

**iShares Developed Markets Property Yield
UCITS ETF**

Podfond spoločnosti iShares II plc

Trieda akcií EUR Hedged (Acc)

ISIN:

Správca:

IE00BDZVHD04 Správca fondu obchodovaného na burze

(ETF): Manažér: BlackRock

Ciele a investičná politika

Asset Management Ireland Limited

- ▶ Trieda akcií je triedou akcií fondu, ktorej cieľom je dosiahnuť výnos z vašej investície prostredníctvom kombinácie rastu kapitálu a výnosov z majetku fondu, ktorý odráža výnos indexu FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend +, referenčného indexu (indexu) fondu.
 - ▶ Trieda akcií je prostredníctvom fondu pasívne riadená a jej cieľom je investovať v čo najväčšej možnej a praktickej miere do majetkových cenných papierov (napr. akcií kótovaných realitných spoločností a realitných investičných fondov (REIT), ktoré tvoria index. REITs sú uzavreté investičné nástroje, ktoré investujú do nehnuteľností, spravujú ich a vlastnia.
 - ▶ Index meria výkonnosť REIT a realitných holdingových a developerských spoločností z vyspelých krajín sveta, ktoré sú súčasťou indexu FTSE EPRA/Nareit Developed a vyplácajú nadpriemerný alebo vysoký príjem vo forme dividend. Index ponúka expozíciu voči kótovaným realitným spoločnostiam a realitným investičným fondom (REIT) z vyspelých krajín sveta a zahŕňa tie majetkové cenné papiere, ktorých predpokladaný výnos sa rovná alebo je vyšší ako 2 %.
 - ▶ Spoločnosti sú do indexu zaradené na základe podielu ich emitovaných akcií, ktoré sú k dispozícii na nákup pre medzinárodných investorov.
 - ▶ Fond používa optimalizačné techniky na dosiahnutie podobného výnosu ako jeho index. Tieto techniky môžu zahŕňať strategický výber určitých cenných papierov, ktoré tvoria Index, alebo iných cenných papierov, ktoré poskytujú podobnú výkonnosť ako určité cenné papiere tvoriace Index. Môžu zahŕňať aj používanie finančných derivátových nástrojov (FDI) (t. j. investícií, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach). FDI sa môžu používať na účely priamych investícií.
 - ▶ Fond nevlasťní fyzické nehnuteľnosti, ale investuje nepriamo do aktív súvisiacich s nehnuteľnosťami (t. j. do akcií kótovaných realitných spoločností a REIT).
 - ▶ Fond sa môže zapojiť aj do krátkodobého zabezpečeného požičiavania svojich investícií určitým oprávneným tretím stranám s cieľom získať dodatočný príjem na kompenzáciu nákladov fondu.
 - ▶ Správca investícií môže používať finančné derivátové nástroje (FDI) (t. j. investície, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach) na účely efektívneho riadenia portfólia (t. j. na zníženie rizika v rámci portfólia fondu, zníženie investičných nákladov a generovanie dodatočných výnosov).
 - ▶ Odporúčanie: Tento fond je vhodný na strednodobé až dlhodobé investovanie, hoci môže byť vhodný aj na krátkodobú expozíciu voči indexu. **Vaše akcie** budú akumulačnými akciami (t. j. v ich hodnote budú zahrnuté výnosy).
 - ▶ Základnou menou fondu je americký dolár. Akcie tejto triedy akcií sú denominované v eurách. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom.
 - ▶ Vaše akcie budú "zabezpečené" s cieľom znížiť vplyv kolísania výmenných kurzov medzi menou, v ktorej sú denominované, a menami podkladového portfólia fondu. Na účely menového zabezpečenia sa budú používať FDI vrátane devízových forwardov. Stratégia zaistenia nemusí úplne eliminovať menové riziko, a preto môže ovplyvniť výkonnosť vašich akcií.
 - ▶ Akcie sú kótované na jednej alebo viacerých burzách cenných papierov a môže sa s nimi obchodovať v iných menách, ako je ich základná mena. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom. Za bežných okolností môžu s akciami (alebo podielmi na akciách) obchodovať priamo s fondom len oprávnení účastníci (napr. vybrané finančné inštitúcie). Ostatní investori môžu s akciami (alebo podielmi na akciách) obchodovať denne prostredníctvom sprostredkovateľa na burze (burzách) cenných papierov, na ktorej (ktorých) sa s akciami obchoduje. Orientačná čistá hodnota aktív je zverejnená na webových stránkach príslušných búrz cenných papierov.
- Viac informácií o fonde, triede akcií, rizikách a poplatkoch nájdete v prospekte fondu, ktorý je k dispozícii na stránkach produktu na adrese www.blackrock.com.

