

## KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

### iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF

Subfundusz iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BP3QZB59

Exchange Traded Fund (ETF)

Zarządzający: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Cele i Polityka Inwestycyjna

- ▶ Klasa tytułów uczestnictwa jest klasą tytułów uczestnictwa w Funduszu, której celem jest osiągnięcie stopy zwrotu z inwestycji dzięki połączeniu wzrostu wartości kapitału z bieżącym dochodem z aktywów Funduszu na poziomie odpowiadającym stopie zwrotu z MSCI World Enhanced Value Index, indeksu benchmarkowego Funduszu (Indeks).
  - ▶ Klasa tytułów uczestnictwa jest zarządzana za pośrednictwem Funduszu w sposób pasywny i inwestuje w kapitałowe papiery wartościowe (np. akcje), które, w miarę możliwości i dostępności, wchodzi w skład Indeksu.
  - ▶ Indeks dąży do odzwierciedlenia charakterystyki zwrotu z podzestawu kapitałowych papierów wartościowych wchodzących w skład MSCI World Index (Indeks nadrzędny) dobranych pod kątem dobrej wartości. Składniki indeksu dobiera się z indeksu nadrzędnego na podstawie trzech głównych równo ważonych wskaźników potwierdzających wysoką wartość kapitałowych papierów wartościowych danej spółki: porównanie ceny akcji z szacunkami przyszłych zysków spółki (w oparciu o konsensus ocen analityków opublikowanych przez zewnętrzne źródła powszechnie uznawane w sektorze); cena kapitałowego papieru wartościowego w stosunku do wartości księgowej (tj. wartości kapitału własnego na dzień bilansowy) spółki; oraz wartość przedsiębiorstwa (miara wartości spółki uwzględniająca zadłużenie i kapitał własny) spółki w stosunku do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej (tzn. miary wysokości środków pieniężnych generowanych w ramach podstawowej działalności gospodarczej spółki) z zastrzeżeniem, że wartość przedsiębiorstwa nie jest używana jako wskaźnik wysokiej wartości dla spółek z sektora finansowego ze względu na strukturę ich kapitału. Indeks przewiduje ograniczenie wag sektorowych w celu zmniejszenia istotnych odchyśleń od indeksu nadrzędnego.
  - ▶ Indeks nadrzędny ma na celu odwzorowanie rynków akcji w krajach rozwiniętych. Spółki włącza się do Indeksu nadrzędnego na podstawie liczby ich wyemitowanych akcji dostępnej na potrzeby zakupu przez inwestorów międzynarodowych.
  - ▶ Fundusz korzysta z technik optymalizacji dla osiągnięcia zwrotu podobnego do Indeksu. Techniki te mogą obejmować strategiczny dobór niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu lub innych papierów wartościowych oferujących zwrot podobny do niektórych papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu. Mogą one również obejmować zastosowanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tzn. inwestycji, których ceny opierają się na jednym rodzaju aktywów bazowych lub większej ich liczbie). Instrumenty FDI mogą być wykorzystywane do celów związanych z inwestowaniem bezpośrednim. Oczekuje się jednak, że dla tej Klasy tytułu wykorzystanie FDI zostanie ograniczone.
  - ▶ W celu generowania dodatkowych dochodów i pokrywania kosztów swojego funkcjonowania Fundusz może także angażować się w krótkoterminowe zabezpieczone pożyczanie swoich inwestycji określonym uprawnionym stronom trzecim.
  - ▶ Rekomendacja: Fundusz jest odpowiedni dla inwestycji średnio- i długookresowych, choć można go również wykorzystać do krótkoterminowej ekspozycji na indeks.
  - ▶ Państwa tytuły uczestnictwa będą typu akumulacyjnego (tzn. przychód będzie zawarty w ich wartości).
  - ▶ Państwa tytuły uczestnictwa będą denominowane w dolarach amerykańskich, które są walutą bazową Funduszu.
  - ▶ Akcje notowane są na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych, a ich obrót prowadzić można w walutach innych niż ich waluta bazowa. Na stopę zwrotu z akcji mogą mieć wpływ różnice kursowe. W normalnych okolicznościach transakcji związanych z udziałami (lub prawami do udziałów) mogą bezpośrednio z Funduszem dokonywać wyłącznie upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe). Pozostali inwestorzy mogą na co dzień dokonywać transakcji związanych z udziałami (lub prawami do udziałów) poprzez pośrednika, na giełdach papierów wartościowych, na których prowadzony jest obrót danymi akcjami.
- Więcej informacji na temat Funduszu, Klasy tytułów uczestnictwa, ryzyka i opłat można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu, dostępnym na stronach poświęconych produktom w witrynie pod adresem [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

## Profil Ryzyka i Zysku



- ▶ Niniejszy wskaźnik wyznaczony jest na podstawie danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Klasy tytułów uczestnictwa.
- ▶ Przedstawiona kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Wynik Klasy tytułów uczestnictwa z ratingu wynosi sześć, z uwagi na charakter inwestycji, które niosą ryzyka wymienione dalej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość Klasy tytułów uczestnictwa lub narazić ją na straty.

