

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF

Un Comparto di iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BP3QZB59

Exchange Traded Fund (ETF)

Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo, che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI World Enhanced Value Index, preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- La Categoria di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e investe per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice.
- L'Indice mira a rispecchiare le caratteristiche dei risultati di un sottogruppo di titoli presenti nell'MSCI World Index (Indice originario) selezionati per il loro alto valore. I componenti dell'Indice vengono selezionati tra quelli dell'Indice originario in base a tre indicatori principali, equamente ponderati, dell'alto valore dei titoli azionari di una società: il confronto tra il prezzo del titolo azionario e i futuri utili stimati (in base al consenso delle opinioni degli analisti pubblicate da una fonte terza riconosciuta dal settore), il prezzo del titolo azionario rispetto al valore contabile (ossia il valore del capitale azionario in bilancio) della società e il valore d'impresa (un parametro di misura del valore di una società, che integra debito e capitale) rispetto al flusso di cassa operativo (un parametro di misura dell'ammontare di contante generato dalle operazioni commerciali svolte normalmente da una società), fermo restando che il valore d'impresa non è utilizzato come un indicatore di alto valore per società del settore finanziario a causa della loro struttura di capitale. L'Indice contiene limitazioni a ponderazioni settoriali per limitare deviazioni significative dall'Indice originario.
- L'Indice originario è ideato per essere rappresentativo dei mercati azionari di paesi sviluppati. Le società sono incluse nell'Indice originario in base alla quota di azioni in circolazione acquistabili da investitori internazionali.
- Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile all'Indice. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che costituiscono l'Indice o altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli costituenti. Tali strategie possono altresì comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Categoria di Azioni.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in dollaro statunitense, la valuta di denominazione del Fondo.
- Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le Classi di Azioni, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio della Categoria di Azioni.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- Il rating assegnato alla Categoria di Azioni è 6 in considerazione della natura dei suoi investimenti che includono i rischi elencati di seguito. Questi fattori possono influire sul valore degli investimenti della Categoria di Azioni o esporla a perdite.

- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società.
- Rischio della metodologia dell'indice: L'indice di riferimento punta a cercare esposizione a titoli con buon valore nell'Indice originario, tuttavia la realizzazione di tale obiettivo non è garantita.
- Rischio di concentrazione su un fattore: Gli indici con una concentrazione su un fattore sono meno diversificati rispetto al loro indice originario essendo esposti prevalentemente a un singolo fattore piuttosto che a una molteplicità di fattori come la maggior parte degli indici. Di conseguenza saranno più esposti a movimenti del mercato correlati al fattore. Gli investitori dovrebbero considerare questo fondo solo come parte di una strategia d'investimento più ampia.
- Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
 - Rischio di controparte: L'insolvenza di istituzioni che forniscano servizi quali la custodia delle attività o che agiscano da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata alla Categoria di Azioni, conformemente al prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

** Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in un anno	
Spese correnti	0,30%**
Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in determinate condizioni.	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

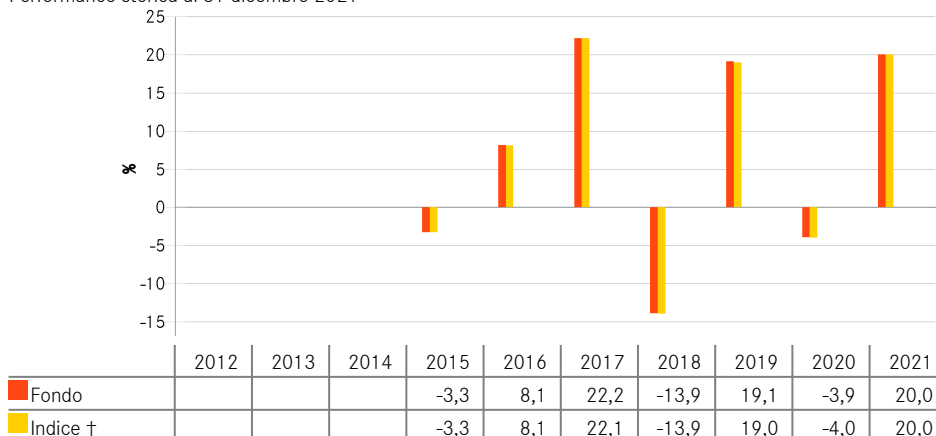
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

Il grafico mostra la performance annuale in USD della Categoria di Azioni per ogni anno civile completo nel periodo mostrato nel grafico. Viene espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Categoria di Azioni alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2014. La Categoria di Azioni è stata lanciata nel 2014.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento: MSCI World Enhanced Value index (USD)

Performance storica al 31 dicembre 2021



Informazioni Pratiche

- ▶ La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Per ulteriori informazioni sul Fondo e la Categoria di Azioni, consultare il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares IV plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti della Categoria di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- ▶ Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento.
- ▶ Il Fondo è un comparto di iShares IV plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il Fondo ha una o più categorie di azioni. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla Categoria di Azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e le relazioni semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- ▶ iShares IV plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- ▶ Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero della Classe di Azioni è disponibile sul sito Internet <http://deutsche-boerse.com> e/o <http://www-reuters.com>.
- ▶ Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares IV plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares IV plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Le attività e passività specifiche di una categoria di azioni sarebbero imputabili unicamente a detta categoria di azioni, tuttavia ai sensi della legislazione irlandese non vi è separazione di passività tra categorie di azioni.
- ▶ Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares IV plc. Solo gli Operatori di Mercato Autorizzati che trattano direttamente con il Fondo possono convertire le azioni tra categorie di azioni del Fondo, a certe condizioni specificate nel prospetto del Fondo.
- ▶ La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.