

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

En afdeling i iShares V plc

Exchange Traded Fund (ETF)

ISIN: IE00B3ZW0K18

Kapitalforvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål og Investeringspolitik

- Fonden søger at opnå et afkast på din investering ved en kombination af kapitalvækst og indkomst fra Fondens aktiver, som afspejler afkastet af S&P 500 EUR Hedged, som er Fondens benchmark-indeks (indekset).
- Indekset skaber afkast på S&P 500, som måler resultatudviklingen for sektoren med større markedsværdi (førende virksomheder med større markedsværdi) på det amerikanske marked. Markedsværdien er aktiekursen gange antallet af udstedte aktier. Selskaberne indgår i indekset baseret på free float-justeret, vægtet markedsvægt. Free float betyder, at kun aktier, der er tilgængelige for internationale investorer, snarere end alle selskabets udstedte aktier indgår i beregningen af indekset. Free float markedsværdi er aktiekursen for selskabet ganget antallet af aktier for de internationale investorer. Indekset udnytter endvidere 1-månedes valutaterminskontrakter til at afdække anden valuta end Euro i indekset tilbage til Euro i overensstemmelse med S&P Hedged Indices-metoden. Afdækningen reducerer virkningen af udsving i valutakurser mellem valutaer for de aktiepapirer (fx aktier), der udgør indekset, og euro, som er fondens basisvaluta.
- Fonden er passivt forvaltet og søger at investere i værdipapirer (f.eks. aktier), som for så vidt og praktisk muligt udgør S&P 500, og valutaterminskontrakter, der for så vidt og praktisk muligt følger afdækningsmetoden for Indekset.
- Fonden anvender optimeringsteknikker til at opnå et tilsvarende afkast i forhold til dets indeks. Sådanne teknikker omfatter strategiske valg af visse værdipapirer, som udgør indekset eller andre værdipapirer, som indebærer tilsvarende resultater for visse indekspapirer. Disse kan også omfatte brugen af finansielt afledte instrumenter (investeringer, hvis kurs baseres på et eller flere underliggende aktiver). Finansielt afledte instrumenter kan anvendes til direkte investeringsformål.
- Fonden kan også foretage kortsigtet værdipapirudlån af sine investeringer til visse godkendte tredjeparter for at opnå yderligere indkomst til dækning af Fondens omkostninger.
- Anbefaling: Fonden er egnet til mellemlange og langsigtede investeringer, selvom fonden også kan være egnet til eksponering mod indekset på kortere sigt.
- Dine aktier er akkumulerende (dvs. afkastet inkluderes i deres værdi).
- Fondens basisvaluta er euro.
- Aktierne er noteret på en eller flere børser og kan handles i andre valutaer end deres basisvaluta. Resultatudviklingen for dine aktier kan påvirkes af denne valutadifference. Under normale omstændigheder er det kun autoriserede deltagere (f.eks. godkendte mæglere), der må handle aktier (eller ejerandele i aktier) direkte i Fonden. Øvrige investorer kan handle aktier (eller ejerandele i aktier) dagligt via mellemlid på den eller de fondsbørser, hvor aktierne handles.

Yderligere information om fonden, andel/aktieklasser, risici og gebyrer fremgår af fondens prospekt, som findes på produktsiderne på www.blackrock.com.

Risk/Reward-Profil



- Denne indikator baseres på historiske data og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af Fondens fremtidige risikoprofil.
- Risikokategorien er ikke garanteret og kan ændre sig med tiden.
- Den laveste kategori er ikke risikofri
- Fondens vurderes til seks som følge af arten af dens investeringer, som kan indebære nedennævnte risici. Disse faktorer kan indvirke på værdien af Fondens investeringer eller udsætte Fonden for tab.

- Værdien af aktier og aktiebaserede værdipapirer kan påvirkes af den daglige aktiemarkedsudvikling. Øvrige faktorer, der kan påvirke værdien, er bl.a. den politiske udvikling, økonomiske nyheder, selskabsindtjening og væsentlige selskabsbegivenheder.
- Specifikke risici, som risikoindikatoren ikke tager tilstrækkeligt højde for, omfatter:
 - Modpartsrisiko: Insolvens i et hvilket som helst institut, der præsterer tjenester, såsom opbevaring af aktiver, eller der handler som modpart til derivater eller andre instrumenter, kan udsætte Afdelingen for finansielle tab.
 - Valuta-hedging vil ikke nødvendigvis fjerne hele valutarisikoen for Fonden og kan påvirke Fondens resultater

Gebyrer

Gebyrerne anvendes til at betale Fondens driftsomkostninger samt markedsførings- og udlodningsomkostninger. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst af din investering.

*Gælder ikke sekundære markedsinvestorer. Investorer, der handler på fondsbørsen, skal betale gebyrer, der opkræves af deres børsrådgivere. Disse gebyrer er offentligt tilgængelige på de børs, hvor aktierne noteres og handles, eller kan oplyses af børsrådgiverne.

