iShares by BlackRock

NØKKELINFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet gir investorer nøkkelinformasjon om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Loven krever at du gis denne informasjonen slik at du kan forstå karakteren og risikoen ved å investere i dette fondet. Vi anbefaler at du leser den, slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

iShares MSCI China UCITS ETF

Et underfond i iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BJ5JPG56 Exchange Traded Fund (ETF)

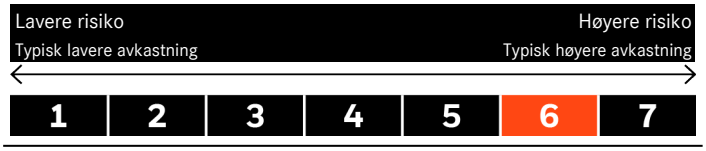
Forvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål og investeringsregler

- Andelsklassen er en andelsklasse i et fond som tar sikte på å oppnå en avkastning på din investering gjennom en kombinasjon av kapitalvekst og inntekter fra fondets aktiva som tilsvarer avkastningen til MSCI China Index, fondets referanseindeks (Indeksen).
- Andelsklassen, via fondet, er passivt forvaltet, og investerer så langt det er mulig og praktisk gjennomførbart, i verdipapirene (f.eks. aksjer) som utgjør fondets indeks. Fondet har som mål å reprodusere Indeksen ved å eie verdipapirene i indeksen i lignende størrelsesforhold.
- Indeksen måler resultatene til aksjer i selskaper med stor og mellomstor markedsverdi på det kinesiske verdipapirmarkedet, som er underlagt indeksleverandørens kriterier for likviditet, investerbarhet og replikerbarhet.
- Indeksen består av (i) China A-andeler (verdipapirer fra selskaper som er hjemmehørende i Folkerepublikken Kina (Kina) utstedt i Renminbi og børsnotert på Shanghai Stock Exchange (SSE) eller Shenzhen Stock Exchange (SZSE)); (ii) China B-andeler (verdipapirer fra selskaper som er hjemmehørende i Kina og enten utstedt i USD og børsnotert på SSE eller utstedt i Hongkong-dollar og børsnotert på SZSE); (iii) China H-andeler (verdipapirer fra selskaper som er hjemmehørende i Kina, utstedt i Hongkong-dollar og børsnotert på Stock Exchange of Hong Kong (SEHK)); (iv) P Chips (SEHK-noterte verdipapirer fra selskaper som er hjemmehørende utenfor Kina, og som ledes av private selskaper eller enkeltpersoner i Kina og som har betydelige inntekter fra eller eier betydelige aktiva i Kina); (v) Red Chips (SEHK-noterte verdipapirer fra selskaper som er hjemmehørende utenfor Kina, som kontrolleres av kinesiske myndigheter og som har betydelige inntekter fra eller eier betydelige aktiva i Kina); og (vi) utenlandske noteringer (verdipapirer som er utstedt av kinesiske selskaper som omsettes utenfor Kina, inkludert verdipapirer som omsettes ved hjelp av depotbeviser (investeringer som er utstedt av finansinstitusjoner som gir eksponering for underliggende verdipapirer (f.eks. American Depositary Receipts (ADR -er))).
- China A-andelene som er inkludert i indeksen (etter indeksleverandørens vurdering) begrenses slik at deres representasjon i indeksen er begrenset til en fast prosentandel (som fastsettes av indeksleverandøren) av deres fri flyt-justerte markedsverdi. Fri flyt-justert betyr at kun aksjer som er tilgjengelige i markedet, og ikke alle aksjene i et selskap, brukes til å beregne markedsverdien. Indeksen er vektet etter fri flyt-justert markedsverdi, og rebalanseres kvartalsvis.
- Investeringsforvalteren kan bruke finansielle derivatinstrumenter (FDI-er) (dvs. investeringer der prisen er basert på ett eller flere underliggende aktiva) for å bidra til å oppnå fondets investeringsmål. FDI kan brukes med direkte investering som formål. Bruken av FDI forventes å være begrenset for denne andelsklassen.
- Fondet kan også benytte seg av kortsiktige sikrede utlån av investeringene sine til visse godkjente tredjeparter for å generere ekstra inntekter for å kompensere for fondets kostnader.
- Anbefaling: Dette fondet er egnet for mellomlange til langsiktige investeringer, selv om fondet også kan være egnet for mer kortsiktig eksponering for indeksen.
- Andelene dine vil være akkumuleringsandeler (dvs. inntekt vil være inkludert i verdien).
- Andelene dine vil være pålydende amerikanske dollar (USD), fondets basisvaluta.
- Andelene er notert på én eller flere børser og kan omsettes i andre valutaer enn basisvalutaen. Utviklingen til dine andeler kan bli påvirket av denne valutaforskjellen. Under normale forhold kan kun autoriserte aktører (f.eks. utvalgte finansinstitusjoner) omsette andeler (eller interesser i andeler) direkte med fondet. Andre investorer kan omsette andeler (eller interesser i andeler) hver dag gjennom en mellommann på børsen/børsene der andelene omsettes.