- Na wartość kapitałów i kapitałowych papierów wartościowych mogą mieć wpływ codzienne przepływy na rynku akcji i papierów wartościowych. Inne czynniki mające wpływ to wydarzenia polityczne i gospodarcze, dochody przedsiębiorstwa i znaczące wydarzenia korporacyjne.
- Ryzyko metodologii indeksu: Choć indeks benchmarkowy ma zapewnić ekspozycję na papiery wartościowe z indeksu nadrzędnego oferujące względnie wysoką wartość, nie ma gwarancji, że cel ten zostanie faktycznie osiągnięty.
- Ryzyko czynnika koncentracji: Indeksy z wysokim czynnikiem koncentracji oferują mniejszą dywersyfikację niż ich indeks nadrzędny, ponieważ cechuje je przeważająca ekspozycja na pojedynczy czynnik, nie zaś ekspozycja na wiele czynników charakterystyczna dla większości indeksów. Z tego powodu takie indeksy będą bardziej narażone na zmiany rynkowe związane z danym czynnikiem. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę taki fundusz w ramach szerszej strategii inwestycyjnej.
- ▶ Do szczególnych rodzajów ryzyka nieobjętych tym wskaźnikiem należą:
  - Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność jakiegokolwiek instytucji świadczącej usługi takie jak przechowywanie aktywów lub pełniącej rolę kontrahenta względem instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narażać Klasę tytułów uczestnictwa na straty finansowe.

## Oplaty

Wnoszone opłaty służą pokryciu kosztów działania Klasy tytułów uczestnictwa, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

\*Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy zawierający transakcje na giełdzie papierów wartościowych będą uiszczali opłaty za pośrednictwem swoich maklerów. Informacje o wysokości opłat są ogólnie dostępne na giełdach, na których akcje są notowane i prowadzony jest ich obrót; można je również uzyskać od maklerów.

\*Upoważnieni uczestnicy zawierający transakcje bezpośrednio z Funduszem będą pokrywać powiązane koszty transakcyjne włączając w to, w przypadku umorzeń, stosowny podatek od dochodów kapitałowych (CGT) i inne formy opodatkowania bazowych papierów wartościowych.

Wysokość opłat bieżących wynika ze stałej rocznej opłaty na rzecz Klasy tytułów uczestnictwa, zgodnie z prospektem informacyjnym Funduszu. Nie obejmuje ona kosztów transakcyjnych portfela, z wyjątkiem kosztów opłat na rzecz depozytariusza oraz opłaty za subskrypcję/umorzenie ewentualnie płatnej na rzecz bazowego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

\*\* W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się pożyczania papierów wartościowych w celu redukcji kosztów, Fundusz będzie otrzymywał 62,5% uzyskanego przychodu, a pozostałe 37,5% będzie przekazywane spółce BlackRock z tytułu świadczenia usług pożyczania papierów wartościowych. Podział przychodu z tytułu pożyczania papierów wartościowych nie został ujęty w ramach opłat bieżących ze względu na to, że nie powoduje on wzrostu kosztu prowadzenia Funduszu.

### Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji.

Opłata za subskrypcję.	Brak*
Opłata za umorzenie.	Brak*

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

### Opłaty pobierane od Klasy tytułów uczestnictwa w każdym roku.

Opłaty bieżące.	0.30%**
Opłaty pobierane od Klasy tytułów uczestnictwa pod pewnymi warunkami.	
Opłata za wyniki	Brak

