

iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility

UCITS ETF

Podfond iShares VI plc

EUR zajištěná (acc) třída akcií

ISIN: IE00BYX8XD24

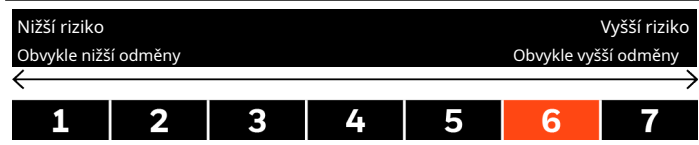
Burzovní obchodovaný fond (ETF)

Manažer: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cíle a investiční politika

- ▶ Třída akcií je třída akcií fondu, jejímž cílem je dosáhnout návratnosti vaší investice kombinací kapitálového růstu a výnosu z aktiv fondu, což odráží návratnost indexu minimální volatility S&P 500, srovnávacího indexu fondu (Index). Třída akcií si rovněž klade za cíl snížit dopad fluktuací směnných kurzů mezi měnami podkladového portfolia fondu a eurem na vaše výnosy.
- ▶ Třída akcií je prostřednictvím Fondu pasivně spravována a investuje do majetkových cenných papírů (např. Akcií), které pokud možno a proveditelné tvoří Index v kombinaci se zahraničními měnovými kontrakty na zajištění měny.
- ▶ Cílem indexu je odrážet výkonnostní charakteristiky podmnožiny cenných papírů v indexu S&P 500 (mateřský index) s nejnižší absolutní volatilitou výnosů, s výhradou diverzifikace rizik. Složky indexu se vybírají pomocí strategie minimální volatility, která vybírá cenné papíry z mateřského indexu na základě odhadů rizikového profilu a očekávané volatility každé složky a korelace mezi všemi složkami v mateřském indexu. Volatilita výnosů měří pohyby denní ceny složek za určité časové období.
- ▶ Nadřazený index měří výkonost velkokapacitního sektoru (tj. Společnosti s velkou tržní kapitalizací) na trhu Spojených států. Protože nadřazený index zahrnuje významnou část celkové hodnoty trhu, představuje také trh. Společnosti v mateřském indexu jsou považovány za přední společnosti v předních průmyslových odvětvích. Tržní kapitalizace je cena akcií společnosti vynásobená počtem vydaných akcií. Společnosti jsou zahrnuty do indexu na základě váženého základu kapitalizace volného trhu. Free float znamená, že při výpočtu indexu se použijí pouze akcie dostupné mezinárodním investorům, nikoli všechny akcie vydané společností. Free float market capitalisation is the price price of a company vynásobený počtem akcií dostupných pro mezinárodní investory. Fond používá optimalizační techniky k dosažení podobného návratu do Indexu. Tyto techniky mohou zahrnovat strategický výběr určitých cenných papírů, které tvoří index, nebo jiných cenných papírů, které poskytují podobný výkon jako určité základní cenné papíry. To může zahrnovat také použití finančních derivátových nástrojů (PZI) (tj. Investic, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). PZI (včetně forwardových kontraktů FX) lze použít pro účely přímé investice. investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). PZI (včetně forwardových kontraktů FX) lze použít pro účely přímé investice. investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). PZI (včetně forwardových kontraktů FX) lze použít pro účely přímé investice.
- ▶ Fond se může rovněž zapojit do krátkodobého zajištěného půjčování svých investic určitým způsobem třetím stranám, aby vytvořil další příjem k vyrovnání nákladů fondu.
- ▶ Doporučení: Tento fond je vhodný pro střednědobé až dlouhodobé investice, ačkoli fond může být vhodný i pro krátkodobější expozici vůči indexu. Vaše akcie budou hromadit akcie (tj. Příjem bude zahrnut do jejich hodnoty).
- ▶ Základní měnou Fondu je americký dolar. Akcie pro tuto třídu akcií jsou denominovány v eurech. Výkon vašich akcií může být ovlivněn tímto měnovým rozdílem.
- ▶ Vaše akcie budou „zajištěny“ s cílem snížit účinek fluktuací směnných kurzů mezi denominovanou měnou a měnami podkladového portfolia fondu. Zajišťovací strategie nemusí zcela eliminovat měnové riziko, a proto může ovlivnit výkonost vašich akcií.
- ▶ Akcie jsou kótovány na jedné nebo více burzách cenných papírů a mohou být obchodovány v jiných měnách, než je jejich základní měna. Výkon vašich akcií může být ovlivněn tímto měnovým rozdílem. Za normálních okolností mohou akcie (nebo podíly na akciích) obchodovat přímo s Fondem pouze oprávnění účastníci (např. Vybrané finanční instituce). Ostatní investoři mohou denně obchodovat s akciemi (nebo podíly na akciích) prostřednictvím zprostředkovatele na burze (burzách), na kterých jsou akcie obchodovány. Další informace o fondu, třídě akcií, rizicích a poplatcích naleznete v prospektu fondu, který je k dispozici na stránkách produktů na adrese www.blackrock.com.

