iShares by BlackRock

CENTRAL INVESTORINFORMATION

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne Fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå Fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i Fonden. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF

En afdeling i iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BP3QZB59 Exchange Traded Fund (ETF)

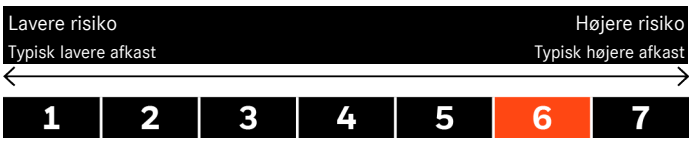
Kapitalforvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål og Investeringspolitik

- Aktieklassen er en aktieklasse i en Fond, som søger at opnå et afkast på din investering gennem en kombination af kapitalvækst og afkast på Fondens aktiver, som afspejler afkastet af MSCI World Enhanced Value Index, som er Fondens benchmark-indeks (Indeks).
- Aktieklassen forvaltes passivt via Fonden og investerer i værdipapirer (f.eks. aktier), der så vidt og praktisk muligt udgør Indekset.
- Indekset søger at afspejle resultategenskaberne ved en del af værdipapirerne i MSCI World Index (det Overordnede Indeks), som udvælges på grundlag af deres gode værdi. Papirerne i Indekset udvælges fra det Overordnede Indeks baseret på tre ligeligt vægtede indikatorer på, om et selskabs værdipapirer yder god værdi: ved sammenligning af prisen på et papir med selskabets estimerede fremtidige indtjening (baseret på en konsensus blandt analytikernes vurderinger, der er offentliggjort af en tredjepart, der er anerkendt i branchen), prisen på et papir i en virksomhed i forhold til den bogførte værdi (dvs. værdien af egenkapitalen i balancen), samt selskabets værdi (en vurdering af selskabets værdi, der omfatter gæld og egenkapital) i forhold til den driftsmæssige likviditet (dvs. en vurdering af mængden af kontanter genereret af selskabets normale forretningsdrift), bortset fra at selskabsværdien ikke anvendes som indikator på god værdi for selskaber i den finansielle sektor grundet deres kapitalstruktur. Indekset indregner begrænsninger for sektorvægtninger for at begrænse større udsving i forhold til det Overordnede Indeks.
- Det overordnede indeks er beregnet til at repræsentere aktiemarkederne i udviklede lande. Selskaber optages i det overordnede indeks baseret på andelen af deres udstedte aktier, der kan købes af internationale investorer.
- Fonden anvender optimeringsteknikker til at opnå et tilsvarende afkast i forhold til Indekset. Sådanne teknikker omfatter strategiske valg af visse værdipapirer, som udgør Indekset eller andre værdipapirer, som indebærer tilsvarende resultater for visse værdipapirer. Det kan også omfatte brugen af finansielt afledte instrumenter (FDI'er) (dvs. investeringer, hvis kurs baseres på et eller flere underliggende aktiver). FDI'er kan anvendes til direkte investeringsformål. Der forventes begrænset brug af FDI'er for denne Aktieklasse.
- 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).
- Dine aktier denomineres i amerikanske dollar, som er fondens basisvaluta.
- 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 mellemled på den eller de fondsbørser, hvor aktierne handles.

Yderligere information om fonden, 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 aktieklassens fremtidige risikoprofil.
- Risikokategorien er ikke garanteret og kan ændre sig med tiden.
- Den laveste kategori er ikke risikofri
- Aktieklassen vurderes til seks som følge af arten af dens investeringer, som kan indebære nedenfor nævnte risici. Disse faktorer kan indvirke på værdien af aktieklassen eller udsætte aktieklassen 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.
  - Indeksets metoderisiko: Selvom benchmark-indekset søger at opnå god eksponering i forhold til værdipapirer med god værdi fra det overordnede indeks, er der ingen garanti for, at det mål nås.
  - Faktorfokuseringsrisiko: indeks med faktorfokus er mindre diversificerede end deres overordnede indeks, fordi de har en markant eksponering til en enkelt faktor og ikke til flere faktorer som de fleste indekser. Derfor er de mere ekspoerede til den faktorbaserede markedsudvikling. Investor skal vurdere fonden i forhold til sin generelle investeringsstrategi.
- Specifikke risici, som risikoindikatoren ikke tager tilstrækkeligt højde for, omfatter:
  - Modpartsrisiko: Insolvens i et hvilket som helst institut, der leverer tjenester, såsom opbevaring af aktiver, eller som handler som modpart til derivater eller andre instrumenter, kan udsætte aktieklassen for finansielle tab.