Profil rizika a výnosov



- ▶ Tento ukazovateľ vychádza z historických údajov a nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu tejto triedy akcií.
- ▶ Uvedená kategória rizika nie je zaručená a môže sa časom zmeniť. ▶ Najnižšia kategória neznamena bezrizikovosť.
- ▶ Trieda akcií je hodnotená známku šesť vzhľadom na charakter jej investícií, ktoré zahŕňajú riziká uvedené nižšie. Tieto faktory môžu ovplyvniť hodnotu Triedy akcií alebo vystaviť Triedu akcií stratám.

- Investičné riziko sa sústreďuje do konkrétnych sektorov, krajín, mien alebo spoločností. To znamená, že fond je citlivejší na akékoľvek lokálne hospodárske, trhové, politické alebo regulačné udalosti súvisiace s udržateľnosťou.
- Hodnota akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami môže byť ovplyvnená dennými pohybmi na akciovom trhu. K ďalším ovplyvňujúcim faktorom patria politické, ekonomické novinky, príjmy spoločnosti a významné firemné udalosti.
- Investície do cenných papierov nehnuteľností môžu byť ovplyvnené všeobecnou výkonnosťou akciových trhov a sektora nehnuteľností. Najmä zmena úrokových sadzieb môže ovplyvniť hodnotu nehnuteľností, do ktorých realitná spoločnosť investuje.
- ▶ Medzi osobitné riziká, ktoré nie sú dostatočne zachytené ukazovateľom rizika, patria:
 - Riziko protistrany: Platobná neschopnosť akejkoľvek inštitúcie, ktorá poskytuje služby, ako je úschova aktív alebo pôsobí ako protistrana derivátov alebo iných nástrojov, môže vystaviť Triedu akcií finančnej strate.

Poplatky

Poplatky sa používajú na úhradu nákladov na prevádzku triedy akcií vrátane nákladov na marketing a distribúciu. Tieto poplatky znižujú potenciálny rast vašej investície.

*Neplatí pre investorov na sekundárnom trhu. Investori, ktorí obchodujú na burze cenných papierov, platia poplatky účtované ich maklérm. Tieto poplatky sú verejne dostupné na burzách, na ktorých sú akcie kótované a obchodované, alebo ich možno získať od burzových maklérov.

*Oprávnení účastníci, ktorí obchodujú priamo s fondom, zaplatia súvisiace transakčné náklady vrátane prípadnej dane z kapitálových výnosov (CGT) a iných daní z podkladových cenných papierov.

Údaj o priebežných poplatkoch vychádza z fixného ročného poplatku účtovaného triede akcií v súlade s prospektom fondu. Tento údaj nezahŕňa náklady súvisiace s obchodovaním s portfóliom, okrem nákladov platených depozitárovi a akýchkoľvek vstupných/výstupných poplatkov platených podkladovej schéme kolektívneho investovania (ak existujú).

** V rozsahu, v akom fond vykonáva požíčanie cenných papierov s cieľom znížiť náklady, fond získa 62,5 % z vytvoreného príjmu a zvyšných 37,5 % získa spoločnosť BlackRock ako sprostredkovateľ požíčania cenných papierov. Keďže rozdelenie výnosov z požíčania cenných papierov nezvyšuje náklady na prevádzku fondu, bolo vylúčené z priebežných poplatkov.

Jednorazové poplatky prijaté pred alebo po investícii	
Vstupný poplatok	Žiadne*
Výstupný poplatok	Žiadne*

Ide o maximálnu sumu, ktorá sa môže vybrať z vašich peňazí pred ich investovaním alebo pred vyplatením výnosov z investícii.

Poplatky vyberané z triedy akcií v priebehu každého roka	
Priebežné poplatky	0.64%**
Poplatky vyberané z triedy akcií za určitých podmienok	
Poplatok za výkon	Žiadne

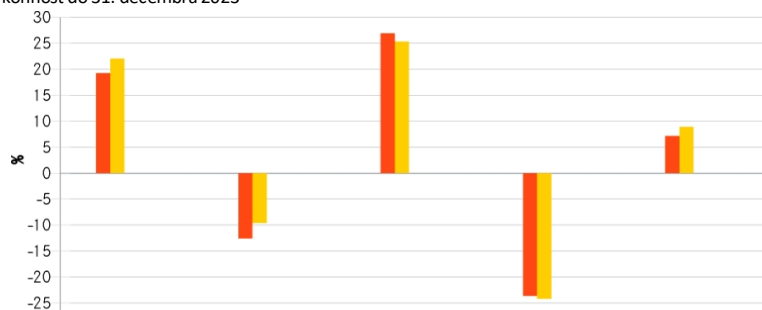
Výkonnosť v minulosti

Minulá výkonnosť nie je vodítkom pre budúcu výkonnosť.

