

iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF

En afdeling i iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BD1F4M44

Exchange Traded Fund (ETF)

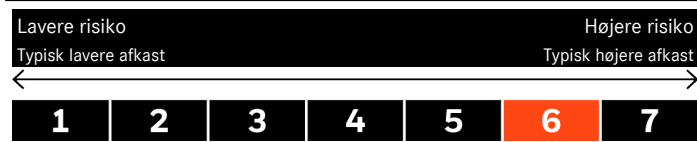
Kapitalforvalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

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 USA 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 Indexet.
- Indexet søger at afspejle resultategenskaberne ved en del af værdipapirerne i MSCI USA Index (det Overordnede Indeks), som udvælges på grundlag af deres gode værdi. Papirerne i Indexet 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. Indexet indregner begrænsninger for sektorvægtninger for at begrænse større udsving i forhold til det Overordnede Indeks.
- Overindexet måler resultatudviklingen for selskaber med stor og mellemstor markedsværdi i USA. Selskaber optages i det overordnede indeks baseret på andelen af deres udstedte aktier, der kan købes af internationale investorer.
- Fonden søger at replicere indexet ved at investere i aktiepapirer, som indgår i indexet, i samme omfang. Kapitalforvalteren kan anvende finansielt afledte instrumenter (FDI) (dvs. investeringer, hvis priser afhænger af eller stammer fra et eller flere underliggende aktiver) for at opfylde fondens investeringsmål. FDI kan anvendes til direkte investeringsformål. Der forventes begrænset brug af FDI 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 indexet 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 mellemlid 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



- Risikoindekset er beregnet med en simulering af historiske data og er muligvis ikke en pålidelig angivelse af den fremtidige risikoprofil for aktieklassen.
- 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.
- Indexets metoderisiko: Selvom benchmark-indexet er oprettet for at udvælge værdipapirer i det overordnede indeks i forhold til deres kursstigninger med den antagelse, at kursstigningen fortsætter, 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 eksponerede til den faktorbaserede markedsudvikling. Investor skal vurdere fonden i forhold til sin generelle investeringsstrategi.
- Specifikke risici, som risikoindekset 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.

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 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 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	0,20%**
Gebyrer, der afholdes af aktieklassen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget gebyr	Intet

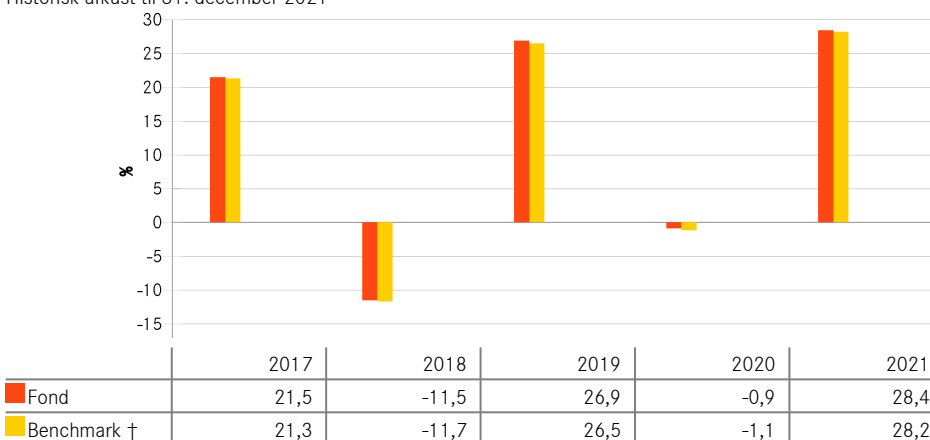
Tidligere Afkast

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 2016. Aktieklassen blev lanceret i 2016. Afkastet opgives efter fratrækning af løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningen.

† Benchmark: MSCI USA Enhanced Value Index (USD)

Historisk afkast til 31. december 2021



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 aktieklasser, 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 aktieklasser, vil kun kunne hidrøre denne aktieklasser, 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.