

iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF

Podriadený fond iShares VI plc

EUR Hedged (Acc) Share Class

ISIN: IE00BYX8XD24

Exchange Traded Fund (ETF)

Správca: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ciele a investičná politika

- ▶ Táto trieda akcií je trieda akcií Fondu, ktorého cieľom je dosiahnuť návratnosť vašej investície prostredníctvom kombinácie kapitálového rastu a výnosu z aktív Fondu, čo odráža návratnosť referenčného indexu Fondu, ktorým je index S&P 500 Minimum Volatility Index (ďalej len „Index“). Cieľom tejto triedy akcií je aj znížiť vplyv kolísania výmenných kurzov medzi podkladovými menami portfólia Fondu a eurom na vaše výnosy.
- ▶ Trieda akcií je prostredníctvom Fondu pasívne spravovaná a investuje do majetkových cenných papierov (napr. akcií), ktoré tvoria Index, pokiaľ je to možné a prakticky uskutočniteľné, v kombinácii s kontraktmi v cudzej mene na zaistenie meny.
- ▶ Index má za cieľ odrážať výkonnosť charakteristiky podskupiny cenných papierov v rámci indexu S&P 500 Index (ďalej len „Materský Index“) s najnižšou absolútnou volatilitou výnosov, čo podlieha diverzifikácii rizík. Zložky Indexu sa vyberajú použitím stratégie minimálnej volatility, ktorá vyberá cenné papiere, z Materského indexu na základe odhadov profilu rizika a očakávanej volatility každej zložky a korelácie medzi všetkými zložkami Materského indexu. Volatilita výnosov meria pohyby denne ceny zložiek za daný časový úsek.
- ▶ Materský index meria výkonnosť sektora s veľkou kapitalizáciou (t. j. spoločnosti s veľkou trhovou kapitalizáciou) v rámci trhu Spojených štátov. Keďže Materský index zahŕňa významnú časť celkovej hodnoty trhu, predstavuje tiež trh. Spoločnosti v Materskom indexe sa považujú za vedúce spoločnosti vo vedúcich odvetviach. Trhová kapitalizácia je cena akcií spoločnosti vynásobená počtom emitovaných akcií. Spoločnosti sú zahrnuté do Indexu na základe váženej trhovej kapitalizácie upravenej o voľný pohyb kapitálu. Upravenie o voľný pohyb kapitálu znamená, že pri výpočte Indexu sa používajú iba akcie, ktoré sú k dispozícii medzinárodným investorom, a nie všetky emitované akcie spoločnosti. Trhová kapitalizácia upravená o voľný pohyb kapitálu je v tomto prípade cena akcií spoločnosti vynásobená počtom akcií, ktoré sú k dispozícii medzinárodným investorom.
- ▶ Fond využíva optimalizačné techniky na dosiahnutie podobného výnosu, ako má Index. Tieto techniky môžu zahŕňať strategický výber určitých cenných papierov, ktoré tvoria Index, alebo iných cenných papierov, ktoré zabezpečujú podobnú výkonnosť ako určité základné cenné papiere. Tieto stratégie môžu zahŕňať aj používanie finančných derivátových nástrojov (FDI) (teda investície, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach). FDI (vrátane forwardových kontraktov FX) je možné využiť na priame investičné účely.
- ▶ Fond sa môže tiež zapojiť do krátkodobého zaisteného požičiavania svojich investícií niektorým oprávneným tretím stranám na vytvorenie dodatočných výnosov na kompenzáciu nákladov Fondu.
- ▶ Odporúčanie: Tento Fond je vhodný pre strednodobé až dlhodobé investície, i keď môže byť vhodný aj pre krátkodobú expozíciu voči Indexu.
- ▶ Vaše akcie budú kumulatívne (teda príjem bude zahrnutý v ich hodnote).
- ▶ Základnou menou fondu je americký dolár. Akcie k tejto triede akcií sú vedené v eurách. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom.
- ▶ Vaše akcie budú „hedžované“ s cieľom znížiť účinok kolísania výmenných kurzov medzi ich prevládajúcimi menami a menami portfólia Fondu. Hedžová stratégia nemusí úplne odstrániť menové riziko a z tohto dôvodu môže ovplyvniť výkonnosť vašich akcií.
- ▶ Akcie sú kótované na jednej alebo viacerých akciových burzách a môžu sa obchodovať v menách iných, ako je ich emisná mena. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom. Za normálnych okolností môžu priamo s fondom obchodovať s akciami (alebo výnosmi z akcií) len oprávnení účastníci (napr. vybrané finančné inštitúcie). Ostatní investori môžu obchodovať s akciami (alebo výnosmi z akcií) denne prostredníctvom sprostredkovateľa na burze, na ktorej sa akcie obchodujú.