Profil rizika a odměny



- ▶ Ukazatel rizika byl vypočítán na základě simulovaných historických údajů a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu třídy akcií.
- ▶ Zobrazená kategorie rizika není zaručena a může se časem měnit. Nejnižší kategorie neznámá bez rizika.
- ▶ Třída akcií je hodnocena šestou vzhledem k povaze jejích investic, která zahrnuje níže uvedená rizika. Tyto faktory mohou ovlivnit hodnotu třídy akcií nebo vystavit třídu akcií ztrátám.

- Hodnota akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi může být ovlivněna každodenními pohyby na akciovém trhu. Mezi další vlivné faktory patří politické, ekonomické novinky, výnosy společnosti a významné firemní akce.
- Riziko metodiky indexu: I když cílem srovnávacího indexu je usilovat o expozici vůči cenným papírům s charakteristikami nízké volatility z mateřské společnosti Rejstřík, neexistuje záruka, že tohoto cíle bude dosaženo.
- Riziko volatility: Fond sleduje index zahrnující cenné papíry s historicky nižší volatilitou. „Minimální volatilita“ v názvu Fondu odkazuje na jeho podkladová expozice indexu, a nikoli jeho obchodní cena. Neexistuje žádná záruka, že obchodní cena jejích akcií na burzách bude mít nízkou volatilitu. Mezi konkrétní rizika, která nejsou dostatečně zachycena indikátorem rizika, patří:
- Riziko protistrany: Insolvence jakékoli instituce poskytující služby, jako je úschova aktiv nebo jednající jako protistrana derivátů nebo jiných nástroje, může vystavit třídu akcií finanční ztrátě.

Poplatky

Poplatky se používají k úhradě nákladů na provozování třídy akcií, včetně nákladů na marketing a distribuci. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

* Neplatí pro investory na sekundárním trhu. Investoři obchodující na burze cenných papírů budou platit poplatky účtované jejich burzovními makléři. Tyto poplatky jsou veřejně dostupné na burzách, na nichž jsou akcie kótovány a obchodovány, nebo je lze získat od burzovních makléřů.

* Oprávnění účastníci jednající přímo s Fondem budou platit související transakční náklady včetně, včetně zpětného odkupu, jakékoli příslušné daně z kapitálových výnosů (CGT) a dalších daní z podkladových cenných papírů.

Hodnota průběžných poplatků je založena na pevném ročním poplatku účtovaném třídě akcií v souladu s prospektem fondu. Tento údaj nezahrnuje náklady spojené s portfoliovým obchodem, s výjimkou nákladů zaplacených depozitáři a veškerých vstupních / výstupních poplatků zaplacených příslušnému systému kolektivního investování (pokud existují).

* * V rozsahu, v jakém se Fond zavazuje půjčovat cenné papíry za účelem snížení nákladů,

Fond obdrží 62,5% souvisejících generovaných výnosů a zbývajících Společnost BlackRock obdrží 37,5% jako agent půjčování cenných papírů. Jelikož sdílení výnosů z půjček cenných papírů nezvyšuje náklady na provoz fondu, bylo to z průběžných poplatků vyloučeno.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po investování	
vstupního poplatku	Žádný*
Výstupní poplatek	Žádný*

Toto je maximum, které může být z vašich peněz odebráno před jejich investováním nebo před výplatou výnosů z vašich investic.

Poplatky hrazené z třídy akcií v průběhu každého roku	
Poplatky za správu	0,25% **
Poplatky hrazené ze Třídy akcií za určitých podmínek	
Poplatek za výkon	Žádný

Minulé představení

Minulý výkon není vodítkem pro budoucí výkon.

