

iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond**UCITS ETF**

Podfond iShares IV plc

EUR Hedged (Dist) Share Class

ISIN: IE00BF3N7219

Exchange Traded Fund (ETF)

Manažer: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cíle a investiční politika

- ▶ Tato třída akcií je třída akcií fondu, jejímž cílem je dosáhnout výnosů vašich investic prostřednictvím kombinace růstu kapitálu a výnosu z aktiv fondu, což odráží návratnost indexu Bloomberg Barclays Global Corporate ex EM Fallen Angels 3% Issuer Capped (Index). Cílem této třídy akcií je rovněž snížit dopad kolísání směnných kurzů mezi podkladovými portfoliovými měnami fondu a eura na vaše výnosy.
- ▶ Třída akcií je prostřednictvím Fondu pasivně spravována a jejím cílem je v nejvyšší možné míře investovat do cenných papírů s pevným výnosem (FI) (například dluhopisů), které tvoří Index Fondu a odpovídají požadavkům na úvěrové hodnocení v kombinaci s kontrakty v cizí měně pro zajišťování měn. Pokud je úvěrové hodnocení cenných papírů s pevným výnosem (FI) sníženo nebo zvýšeno tak, že již nejsou déle vhodné pro zahrnutí v Indexu, může je Fond i nadále držet až do doby, kdy přestanou být součástí Indexu (tam, kde je to vhodné) a je možné je prodat.
- ▶ Index měří výkonnost dluhopisů s nižším investičním stupněm s fixní a pohyblivou úrokovou sazbou, které jsou emitovány firemními emitenty na rozvinutých trzích. Dluhopisy budou mít v době zařazení do Indexu rating mezi BB + a B- (včetně) nebo ekvivalentní, udělený alespoň jednou ze tří ratingových agentur: S&P, Moody's nebo Fitch. Index použije jeden rating, pokud je k dispozici pouze jeden rating, nejnižší rating, pokud jsou k dispozici dva ratingy, a střední rating, pokud jsou k dispozici tři ratingy. Index v současné době zahrnuje podnikové dluhopisy s nižším investičním stupněm v amerických dolarech, eurech, librách, švýcarských francích, dánských korunách, norských korunách a švédských korunách. Dluhopisy zařazené do Indexu budou dluhopisy, které v jednom okamžiku jejich obchodní historie byly investičním stupněm a od té doby byly sníženy na podinvestiční stupeň podle metodiky používané poskytovatelem Indexu. Takové dluhopisy nemusí být při emisi nezbytně s ratingem investičního stupně, ale v okamžiku jejich zařazení do Indexu musí podléhat alespoň jedné události snížení stupně, a to na podinvestiční stupeň. Tyto dluhopisy mohou být označovány jako „Fallen Angels“ (padlí andělé). Dluhopisy musí mít minimální dobu splatnosti 1 rok. Index je vážen tržní hodnotou s omezením každého emitenta na 3%.
- ▶ Fond využívá optimalizační techniky pro dosažení podobné návratnosti svého Indexu. K těm může patřit strategický výběr určitých cenných papírů, které tvoří Index, nebo jiných cenných papírů s pevným výnosem, které vykazují podobný výkon (s odpovídajícím profilem rizika) jako určité základní cenné papíry. Mohou rovněž zahrnovat nástroje finančních derivátů (FDI) (tj. investice do cen založených na jednom nebo více podkladových aktivech). FDI (včetně FX forwardových smluv) mohou být použity pro účely přímých investic.
- ▶ Fond se může zapojit i do krátkodobého zajištěného úvěrování svých investic pro určené vhodné třetí strany pro vytvoření dodatečných příjmů za účelem kompenzace nákladů fondu.
- ▶ Doporučení: Tento fond je vhodný pro střednědobé a dlouhodobé investice, ačkoli může být vhodný také pro krátkodobé expozice indexu.
- ▶ Vaše akcie budou dividendové (tj. výnos bude vyplácen dvakrát za rok).
- ▶ Základní měnou fondu je americký dolar. Akcie v této třídě akcií jsou denominovány v eurech. Výkon vašich akcií může být ovlivněn tímto měnovým rozdílem.
- ▶ Vaše akcie budou pojištěny před ztrátou (hedged) s cílem snížit efekt výkyvů směnného kurzu mezi jejich denominovanou měnou a podkladovými portfoliovými měnami fondu. Strategie pojištění před ztrátou (hedgingu) pravděpodobně zcela nevyloučí měnové riziko, a proto na výkonnost vašich akcií může mít dopad.
- ▶ Akcie jsou kótovány na jedné nebo více burzách 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 přímo s fondem co se týče akcií (nebo podílů v akciích) obchodovat pouze oprávnění účastníci (např. vybrané finanční instituce). Jiní investoři mohou každodenně obchodovat s akciemi (nebo s podíly na akciích) prostřednictvím zprostředkovatele na burze (burzách), na které jsou akcie obchodovány.