Graf zobrazuje ročnú výkonnosť triedy akcií v EUR za každý celý kalendárny rok počas obdobia zobrazeného v grafe. Je vyjadrená ako percentuálna zmena čistej hodnoty aktív Triedy akcií na konci každého roka. Fond bol uvedený na trh v roku 2006. Trieda akcií bola uvedená na trh v roku 2018.

Výkonnosť je uvedená po odpočítaní priebežných poplatkov. Akékoľvek vstupné/výstupné poplatky sú z výpočtu vylúčené.

Historická výkonnosť do 31. decembra 2023



† Referenčná hodnota: FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend
+ Index (USD)

	2019	2020	2021	2022	2023
Fond	19.2	-12.6	26.9	-23.7	7.1
Referenčná hodnota †	22.0	-9.6	25.3	-24.2	8.9

Praktické informácie

- ▶ Depozitárom fondu je spoločnosť State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Ďalšie informácie o fonde a triede akcií možno získať z poslednej výročnej správy a polročných správ spoločnosti iShares II plc. Tieto dokumenty sú k dispozícii bezplatne v angličtine a niektorých ďalších jazykoch. Spolu s ďalšími informáciami, ako sú podrobnosti o kľúčových podkladových investíciách triedy akcií a cenách akcií, ich nájdete na webovej stránke iShares www.ishares.com alebo na telefónnom čísle +44 (0)845 357 7000, prípadne u svojho makléra alebo finančného poradcu.
- ▶ Investori by si mali uvedomiť, že daňové právne predpisy, ktoré sa vzťahujú na fond a triedu akcií, môžu mať vplyv na osobnú daňovú pozíciu vašej investície.
- ▶ Fond je podfondom zastrešujúcej štruktúry iShares II plc, ktorá zahŕňa rôzne podfondy. Fond má jednu alebo viacero tried akcií. Tento dokument je špecifický pre fond a triedu akcií uvedenú na začiatku tohto dokumentu. Prospekt, výročné a polročné správy sú však vypracované pre zastrešujúci fond.
- ▶ Spoločnosť iShares II plc môže byť braná na zodpovednosť výlučne na základe akéhokoľvek vyhlásenia obsiahnutého v tomto dokumente, ktoré je zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s príslušnými časťami prospektu fondu.
- ▶ Orientačná čistá hodnota aktív triedy akcií v priebehu dňa sa zverejňuje na webových stránkach príslušných búrz cenných papierov.
- ▶ Podľa írskoho práva má iShares II plc oddelenú zodpovednosť medzi svojimi podfondmi (t. j. aktíva fondu sa nepoužívajú na úhradu záväzkov iných podfondov v rámci iShares II plc). Okrem toho sú aktíva fondu držané oddelene od aktív ostatných podfondov. Aktíva a záväzky špecifické pre triedu akcií by sa dali priradiť len k tejto triede akcií, avšak podľa írskoho práva neexistuje oddelenie záväzkov medzi triedami akcií.
- ▶ Investori nemajú možnosť prechodu medzi fondmi a inými podfondmi v rámci iShares II plc. Akcie medzi triedami akcií fondu môžu meniť len autorizovaní účastníci, ktorí obchodujú priamo s fondom, a to za predpokladu splnenia určitých podmienok uvedených v prospekte fondu.
- ▶ Zásady odmeňovania správovskej spoločnosti, ktoré opisujú spôsob určovania a priznávania odmien a výhod, ako aj súvisiace mechanizmy riadenia, sú k dispozícii na webovej stránke www.blackrock.com/Remunerationpolicy alebo na požiadanie v sídle správovskej spoločnosti.

Tento fond a jeho správca, spoločnosť BlackRock Asset Management Ireland Limited, majú povolenie v Írsku a sú regulované Centrálnou bankou Írska. Tieto kľúčové informácie pre investorov sú presné k 29. januáru 2024

iShares[®]
by BlackRock