Benchmarket er indeksudbyderens intellektuelle ejendom. Aktieklassen hverken sponsoreres eller bekræftes af indeksudbyderen. Hele ansvarsfraskrivelsen fremgår af fondens prospekt.

Gebyrer

Gebyret anvendes til at betale omkostninger ved at drive aktieklassen samt omkostninger til markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser den potentielle vækst i din investering.

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

*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 de faste årlige gebyrer, der opkræves af aktieklassen 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 aktieklassen i løbet hvert år	
Løbende gebyrer	0,30%**
Gebyrer, der afholdes af aktieklassen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget gebyr	Intet

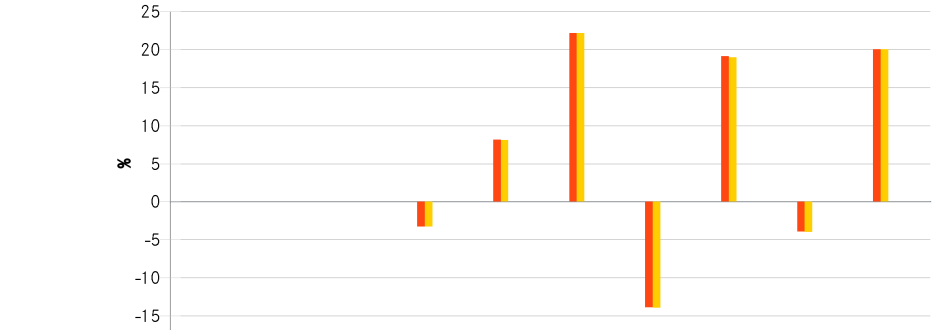
Tidligere Afkast

Tidligere afkast er ikke en indikator for fremtidige afkast.

Diagrammet viser aktieklassens årlige afkast i USD for hvert hele kalenderår over den periode, der vises i diagrammet. Det udtrykkes i procent af aktieklassens nettoaktiver ultimo hver årsafslutning. Fonden blev lanceret i 2014. Aktieklassen blev lanceret i 2014. Afkastet opgives efter fratrækning af løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

† Benchmark:MSCI World Enhanced Value index (USD)

Historisk afkast til 31. december 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fond				-3,3	8,1	22,2	-13,9	19,1	-3,9	20,0
Benchmark †				-3,3	8,1	22,1	-13,9	19,0	-4,0	20,0

Praktiske Oplysninger

- Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Yderligere information om fonden og aktieklassen fremgår af den seneste helårsrapport og halvårsrapporter for iShares IV plc. Disse dokumenter fås gratis på engelsk og visse andre sprog. De kan findes sammen med anden information, såsom oplysninger om aktieklassens centrale underliggende investeringer og aktiekurser, på iShares-websted, www.ishares.com, eller oplyses på telefon +44 (0)845 357 7000 eller af din mægler eller økonomiske rådgiver.
- Investorerne bedes bemærke, at den skattelovgivning, der gælder for fonden og aktieklassen, kan påvirke personlige skatteforhold ved investering.
- Fonden er en afdeling af iShares IV plc, som er en paraplystruktur bestående af forskellige afdelinger. Fonden har en eller flere aktieklasser. Dette dokument er specifikt for den fond og aktieklasse, der er anført i starten af dette dokument. Dog udarbejdes der prospekt, hel- og halvårsrapporter for paraplyenheden.
- iShares IV 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 aktieklassen fremgår af http://deutsche-boerse.com og/eller http://www.reuters.com .
- I henhold til irsk lov deler iShares IV plc sit ansvar mellem afdelingerne (fondens aktiver anvendes ikke til afskrivning af et ansvar hos andre afdelinger i iShares IV plc). Endvidere opbevares fondens aktiver separat fra aktiverne i andre afdelinger. Aktiver og passiver, der er specifikke for en aktieklasse, vil kun kunne hidrøre denne aktieklasse, men der er dog ingen adskillelse af ansvar mellem aktieklassen i henhold til irsk lovgivning.
- Skift af aktier mellem fonden og øvrige afdelinger i iShares IV plc er ikke muligt for investorer. Kun godkendte deltagere, der handler direkte med fonden, må skifte aktier mellem fondens aktieklasser, hvis bestemte betingelser i fondens prospekt overholdes.
- 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.