Viac informácií o Fonde, triedach akcií, rizikách a poplatkoch nájdete v prospekte Fondu, ktorý je dostupný na adrese www.blackrock.com.

Profil rizika a zisku



- ▶ Indikátor rizika bol vypočítaný použitím simulovaných historických údajov a nemusí byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík triedy akcií.
- ▶ Uvedená kategória rizika nie je garantovaná a môže sa časom zmeniť.
- ▶ Najnižšia kategória neznamena nulové riziko.
- ▶ Trieda akcií má hodnotenie šesť na základe charakteru jej investícií, ktoré zahŕňajú nižšie uvedené riziká. Tieto faktory môžu mať vplyv na hodnotu triedy akcií alebo vystaviť triedu akcií riziku strát.

- Cena majetku a cenných papierov založených na majetku môže byť ovplyvnená dennými pohybmi akciového trhu. Medzi ostatné ovplyvňujúce faktory patria politické a ekonomické správy, príjmy spoločnosti a významné udalosti v podnikoch.
- Riziko metodiky indexovania: I keď cieľom referenčného indexu je expozícia voči cenným papierom s charakteristikou nízkej volatility v rámci Materského indexu, neexistuje žiadna záruka, že sa tento cieľ dosiahne.
- Riziko volatility: Fond sleduje index zahŕňajúci cenné papiere s nižšou volatilitou na základe historických údajov. „Minimálna volatilita“ v názve fondu sa týka rizika základného indexu, a nie jeho obchodovanej ceny. Neexistuje žiadna záruka, že obchodovaná cena jeho akcií na burzách bude mať nízku volatilitu
- ▶ Medzi konkrétne riziká, ktoré vhodne nezachytáva indikátor rizika, patria:
 - Riziko protistrany: Platobná neschopnosť ktorejkoľvek z inštitúcií poskytujúcej služby, ako je napr. úschova aktív alebo pôsobenie ako protistrana pre deriváty alebo iné nástroje, môže vystaviť triedu akcií finančným stratám.

Poplatky

Poplatky sa používajú na zaplataenie prevádzkových nákladov triedy akcií vrátane nákladov na marketing a distribúciu. Tieto poplatky znižujú potenciálny nárast vašej investície.

*Neplatí pre investorov na sekundárnom trhu. Burzovní makléri zaúčtujú poplatky investorom obchodujúcim na akciových burzách. 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 príslušné transakčné náklady vrátane nákladov v prípade odkúpenia, všetkých uplatniteľných daní z kapitálových výnosov (CGT) a ostatných daní z podkladových cenných papierov.

Priebežný údaj o poplatkoch je založený na pevných ročných poplatkoch účtovaných Druhu akcií v súlade s tým, ako sú stanovené v prospekte fondu. Tento údaj vylučuje náklady portfólia na obchodovanie s výnimkou nákladov hradených depozitárovi a akýchkoľvek vstupných a výstupných poplatkov uhradených do podkladového podniku kolektívneho investovania (ak existuje).

** V tomto rozsahu fond požičiava cenné papiere pre zníženie nákladov, fond dostane 62,5 % príslušného generovaného príjmu a zvyšných 37,5 % dostane BlackRock zástupca požičiavajúci cenné papiere. Keďže príjmy z pôžičiek nezvyšujú náklady na chod fondu, bolo to vylúčené z pokračujúcich poplatkov.

Jednorazové poplatky stiahnuté pred alebo po odoslaní investície	
Vstupný poplatok	Žiadne*
Výstupný poplatok	Žiadne*

Toto je maximum, ktoré sa dá vybrať z vašej hotovosti, kým sa investuje alebo kým sa vypláti výnos z vašej investície.

