

Účel

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

Produkt

iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE) (ďalej len „fond“), ISIN: **DE0006289465** je autorizovaný v Nemecku a vytvorený spoločnosťou BlackRock Asset Management Deutschland AG („správca“), ktorá je súčasťou skupiny BlackRock, Inc.

Správca je oprávnený v Nemecku a je regulovaný Spolkovým úradom pre dohľad nad finančnými službami (BaFin) a BaFin je zodpovedný za dohľad nad správcou v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami.

Ďalšie informácie nájdete na adrese www.blackrock.com alebo na telefónnom čísle **+49 (0) 89 42729 5858**. Tento dokument je zo dňa 25 júna 2024.

O aký produkt ide?

Typ: Fond je podielový fond (Sondervermoeigen) podľa nemeckého práva schválený Spolkovým úradom pre finančný dohľad ako podnik kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov („PKIPCP“). Fond je fond obchodovaný na burze PKIPCP, ETF PKIPCP.

Doba platnosti: Fond nemá ani pevnú dobu existencie, ani dobu splatnosti, ale za určitých okolností opísaných v prospekte fondu ho môže manažér jednostranne ukončiť po primeranom predchádzajúcom upozornení podielnikov za predpokladu dodržania prospektu fondu a príslušného nariadenia.

Ciele

- Fond iShares eb.rexx® Government Germany UCITS ETF (DE) („fond“) je pasívne spravovaný fond obchodovaný na burze (ETF), ktorého cieľom je čo najpresnejšie sledovať výkonnosť indexu eb.rexx® Government Germany (index celkových výnosov). V tomto ohľade je jeho cieľom replikovať referenčnú hodnotu (index).
- Index meria výkonnosť 25 najväčších a najlikvidnejších nemeckých vládnych dlhopisov obchodovaných na platforme Eurex Bonds® so zostávajúcim časom do splatnosti od 1,5 do 10,5 roka. V indexe sú zahrnuté iba dlhopisy denominované v eurách s minimálnou nesplatenou sumou 4 miliardy EUR. Index sa prevažuje na mesačnej báze a používa metodiku váženú trhovou hodnotou s maximálnou váhou jednotlivých dlhopisov obmedzenou na 30 %.
- Na dosiahnutie svojho investičného cieľa fond väčšinou investuje do úročených cenných papierov, ktoré vydávajú prevažne vládne subjekty v Nemecku.
- Zámerom investičného manažéra nie je uplatňovať pákový efekt pri fonde. Fond však môže z času na čas generovať minimálne sumy pákového efektu, napríklad ak používa finančné derivátové nástroje (FDI) na účely účinnej správy portfólia.
- Cenu cenných papierov s pevným výnosom môžu ovplyvniť meniace sa úrokové sadzby, ktoré následne môžu ovplyvniť hodnotu investície. Ceny cenných papierov s pevným výnosom sa pohybujú inverzne k úrokovým sadzbám. Preto môže trhovú hodnotu cenných papierov s pevným výnosom klesať so zvyšujúcou sa úrokovou mierou. Úverové hodnotenie emitujúceho subjektu bude mať spravidla vplyv na výnos, ktorý možno získať z cenných papierov s pevným výnosom. Platí, že čím je úverové hodnotenie lepšie, tým je výnos nižší.
- Vzťah medzi návratnosťou investície, faktormi, ktoré ju ovplyvňujú, a obdobím držby investície je uvedený nižšie (pozrite si časť „Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
- Depozitárom fondu je spoločnosť State Street Bank International GmbH.
- Ďalšie informácie o fonde nájdete v najnovšej výročnej správe a v polročných správach fondu. Tieto dokumenty sú dostupné bezplatne v nemeckom a anglickom jazyku, ako aj v niektorých ďalších jazykoch. Tieto informácie sú dostupné spolu s ďalšími (praktickými) informáciami vrátane cien podielov e-mailom na adrese info@iShares.de, na stránke www.ishares.com alebo na telefónnom čísle +49 (0) 89 42729 5858.
- Jednotky vo fonde sú distribučné jednotky. Príjmy z investícií fondu sa vyplácajú aspoň raz ročne formou dividend.
- Jednotky fondu sú vedené v eurách.
- Jednotky sú kótované na jednej alebo viacerých burzách cenných papierov. Investori môžu kupovať alebo predávať svoje jednotky denne počas pracovných hodín prostredníctvom sprostredkovateľa na týchto burzách cenných papierov. Hodnota jednotiek súvisí s hodnotou podkladových aktív Fondu zníženou o náklady (pozrite si časť „Aké sú náklady?“ nižšie). Prevládajúca trhovú cenu, za ktorú sa jednotky obchodujú na sekundárnom trhu, sa môže odchyľovať od hodnoty jednotiek. Orientačná čistá hodnota aktív sa zverejňuje na webových stránkach príslušných búrz cenných papierov.

Zamýšľaný retailový investor: Tento fond je určený pre drobných investorov so základnými znalosťami a skúsenosťami a so schopnosťou znášať straty až do výšky investície do fondu. Tento fond je vhodný pre strednodobé až dlhodobé investície, hoci môže byť vhodný aj pre krátkodobú expozíciu voči indexu (pozrite si časť „Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).