For å få mer informasjon fondet, andelsklasser, risikoer og gebyrer kan du lese fondets prospekt, som er tilgjengelig på produktsidene på www.blackrock.com.

Risiko-/avkastningsprofil



- Risikoindikatoren ble beregnet på grunnlag av simulerte historiske data og er kanskje ikke en pålitelig indikasjon for andelsklassens fremtidige risikoprofil.
- Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.
- Andelsklassen er plassert i kategori seks på grunnlag av karakteren til dets investeringer, som omfatter risikoene oppført nedenfor. Disse faktorene kan påvirke verdien av andelsklassen eller eksponere andelsklassen for tap.
  - Fremvoksende markeder er generelt mer følsomme for økonomiske og politiske forhold enn utviklede markeder. Andre faktorer omfatter høyere 'likviditetsrisiko', restriksjoner på investeringer eller kapitaloverføringer, manglende/forsinket levering av verdipapirer eller betalinger som fondet har til gode samt bærekraftsrelatert risiko.
  - Investeringsrisikoen er konsentrert i bestemte sektorer, land, valutaer eller selskaper. Dette betyr at fondet er mer følsomt for alle typer lokale økonomiske, markedsmessige, politiske, bærekraftsrelaterte eller reguleringsmessige hendelser.
  - Valutarisiko: Fondet investerer i andre valutaer. Endringer i valutakursene vil derfor påvirke verdien av investeringen.
  - Verdien av aksjer og aksjerelaterte verdipapirer kan påvirkes av aksjemarkedets daglige bevegelser. Andre betydelige faktorer omfatter politiske og økonomiske nyheter, selskapsresultater og betydeligere selskapshendelser.
  - Investeringer i onshore kinesiske verdipapirer via Stock Connect eller RQFII er underlagt kvoter. Hvis fondets etterspørsel overstiger kvoten, vil kjøpsordrer bli avvist. Dette kan føre til at tegninger suspenderes og at andelene i fondet omsettes til en betydelig overkurs eller rabatt i forhold til netto aktivaverdi på en børs der de er tatt opp til omsetning.
- Spesielle risikofaktorer som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av risikoindikatoren omfatter:
  - Motpartsrisiko: Hvis institusjoner som leverer tjenester som depotforvaltning av eiendeler eller som er motparter i derivater eller andre instrumenter, blir insolvente, kan det eksponere andelsklassen mot økonomisk tap.
  - Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyr at det ikke finnes tilstrekkelig mange kjøpere eller selgere til at fondet lett kan selge eller kjøpe investeringer.
  - Skattetraktaten mellom Folkerepublikken Kina og Irland gir mulighet for fritak fra kinesisk skatt på kapitalgevinster ved salg av fondets investering i Kina A-aksjer. Selv om fondet forventes å være fritatt, finnes det en risiko for at myndighetene i Folkerepublikken Kina kan komme til at fondet ikke er kvalifisert i henhold til skattetraktaten mellom Folkerepublikken Kina og Irland, og derfor prøve å innkreve slik skatt med tilbakevirkende kraft, noe som kan påvirke verdien av investeringen.

Referanseindeksen er et åndsprodukt tilhørende indeksleverandøren. Andelsklassen hverken støttes eller anbefales av indeksleverandøren. Se fondets prospekt for fullstendig ansvarsfraskrivelse.

Gebyrer

Gebyrene brukes til å betale kostnadene ved å drive andelsklassen, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

*Gjelder ikke investorer som handler i sekundærmarkedet. Investorer som handler på en børs vil betale gebyrene som kreves av deres meglere. Disse gebyrene er tilgjengelig fra børsene der andelene noteres og omsettes, eller kan skaffes fra meglere.

*Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet betaler tilhørende transaksjonskostnader, inkludert eventuell skatt på kapitalgevinster og andre skatter på underliggende verdipapirer ved innløsning.

Tallet for det løpende gebyret er basert på det faste annualiserte gebyret som belastes andelsklassen i samsvar med fondets prospekt. Dette tallet omfatter ikke kostnader relatert til porteføljehandel, med unntak av kostnader som betales til depotmottakeren og eventuelle start-/sluttgebyrer som betales til en (eventuell) underliggende kollektiv investeringsordning.

** I den utstrekning fondet benytter seg av utlån av verdipapirer for å redusere kostnader, vil fondet motta 62,5 % av inntektene som genereres, og de gjenværende 37,5 % mottas av BlackRock som agent for utlån av verdipapirer. Ettersom deling av inntektene fra verdipapirutlån ikke øker fondets driftskostnader, er de ikke tatt med i beregningen av løpende gebyrer.

Engangsgebyrer som gjelder før eller etter du investerer	
Startgebyr	Ingen*
Sluttgebyr	Ingen*

Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres eller innløsningsbeløpet utbetales.

Gebyrer trukket fra andelsklassen i hvert år	
Løpende gebyrer	0,40%**
Gebyrer som trekkes fra andelsklassen i henhold til spesifikke vilkår	
Prestasjonshonorar	Ingen

Tidligere Avkastning

Historisk avkastning er ikke en pålitelig indikator for fremtidig avkastning.
Diagrammet viser andelsklassens årlige avkastning i USD for hvert hele kalenderår i perioden som vises i diagrammet. Det uttrykkes som en prosentvis endring i andelsklassens netto aktivaverdi ved utgangen av hvert år.Fondet ble lansert i 2019.
Andelsklassen ble lansert i 2019.
Utviklingen vises etter fradrag av løpende gebyrer.
Eventuelle start-/slutt-gebyrer er ikke med i beregningen.

† Referanseindeks:MSCI Emerging - China NET Index in USD (USD)

Historisk utvikling til 31. desember 2020



	2016	2017	2018	2019	2020
Fond					29,1
Referanseindeks †					29,5

Praktisk Informasjon

- Fondets depotmottaker er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Du finner mer informasjon om fondet og andelsklassen i den siste årsberetningen og halvårsrapportene for iShares IV plc. Disse dokumentene er tilgjengelig kostnadsfritt på engelsk og visse andre språk. Disse finner du, sammen med annen informasjon, som for eksempel detaljer om viktige underliggende investeringer i andelsklassen og andelskurser, på iShares-nettstedet på www.ishares.com, ved å ringe +44 (0)845 357 7000 eller ved å kontakte din megler eller finansrådgiver.
- Investorer bør være oppmerksom på at skattelovgivning som gjelder fondet og andelsklassen kan ha en effekt på deres personlige skatteposisjon med hensyn til din investering.
- Fondet er et underfond av iShares IV plc, en paraplystruktur som består av forskjellige underfond. Fondet har ett eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er spesifikt for fondet og andelsklassen som oppgis i begynnelsen av dette dokumentet. Prospektet, årsberetninger og halvårsrapporter utarbeides imidlertid for paraplyselskapet.
- iShares IV plc kan kun stilles til ansvar for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av Fondets prospekt.
- Du finner en indikasjon av andelsklassens netto aktivaverdi på http://deutsche-boerse.com og/eller http://www.reuters.com.
- I henhold til irsk lov har iShares IV plc adskilt ansvar mellom underfondene (dvs. fondets kapital vil ikke bli brukt til å betale gjelden til andre underfond i iShares IV plc). I tillegg holdes fondets aktiva adskilt fra andre underfonds aktiva. Aktiva og passiva som er spesifikke for en andelsklasse kan tilskrives kun denne andelsklassen, men det er ikke noe skille mellom gjelden mellom andelsklassene i henhold til irsk lov.
- Bytte av andeler mellom fondet og andre underfond innen iShares IV plc er ikke mulig for investorer. Kun godkjente deltakere som forholder seg direkte med fondet kan bytte andeler mellom andelsklasser i fondet, under forutsetning av at de innfrir visse forutsetninger som står i fondets prospekt.
- Forvaltningsselskapets godtgjørelsesregler, som beskriver hvordan godtgjørelse og ytelser fastsettes og tildeles, samt tilknyttede styringsordninger, er tilgjengelig fra www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller på anmodning fra forvaltningsselskapets forretningskontor.

iShares by BlackRock