Více informací o Fondu, třídách akcií, rizicích a poplatcích naleznete v prospektu Fondu, který je k dispozici na produktových internetových stránkách www.blackrock.com.

Profil rizika a výnosů



- ▶ Indikátor rizika byl vypočten se zahrnutím simulovaných historických údajů a nemusí být spolehlivým indikátorem budoucího profilu rizika třídy akcií.
- ▶ Uvedená kategorie rizika není zaručena a může se časem změnit.
- ▶ Nejnižší kategorie neznamená bezrizikovost.
- ▶ Třída akcií je hodnocena stupněm 4 z důvodu povahy svých investic, které zahrnují rizika uvedená níže. Tyto faktory mohou mít dopad na hodnotu třídy akcií nebo mohou vystavit třídu akcií ztrátám.

- Cenné papíry s fixním výnosem neinvestiční jakosti mohou být citlivější na změny u těchto rizik než výše hodnocené cenné papíry s fixním výnosem.
- ▶ Konkrétní riziko, nezachycené dostatečně indikátorem rizik, zahrnuje:
 - Riziko protistrany: Insolvence kterékoli instituce poskytující služby, jako např. úschovu aktiv nebo jednání jako protistrana vůči derivátům či jiným nástrojům, může třídu akcií vystavit finanční ztrátě.
 - Úvěrové riziko: Emitent finančních aktiv držených ve fondu nemusí fondu vyplácet výnos ani kapitál, když je splatný.
 - Riziko likvidity: Nižší likvidita znamená, že není dost kupujících nebo prodávajících, aby se umožnilo fondu nakupovat či prodávat investice pohotově.

Poplatky

Poplatky jsou určeny k úhradě nákladů na provoz třídy akcií, včetně marketingových a distribučních nákladů. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

*Nevztahuje se na investory sekundárního trhu. Investoři obchodující na burze budou hradit poplatky prostřednictvím svých obchodníků s cennými papíry. Tyto poplatky jsou veřejně dostupné na burzách, kde jsou akcie kótovány a obchodovány, nebo je lze získat od obchodníků s cennými papíry.

*Oprávnění účastníci, kteří jednají přímo s Fondem, zaplatí související transakční náklady, včetně případných daní z kapitálových zisků (CGT) a dalších daní z podkladových cenných papírů.

Výše poplatku za správu je založena na pevných průměrných ročních poplatcích pro příslušnou třídu akcií podle brožury fondu. Částka neobsahuje náklady související s obchodováním portfolia, s výjimkou nákladů hrazených depozitáři a jakýchkoli vstupních a výstupních poplatků hrazených fondem pro podkladové schéma kolektivního investování (je-li nějaké).

** V rozsahu, v jakém fond provádí úvěrování cenných papírů ke snížení nákladů, fond obdrží 62,5 % souvisejících vytvořených výnosů a zbývajících 37,5 % obdrží BlackRock jako zprostředkovatel úvěrování cenných papírů. Protože sdílení výnosů z úvěrování cenných papírů nezvyšuje náklady na chod fondu, bylo to z průběžných poplatků vyjmut.

Jednorázové poplatky, vyměřené dříve nebo poté, kdy jste investovali	
Vstupní poplatek	Žádné*
Výstupní poplatek	Žádné*

Toto je maximum, které lze vyjmout z vašich peněz, než budou investovány nebo než se přikročí k výplatě vašich investic.