Poistné plnenia: Fond neponúka žiadne poistné plnenia.

Aké sú riziká a čo by som mohol získať?

Ukazovateľ rizika

Nižšie riziko

Vyššie riziko

1	2	3	4	5	6	7
	Predpokladaný počet rokov, počas ktorých budete produkt uchovávať v súvislosti s ukazovateľom rizika: 3. Skutočné riziko sa môže významne líšiť, ak si produkt necháte predčasne vyplatiť a môžete získať späť menej.					

- Ukazovateľ súhrnného rizika je príručkou k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.
- Tento produkt sme klasifikovali ako 2 zo 7, čo je nízka riziková trieda. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty výkonu v budúcnosti na nízkej úrovni a slabé podmienky na trhu môžu mať vplyv na hodnotu vašej investície. Táto klasifikácia nie je garantovaná, môže sa v priebehu času meniť a nemusí byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizika fondu. Najnižšia kategória neznamená, že fond je bez rizika.
- Nezabudnite na kurzové riziko.** Ak dostanete platby v inej mene, ako je základná mena produktu, konečný výnos bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami. Toto riziko sa v ukazovateli uvedenom vyššie nezohľadňuje.
- Podrobnosti o ďalších vecne podstatných rizikách, ktoré sa môžu vzťahovať na tento produkt, nájdete v prospekte produktu.
- Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak prísť o časť svojich investícií, prípadne o všetky.
- Ak produkt nedokáže splatiť všetky dlžoby, mohli by ste prísť o celú svoju investíciu.

Scenáre výkonnosti

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, pričom však nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré vyplatíte svojmu poradcovi či distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať tiež vplyv na to, koľko sa vám vráti. To, čo získate z tohto produktu, závisí od budúcej výkonnosti na trhu. Vývoj trhu je v budúcnosti neistý a nedá sa presne predpovedať. Nepriaznivý, stredný a priaznivý scenár sú ilustrácie s použitím najhoršieho, priemerného a najlepšieho výkonu produktu, ktorý môže za posledných desať rokov zahŕňať vklad z referenčnej hodnoty/referenčných hodnôt/zástupnej hodnoty. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať úplne inak.

Odporúčané obdobie držby : 3 roky/rokov		Príklad investície : EUR 10,000	
Scenáre		Ak odídete po 1 rok	Ak odídete po 3 roky/ rokov
Minimálny	Neexistuje žiadny minimálny zaručený výnos. Mohli by ste prísť o celú investíciu alebo jej časť.		
Stresový scenár*	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	8,580 EUR	8,040 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-14.2%	-7.0%
Nepriaznivý scenár**	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	8,580 EUR	8,290 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-14.2%	-6.1%
Neutrálny scenár***	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	9,800 EUR	9,910 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-2.0%	-0.3%
Priaznivý scenár****	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	10,270 EUR	10,420 EUR
	Priemerný výnos každý rok	2.7%	1.4%

* Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.

** Tento typ scenára nastal v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo náhrady v období február 2020 - február 2023.

*** Tento typ scenára nastal v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo náhrady v období január 2016 - január 2019.

**** Tento typ scenára nastal v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo náhrady v období apríl 2014 - apríl 2017.

Čo sa stane, ak spoločnosť BlackRock Asset Management Deutschland AG nebude schopná vyplácať?

Aktíva fondu sú v úschove u depozitára, ktorým je spoločnosť State Street Bank International GmbH („depozitár“). V prípade platobnej neschopnosti manažéra nebudú ovplyvnené aktíva fondu v úschove u depozitára. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže mať fond finančné straty. Toto riziko však v určitom rozsahu zmiernuje skutočnosť, že depozitár musí podľa zákona a predpisu oddeliť vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár bude voči fondu a investorom zodpovedný aj za všetky straty, ktoré vyplývajú okrem iného z jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného zlyhania pri plnení jeho povinností (s prihliadnutím na určité obmedzenia). Ako investor do fondu by ste si nemohli uplatniť nárok na žiadny systém kompenzovania v prípade, že fond nie je schopný vyplácať.

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Náklady v priebehu času: V tabuľkách sú uvedené množstvá z vašej investície použité na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho máte produkt v držbe a ako sa produktu darí. Uvedené sumy sú ilustračné na základe príkladu sumy investície a rôznych možných investičných období.

Náš predpoklad:

- V prvom roku dostanete späť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %).
- Pri iných obdobiach držby sme predpokladali, že výkonnosť produktu je v súlade s tým, ako to je znázornené v miernom scenári.
- 10,000 EUR je investovaných.

	Ak odídete po 1 rok	Ak odídete po 3 roky/ rokov
Celkové náklady	317 EUR	355 EUR
Ročný vplyv (*)	3.2%	1.2%

(*) Ilustrácia toho, ako náklady každý rok počas obdobia držby znižujú vaše výnosy. Ak napríklad odídete v odporúčanom období držby, očakáva sa, že váš priemerný výnos za rok bude 0.9 % pred odpočítaním nákladov a -0.3 % po odpočítaní nákladov.

