját a termékre vonatkozó egyéb lényeges kockázatok részleteiért.
- Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
- Ha (mi) nem (vagyunk) képes(ek) teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A jövőbeli piaci teljesítménytől függ, hogy Ön mekkora összeget kaphat vissza. A jövőbeli piaci változások bizonytalanok és megjósolhatatlanok. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményén alapuló illusztrációk, amelyek az elmúlt tíz év referenciaérték(ek)/közelítőérék-adatait tartalmazhatják. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek.

Ajánlott tartási idő : 5 év		**Példa beruházásra : USD 10,000**	
Forgatókönyvek		**Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év**	**Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év**
minimális érték	**Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészében elveszítheti.**		
Stressz*	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	9,150 USD	8,900 USD
	Éves átlagos hozam	-8.5%	-2.3%
Kedvezőtlen**	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	9,830 USD	9,930 USD
	Éves átlagos hozam	-1.7%	-0.1%
Mérsékelt**	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	10,070 USD	10,290 USD
	Éves átlagos hozam	0.7%	0.6%
Kedvező**	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	10,910 USD	12,450 USD
	Éves átlagos hozam	9.1%	4.5%

* A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

** Ez a forgatókönyvtípus fordult elő a termékbe történő befektetéskor és/vagy a referenciaérték(ek) vagy közelítőérték esetén a következő időszakok között:

Forgatókönyvek	**1 év**	**5 év**
Kedvezőtlen	március 2021 - március 2022	szeptember 2017 - szeptember 2022
Mérsékelt	január 2020 - január 2021	szeptember 2018 - szeptember 2023
Kedvező	szeptember 2023 - szeptember 2024	február 2021 - február 2026

Mi történik, ha a BlackRock Asset Management Ireland Limited nem tud fizetni?

Az Alap eszközeit a letéteményese, a State Street Custodial Services (Ireland) Limited (a „Letéteményes") őrzi. A befektetéskezelő fizetésképtelensége esetén az Alap eszközeinek a letéteményes általi megőrzését nem érinti. Azonban a letéteményes vagy a nevében eljáró személy fizetésképtelensége esetén az Alap pénzügyi veszteséget szenvedhet. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig csökkenti az, hogy a törvény és a rendelet előírja, hogy a letéteményes saját eszközeit elkülönítse az Alap eszközeitől. A letéteményes az Alap és a befektetők felé is felelősséggel tartozik az olyan veszteségekért, amelyek egyebek mellett a gondatlanságból, csalásból vagy szándékos mulasztásból erednek (bizonyos korlátozásoktól függően). Az Alap részvényeseként Ön nem tud követelést benyújtani az Egyesült Királyság Pénzügyi Szolgáltatások garanciarendszeréhez vagy az Alapra vonatkozó bármilyen egyéb rendszerhez az Alap fizetésképtelensége esetén.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása: A táblázatok az Ön befektetéséből származó összegeket mutatják a különböző költségtípusok fedezésére. Az összegek a befektetett összegtől, a tartási időtől és a termék teljesítményétől függenek. Az ábrázolt összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegén és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételezzük:

- Az első évben visszakapná a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- A többi tartási időszakra vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint fog teljesíteni.
- USD 10,000 kerül befektetésre.

	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év
Összes költség	50 USD	260 USD
Éves költségek hatása (*)	0.5%	0.5%

(*) Jól szemlélteti, hogy a tartási időszakra eső hozam hogyan csökkent évről évre a költségek hatására. Például, ha az ajánlott tartási időszak letelte előtt kilép, az átlagos éves hozam a költségek előtt várhatóan 1.1%, a költségek után pedig 0.6% lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk azokkal a személyekkel, akik a terméket értékesítik Önnek, hogy a költségek a nyújtott szolgáltatásokat fedezhessék. Ők értesítik Önt az összegről.