Poplatky zrazené z triedy akcií v priebehu každého roka	
Pokračujúce poplatky	0.25**
Poplatky zrazené z triedy akcií za určitých podmienok	
Poplatok za výkon	Žiadne

Minulý výkon

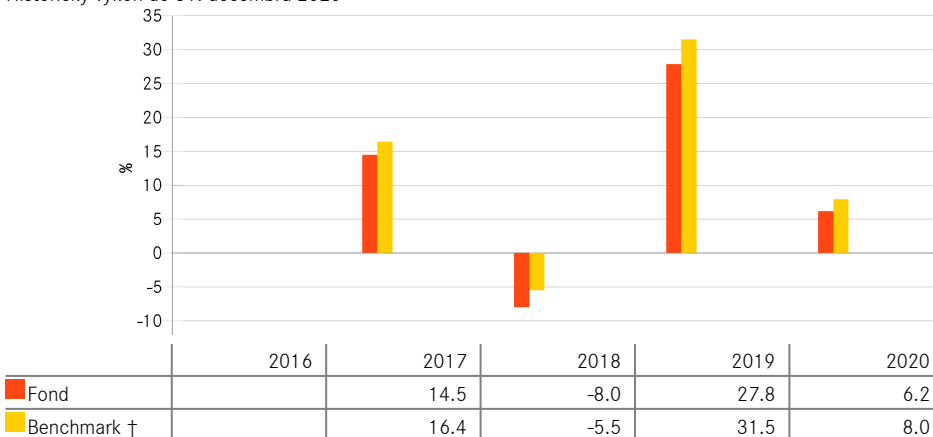
Minulý výkon nepredstavuje žiadnu záruku budúceho výkonu.

V tabuľke sa uvádza ročnú výkonnosť triedy akcií v EUR za každý celý kalendárny rok znázornený v grafe. Je vyjadrená ako percentuálna zmena čistej hodnoty triedy akcií vždy na konci roka. Tento Fond bol spustený v roku 2012. Trieda akcií bola spustená v roku 2016.

Výkon je znázornený po odrátaní pokračujúcich poplatkov. Každý vstupný/výstupný poplatok je vylúčený z výpočtu.

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

Historický výkon do 31. decembra 2020



Praktické informácie

- ▶ Depozitárom fondu je spoločnosť State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Ďalšie informácie o Fonde nájdete v najnovších výročných a polročných správach fondu spoločnosti iShares VI plc. Tieto dokumenty sú dostupné bezplatne v angličtine a niektorých ďalších jazykoch. Sú dostupné spolu s ostatnými informáciami, napríklad podrobnosti o kľúčových podkladových investíciách Fondu a ceny akcií, na webovej stránke iShares na adrese www.ishares.com alebo na telefónnom čísle +44 (0)845 357 7000 alebo od vášho makléra alebo finančného poradcu.
- ▶ Investori si musia uvedomiť, že daňová právna úprava, ktorá sa vzťahuje na Fond a triedu akcií, môže mať vplyv na daňovú pozíciu fyzickej osoby vzhľadom na vašu investíciu.
- ▶ Tento Fond predstavuje podriadený fond iShares VI plc, ktorý obsahuje zastrešujúcu štruktúru s rôznymi podriadenými fondmi. 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 pripravené pre zastrešujúcu štruktúru.
- ▶ iShares VI plc môže niesť zodpovednosť výhradne na základe takého výroku obsiahnutého v tomto dokumente, ktorý je zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný v príslušných častiach prospektu Fondu.
- ▶ Informačná čistá hodnota aktív triedy akcií v priebehu dňa je dostupná na adrese <http://deutsche-boerse.com> a/alebo <http://www.reuters.com>.
- ▶ Na základe írskeho práva má iShares VI plc rozdelenú zodpovednosť medzi svoje podriadené fondy (teda aktíva Fondu sa nepoužívajú na plnenie záväzkov ostatných podriadených fondov v rámci iShares VI plc). Okrem toho sa aktíva Fondu držia oddelene od aktív Fondu alebo iných podriadených fondov. Aktíva a pasíva špecifické pre konkrétnu triedu akcií možno priradiť len k tejto triede akcií, na základe írskeho práva nie je však medzi triedami akcií rozdelená zodpovednosť.
- ▶ Vymieňať akcie medzi Fondom a iným podriadenými fondmi v rámci iShares VI plc nie je dostupný pre investorov.
- ▶ Bude politika odmeňovania správcovskej spoločnosti, ktorá popisuje, ako sú určené a udelené odmeny a výhody a súvisiace riadiace systémy, k dispozícii na adrese www.blackrock.com alebo na vyžiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.