## Wyniki Osiągnięte w Przeszłości

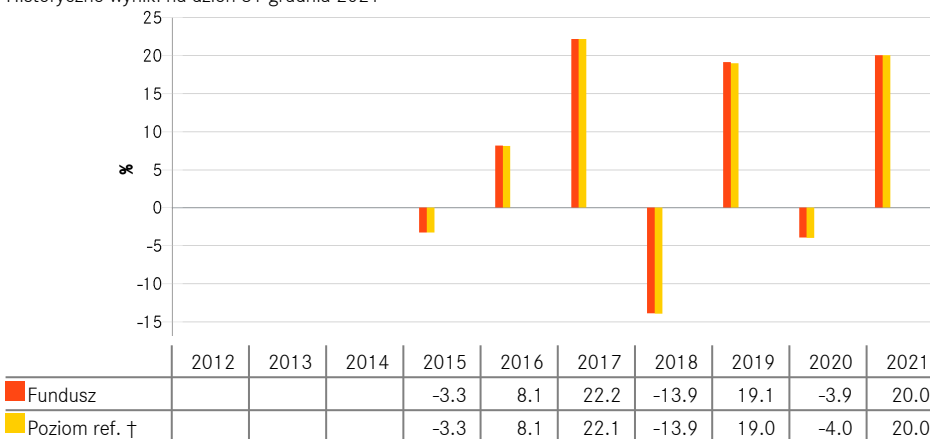
Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wskazówek odnośnie przyszłych wyników.

Wykres przedstawia roczne wyniki Klasy tytułów uczestnictwa w USD dla każdego pełnego roku kalendarzowego w okresie przedstawionym na wykresie. Wyrażona jest jako procentowa zmiana wartości netto aktywów Klasy tytułów uczestnictwa na koniec każdego roku. Fundusz został uruchomiony w 2014 r. Klasy tytułów uczestnictwa uruchomiono w 2014 r.

Wyniki przedstawiane są po odliczeniu opłat bieżących. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za subskrypcję/umorzenie.

† Poziom referencyjny: MSCI World Enhanced Value index (USD)

Historyczne wyniki na dzień 31 grudnia 2021



## Informacje Praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Więcej informacji o Funduszu i Klasie tytułów uczestnictwa można uzyskać z najnowszych raportów rocznych i półrocznych spółki iShares IV plc. Dokumenty te są dostępne bez opłat w wersji angielskiej i w kilku innych językach. Dokumenty te, jak również pozostałe informacje, takie jak szczegóły dotyczące kluczowych inwestycji bazowych Klasy tytułów uczestnictwa i cen akcji, można uzyskać na stronie internetowej spółki iShares [www.ishares.com](http://www.ishares.com) lub telefonując pod numer +44 (0)845 357 7000 bądź od maklera lub doradcy finansowego.
- ▶ Inwestorzy powinni mieć świadomość, że przepisy podatkowe dotyczące Funduszu i Klasy tytułów uczestnictwa mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową ich inwestycji.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem iShares IV plc, funduszu parasolowego złożonego z różnych subfunduszy. Fundusz składa się z jednej lub więcej klas tytułów uczestnictwa. Niniejszy dokument dotyczy wyłącznie Funduszu oraz Klasy tytułów uczestnictwa podanych na początku dokumentu. Niemniej, prospekt emisyjny, a także roczne oraz półroczne raporty przygotowywane są dla funduszu parasolowego.
- ▶ iShares IV plc może zostać pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie na podstawie treści zawartych w niniejszym dokumencie o nieścisłym lub mylącym brzmieniu bądź niespójnych z odpowiednimi częściami prospektu.
- ▶ Orientacyjna wartość aktywów netto Klasy tytułów uczestnictwa intra-day publikowana jest w serwisie <http://deutsche-boerse.com> i/lub <http://www.reuters.com>.
- ▶ Zgodnie z przepisami prawa irlandzkiego iShares IV plc dzieli zobowiązania pomiędzy swoje subfundusze (tzn. aktywa Funduszu nie będą używane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w obrębie iShares IV plc). Co więcej, aktywa Funduszu będą odrębne od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i zobowiązania właściwe dla klasy tytułów uczestnictwa pochodzą wyłącznie z tej klasy, jednak zgodnie z prawem Irlandii nie istnieje podział zobowiązań między klasy tytułów uczestnictwa.
- ▶ Inwestorzy nie mogą zamieniać swoich udziałów w Funduszu na udziały w innym subfunduszu wchodzącym w skład iShares IV plc. Do zamieniania klas swoich tytułów uczestnictwa w Funduszu są uprawnieni wyłącznie upoważnieni uczestnicy zawierający transakcje bezpośrednio z Funduszem po spełnieniu pewnych warunków, opisanych w prospekcie Funduszu.
- ▶ Regulamin wynagradzania Spółki zarządzającej regulujący, w jaki sposób określa i wypłaca się wynagrodzenia i świadczenia, jak również omówienie towarzyszących mechanizmów ładu korporacyjnego udostępnia się na stronie internetowej pod adresem [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) lub na stosowny wniosek w siedzibie Spółki zarządzającej.