*Godkendte deltagere, der handler direkte med Fonden, betaler tilhørende transaktionsomkostninger, herunder ved indløsning eventuel skat på kapitalgevinster samt andre skatter og afgifter på underliggende værdipapirer.

Det løbende gebyr er baseret på det faste årlige gebyr, der opkræves af Fonden som beskrevet i Fondens prospekt. Det omfatter ikke omkostninger vedrørende porteføljesalg undtagen omkostninger, der betales til depositaren, og eventuelle indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer, der betales til et eventuelt underliggende kollektivt investeringsinstitut.

** I det omfang at Fonden anvender værdipapirlån til at reducere omkostningerne, så modtager Fonden 62,5% af den tilhørende indtjening, hvoraf de resterende 37,5% betales til BlackRock som fondslåneagent. Idet deling af indtjening fra værdipapirlån ikke øger driftsomkostningerne for Fonden, medtages det ikke i de løbende gebyrer.

Engangsgebyrer før eller efter investering	
Indtrædelsesgebyr	Intet*
Udtrædelsesgebyr	Intet*

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres eller før investeringsprovenuet udbetales.

Gebyrer, der afholdes af Fonden i løbet af året	
Løbende gebyrer	0,20%**
Gebyrer, der afholdes af Fonden under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget gebyr	Intet

Tidligere Afkast

Tidligere afkast er ikke en indikator for fremtidige afkast.

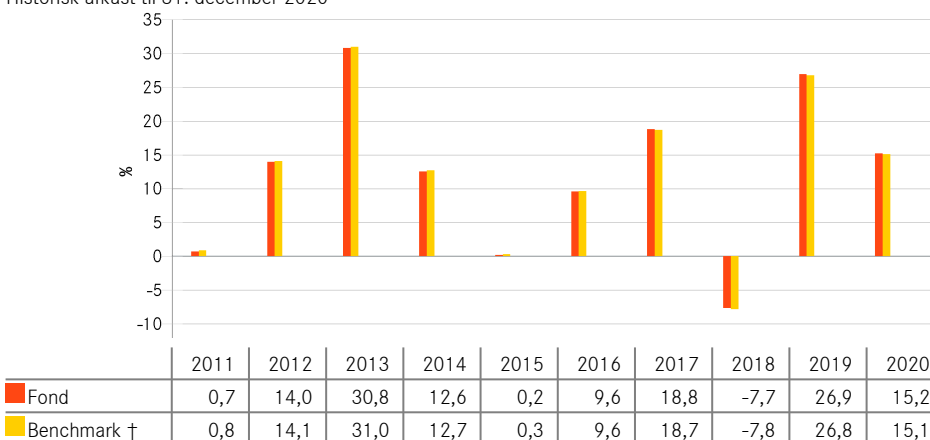
Diagrammet viser Fondens årlige afkast i EUR for hvert fulde kalenderår i perioden i diagrammet.

Udtrykkes i procent af Fondens nettoaktiver ultimo året. Fonden blev lanceret i 2010.

Afkastet opgives efter fratrækning af løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

† Benchmark: S&P 500 (EUR). Det fulde navn af det pågældende benchmark fremgår af afsnittet om formål og investeringspolitik.

Historisk afkast til 31. december 2020



Praktiske Oplysninger

- ▶ Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Yderligere information om Fonden fremgår af seneste helårs- og halvårsrapporter fra iShares V plc. Disse dokumenter fås vederlagsfrit på dette og andre sprog. Disse findes sammen med anden information, såsom oplysninger om Fondens centrale underliggende investeringer og aktiekurser på iShares-websted, www.ishares.com, eller oplyses på telefon +44 (0)845 357 7000 eller af Deres mægler eller økonomiske rådgiver.
- ▶ Investorerne skal bemærke, at den gældende skattelovgivning for Fonden kan påvirke de personlige skatteforhold ved en investering i Fonden.
- ▶ Fonden er en afdeling af iShares V plc, som er en paraplystruktur bestående af forskellige afdelinger. Nærværende dokument gælder for Fonden angivet i begyndelsen af dokumentet. Dog udarbejdes der prospekt, hel- og halvårsrapporter for paraplyenheden.
- ▶ iShares V plc kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Fondens prospektet.
- ▶ Den indikative dag-til-dag indre værdi af fonden fremgår af <http://deutsche-boerse.com> and/or <http://www.reuters.com>.
- ▶ I henhold til irsk lov deler iShares V plc sit ansvar med afdelingerne (Fondens aktiver anvendes ikke til afskrivning af et ansvar hos andre afdelinger i iShares V plc). Endvidere opbevares Fondens aktiver separat fra aktiverne i andre afdelinger.
- ▶ Skift af aktier mellem Fonden og øvrige afdelinger i iShares V plc er ikke muligt for investorer.
- ▶ Vil aflønningspolitikken for administrationsselskabet, som beskriver, hvordan aflønning og fordele bestemmes og tildeles, og de tilknyttede forvaltningsordninger være tilgængelig på www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller på anmodning fra administrationsselskabets hjemsted.