Časť nákladov môžeme hradiť spolu s osobou, ktorá vám produkt predáva, aby sme pokryli služby, ktoré vám poskytuje. Bude vás informovať o výške.

Tieto čísla zahŕňajú maximálny distribučný poplatok, ktorý vám môže účtovať osoba, ktorá vám produkt predáva (2.0 % investovanej sumy/200 EUR). Táto osoba vás bude informovať o aktuálnom distribučnom poplatku.

Zloženie nákladov

Jednorazové náklady pri vstupe a výstupe

Ak odídete po 1 rok

Vstupné náklady	2.00% sumy, ktorú zaplatíte. Toto je najvyššia účtovaná suma. Osoba, ktorá vám predáva 200 EUR produkt, vás bude informovať o výške poplatku. ¹
Výstupné náklady	1.00% vašej investície pred jej vyplatením. Toto je najvyššia účtovaná suma. Osoba, ktorá vám predáva produkt, vás bude informovať o výške poplatku. ¹

Priebežné náklady každý rok

Správčovské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0.16% hodnoty vašej investície za rok. Zakladá sa na kombinácii údajov o odhadovaných a skutočných nákladoch v priebehu posledného roka. Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“.	16 EUR
Transakčné náklady	0.01% hodnoty vašej investície za rok. Ide o odhad nákladov, ktoré vzniknú pri kúpe a predaji podkladových investícií do tohto produktu. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, koľko nakúpime a predáme.	1 EUR

Vedľajšie náklady v osobitných podmienkach

Výkonnostné poplatky Na tento produkt sa nevzťahuje výkonnostný poplatok.

-

¹Nevzťahuje sa na investorov na sekundárnom trhu. Investori, ktorí obchodujú na burze cenných papierov, uhrádzajú poplatky, ktoré vyúčtujú makléri akcií. Informácie o týchto poplatkoch je možné získať na burzách, kde sú akcie kótované a obchodované, alebo od burzových maklérov. Oprávnení účastníci, ktorí obchodujú priamo s fondom alebo správcovskou spoločnosťou, zaplatia súvisiace transakčné náklady.

Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne? Odporúčané obdobie držby: 3 roky/rokov

Odporúčané obdobie držby (RHP) sa vypočítava v súlade s investičnou stratégiou fondu a časovým intervalom, v ktorom sa očakáva, že bude možné dosiahnuť investičný cieľ fondu. Každá investícia by sa mala posudzovať s prihliadnutím na osobitné investičné potreby a ochotu riskovať. Spoločnosť BlackRock neposudzovala vhodnosť alebo primeranosť tejto investície vo vzťahu k vašim osobným okolnostiam. Ak máte akékoľvek pochybnosti o vhodnosti fondu pre vaše potreby, mali by ste požiadať o primerané odborné poradenstvo. Podrobnosti o frekvencii obchodovania nájdete v časti „O aký produkt ide?“ Ak si produkt necháte vyplatiť pred RHP, možno dostanete menej, než očakávate. RHP je odhad a nesmie sa považovať za garanciu alebo indikáciu budúcej výkonnosti, návratnosti alebo úrovne rizika. Podrobnosti o prípadných výstupných poplatkoch nájdete v časti „Aké sú náklady?“

Ako sa môžem sťažovať?

Ak nie ste úplne spokojný s niektorým aspektom služby, ktorú ste dostali, a chcete sa sťažovať, informácie o našom procese vybavovania sťažností sú k dispozícii na adrese www.ishares.com/de/privatanleger/de/wissen-und-service/uber-ishares/kontakt. Okrem toho môžete napísať správcovi v registrovanom sídle spoločnosti na adrese Lenbachplatz 1, 80333 Mníchov alebo mu poslať e-mail na adresu info@ishares.de.

Ďalšie relevantné informácie

Najnovšiu verziu tohto dokumentu, 10 rok(y) minulej výkonnosti fondu, scenár predchádzajúcej výkonnosti fondu, poslednú výročnú správu a polročnú správu a všetky ďalšie informácie určené investorom môžete získať bezplatne v nemčine, angličtine a niektorých ďalších jazykoch na webovej stránke www.ishares.com a (vyberte svoju krajinu a prejdite na položku Dokumenty) alebo telefonicky na čísle +49 (0) 89 42729 5858 alebo u svojho makléra, finančného poradcu alebo distribútora.

Referenčná hodnota/referenčné hodnoty spomínané v tomto dokumente sú duševným vlastníctvom poskytovateľa/poskytovateľov indexu. Produkt nie je financovaný ani podporovaný poskytovateľom indexu. Celé znenie vyhlásenia/vyhlásení o odmietnutí zodpovednosti nájdete v prospekte produktu a/alebo na adrese www.blackrock.com.

Politika odmeňovania manažéra, ktorá popisuje, ako sa určujú a udeľujú odmeny, výhody, a súvisiace zásady správy, sú k dispozícii na adrese www.blackrock.com/Remunerationpolicy alebo na vyžiadanie v registrovanom sídle manažéra.