Poplatky strhávané z třídy akcií v každém roce	
Poplatek za správu	0.55%**
Poplatky strhávané z třídy akcií za určitých podmínek	
Výkonnostní poplatek	Žádné

Poslední výkonnost

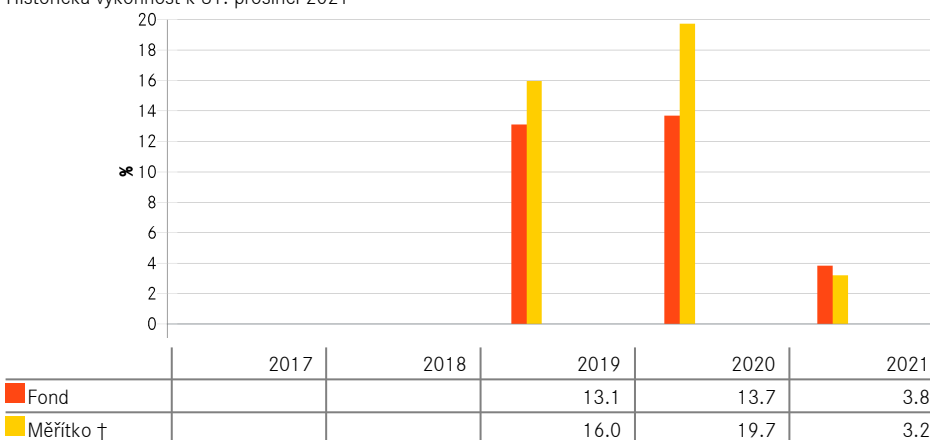
Minulé výkony nepředstavují žádnou záruku budoucích výsledků.

Tabulka ukazuje roční výkonnost třídy akcií v EUR pro každý celý kalendářní rok během období uvedeného v tabulce. Vyjádřeno jako procentní změna čisté hodnoty aktiv třídy akcií ke konci každého roku. Fond byl spuštěn v roce 2016. Třída akcií byla spuštěna v roce 2018.

Výkonnost je uváděna po odečtení průběžných poplatků. Všechny vstupní a výstupní poplatky jsou z výpočtu vyloučeny.

† Měřitko: Bloomberg Global Corporate ex EM Fallen Angels 3% Issuer Capped Index (USD)

Historická výkonnost k 31. prosinci 2021



Praktické informace

- ▶ Depozitářem fondu je State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Další informace o Fondu a třídách akcií lze získat z nejnovějších výročních a pololetních zpráv společnosti iShares IV plc. Tyto dokumenty jsou bezplatně k dispozici v angličtině a některých dalších jazycích. Tyto informace lze spolu s dalšími informacemi, jako jsou podrobnosti o hlavních podkladových investicích tříd akcií a cenách akcií nalézt na internetových stránkách společnosti iShares www.ishares.com nebo zjistit telefonicky na čísle +44 (0)845 357 7000 nebo od vašeho obchodníka s cennými papíry nebo finančního poradce.
- ▶ Investoři by měli vzít na vědomí, že daňová legislativa, která platí pro Fond a třídu akcií, může mít vliv na individuální daňovou situaci vaší investice.
- ▶ Fond je podfondem iShares IV plc, zastřešující struktury obsahující různé podfondy. Fond má jednu nebo více tříd akcií. Tento dokument je specifický pro Fond a třídu akcií, jež jsou uvedeny na začátku tohoto dokumentu. Avšak prospekt, výroční a pololetní zprávy jsou připravovány pro zastřešující fond.
- ▶ iShares IV plc může být odpovědný výhradně na základě jakéhokoli prohlášení uvedeného v tomto dokumentu, které je zavádějící, nepřesné a v rozporu s příslušnými částmi prospektu fondu.
- ▶ Indikativní čistá hodnota aktiv třídy akcií v průběhu jednoho dne je dostupná na <http://deutsche-boerse.com/a/> nebo na <http://www.reuters.com>.
- ▶ Podle irského práva má iShares IV plc mezi svými podfondy oddělenou odpovědnost (tj. aktiva Fondu nebudou používána k úhradě závazků ostatních podfondů v rámci iShares IV plc). Navíc aktiva Fondu jsou vedena odděleně od aktiv ostatních podfondů. Aktiva a závazky specifické pro třídu akcií by byly přičitatelné pouze této třídě akcií. Podle irského práva však neexistuje oddělení závazků mezi třídami akcií.
- ▶ Investoři nemohou převádět cenné papíry mezi Fondem a ostatními podfondy v rámci iShares IV plc. Pouze autorizovaní účastníci obchodující přímo s Fondem mohou při splnění určitých podmínek uvedených v prospektu Fondu převádět cenné papíry mezi třídami akcií Fondu.
- ▶ Pravidla odměňování vedení společnosti, ve kterých je popsáno, jakým způsobem se stanovují odměny a benefity a související opatření pro vedení, jsou dostupná na www.blackrock.com/Remunerationpolicy nebo na vyžádání v sídle vedení společnosti.