A költségek összetétele		**Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év**
Egyszeri költség be- és kilépéskor		
Belépési költségek	Nálunk a belépés ingyenes.[1]	-
Kilépési költségek	Nálunk a kilépés ingyenes[1].	-
Évenkénti folyamatos költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	0.50% befektetésének értéke évente. Ez becsült költségeken alapul. Az esetleges termékköltségeket a tranzakciós költségek kivételével az alábbiakban, a „Tranzakciós költségek" alatt térítjük meg.	50 USD
Ügyleti költségek	0.00% befektetésének értéke évente. Ez a termék mögöttes befektetéseinek vásárlásakor és eladásakor felmerült költségek becslése. A tényleges összeg a vásárolt és értékesített termékek mennyiségétől függ.	0 USD
Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ennél a terméknél nem számítunk fel teljesítménydíjat.	-

[1] A tőzsdéken keresztül kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik ki. Ezek a díjak olyan tőzsdéken érhetők el, ahol a részvényeket jegyzik és ahol kereskednek velük, valamint tőzsdei brókereknél. Azok a résztvevők fizetik a tranzakciós költségeket, akik közvetlenül foglalkoznak az Alappal vagy az Alapkezelő Társasággal.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez? Ajánlott tartási idő 5 év

Az ajánlott tartási időszakot az Alap befektetési stratégiájával és azzal az időkerettel összhangban számították ki, amelyen belül várhatóan lehetséges az Alap befektetési céljának elérése. Minden befektetés esetén figyelembe kell venni az Ön speciális befektetési igényeit és kockázattűrő képességét. A BlackRock nem mérlegelte a befektetés alkalmasságát vagy megfelelőségét az Ön személyes körülményei szempontjából. Amennyiben kétségei vannak afelől, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjük, forduljon megfelelő szaktanácsadóhoz. A kereskedés részleteit a „Milyen termékről van szó?" pont alatt találja. Előfordulhat, hogy a vártnál kisebb összeget kap, ha az ajánlott tartási időszaknál korábban váltja vissza a terméket. Az ajánlott tartási időszak csupán becslés, és nem tekinthető garanciának vagy a jövőbeli teljesítményre, hozamra vagy kockázati szintekre utaló jelzésnek. A kilépési díjak részleteit lásd a „Milyen költségek merülnek fel?" szakaszban.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha nem teljesen elégedett a nyújtott szolgáltatással, és panaszt kíván tenni, panaszkezelési eljárásunk részleteit megtalálja a www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us címen. Ezenkívül írhat a befektetői szolgáltatási csapatunknak is, a következő levelezési címen: BlackRock UK Registered Office, a 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL vagy e-mailben a következő címen: info@ishares.co.uk.

További fontos információk

Ennek a dokumentumnak a legutóbbi változata az Alap korábbi teljesítményének forgatókönyve, a legutóbbi éves beszámoló és féléves beszámolók, valamint bármely, részvényeseknek kiadott további információ ingyenesen beszerezhető németül, angolul és bizonyos más nyelveken, a www.blackrock.com vagy a Befektetői Szolgáltató Csapat a +49 89427295800 számon vagy hívja az Ön brókerét, pénzügyi tanácsadóját vagy forgalmazóját. Nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy hasznos jelzést adjon a múltbeli teljesítményről.

Az itt hivatkozott referenciaérték(ek) az indexszolgáltató(k) szellemi tulajdonát képezik. A terméket nem az indexszolgáltató hagyja jóvá vagy támogatja. Kérjük, tekintse meg a termék prospektusát és/vagy a www.blackrock.com honlapot a teljes jogi nyilatkozatért.

Az alapkezelő társaság javadalmazási szabályzata, amely részletesen ismerteti a javadalmazás és a juttatások meghatározását és kifizetését, valamint a kapcsolódó irányítási szabályozást, rendelkezésre áll a www.blackrock.com/Remunerationpolicy weboldalon, vagy kérésre a kezelő székhelyéről is beszerezhető.