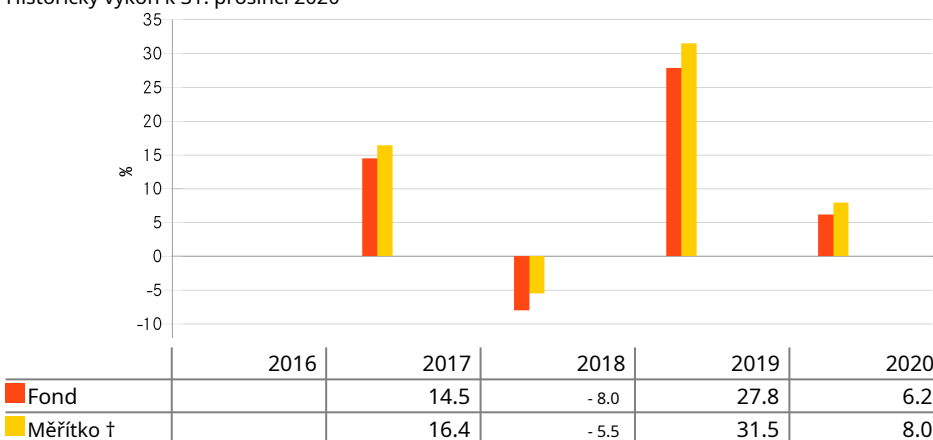
Graf ukazuje roční výkonnost třídy akcií v EUR za každý celý kalendářní rok za období zobrazené v tabulce. Vyjadřuje se jako procentní změna čisté hodnoty aktiv třídy akcií na konci každého roku. Fond byl založen v roce 2006

2012. Třída akcií byla spuštěna v roce 2016. Výkon se zobrazuje po odečtení průběžných poplatků.

Veškeré vstupní / výstupní poplatky jsou z výpočtu vyloučeny.

† Benchmark: S&P 500 Minimum Volatility Index (USD)

Historický výkon k 31. prosinci 2020



Praktické informace

- Depozitářem fondu je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Další informace o Fondu a Třídě akcií lze získat z poslední výroční zprávy a pololetních zpráv společnosti iShares VI plc. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a některých dalších jazycích. Ty lze najít spolu s dalšími informacemi, jako jsou podrobnosti o klíčových podkladových investicích Třídy akcií a ceny akcií, na webových stránkách iShares na adrese www.ishares.com nebo na telefonním čísle +44 (0) 845 357 7000 nebo na vašem makléři nebo finanční poradce. Investoři by si měli uvědomit, že daňové právní předpisy, které se vztahují na Fond a Třidu akcií, mohou mít dopad na osobní daňovou pozici vaší investice.
- Fond je podfondem iShares VI plc, zastřešující struktury zahrnující různé podfondy. Fond má jednu nebo více tříd akcií. Tento dokument je specifický pro Fond a Třidu akcií uvedené na začátku tohoto dokumentu. Prospekt, výroční a pololetní zprávy jsou však připraveny zastřešujícím způsobem.
- iShares VI plc může být činěn odpovědným pouze na základě prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, které je zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní s příslušnými částmi prospektu Fondu.
- Orientační hodnota čistého aktiva v rámci dne třídy akcií je k dispozici na adrese <http://deutsche-boerse.com> a / nebo <http://www.reuters.com>.
- Podle irského práva má iShares VI plc oddělené závazky mezi svými podfondy (tj. Aktiva Fondu nebudou použita k splnění závazků jiných podfondů v rámci iShares VI plc). Aktiva Fondu jsou navíc držena odděleně od aktiv jiných podfondů. Aktiva a závazky specifické pro třídu akcií lze připsat pouze této třídě akcií, avšak podle irského práva nedochází k oddělení závazků mezi třídami akcií.
- Výměna akcií mezi Fondem a jinými podfondy v rámci iShares VI plc není investorům k dispozici. Pouze Oprávnění účastníci jednající přímo s Fondem mohou směřovat akcie mezi třídami akcií Fondu za předpokladu splnění určitých podmínek v prospektu Fondu.
- Zásady odměňování správcovské společnosti, které popisují, jak jsou odměny a výhody stanovovány a přiznávány, a související ujednání o správě a řízení jsou k dispozici na www.blackrock.com/remunerationpolicy nebo na vyžádání v sídle správcovské společnosti.