

iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF

Un compartimento de iShares IV plc

EUR Hedged (Acc) Share Class

ISIN: IE00BYXPXK00

Exchange Traded Fund (ETF)

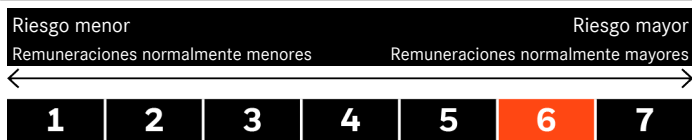
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- La Clase de acciones es una clase de acciones de un Fondo que trata de obtener una rentabilidad de su inversión, a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo, que refleje la rentabilidad del MSCI World Diversified Multiple-Factor Index, el índice de referencia del Fondo (el «Índice»). La Clase de acciones también trata de reducir el impacto sobre sus rendimientos de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las divisas de la cartera subyacente del Fondo y el euro.
- La Clase de Acciones, a través del Fondo, se gestiona de manera pasiva e invierte en valores de renta variable (p. ej., acciones) que, en la medida de lo posible y factible, formen parte del índice de referencia, en combinación con contratos de divisas a plazo con fines de cobertura del tipo de cambio.
- El Índice trata de reflejar las características de rentabilidad de un subconjunto de valores de renta variable (p. ej., acciones) incluidos en el índice MSCI World Index (el «Índice matriz»), seleccionados y ponderados por su exposición total relativamente elevada a cuatro factores de «estilo» en comparación con otros valores del Índice matriz: valor (es decir, las empresas se califican según su bajo o alto coste en relación con otras empresas del mismo sector); impulso (es decir, se asigna a las empresas una puntuación basándose en el rendimiento del precio por acción de los meses previos en relación con otras empresas del mismo ámbito. Las empresas con mejor rendimiento reciben una mejor puntuación.); tamaño (es decir, se asigna a las empresas una puntuación según su capitalización bursátil. Las empresas con una capitalización bursátil más baja reciben una mayor puntuación.); y calidad (es decir, se asigna a las empresas una puntuación basada en la calidad de características como su rentabilidad, la estabilidad de sus beneficios y unos bajos niveles de apalancamiento/deuda). Los componentes del Índice se seleccionan de entre los del Índice matriz aplicando el modelo de riesgos de los proveedores del índice (el «Modelo»). El Modelo aplica un proceso de optimización a los componentes del Índice matriz para seleccionarlos de forma que se maximice la exposición a los cuatro factores de «estilo», a la vez que se mantiene un perfil de riesgo total similar al del Índice matriz. El proceso de optimización pretende ponderar los componentes del Índice con una puntuación global más alta que represente las exposiciones de los cuatro factores de «estilo».
- El Índice matriz representa a empresas de elevada y mediana capitalización bursátil de países desarrollados que cumplen los criterios de tamaño, liquidez y flotación libre de MSCI. La capitalización bursátil se obtiene multiplicando la cotización bursátil de la empresa por el número de acciones emitidas.
- El Índice se reajusta trimestralmente a fin de tener en cuenta las supresiones del Índice matriz y aplica el Modelo al Índice matriz para ajustar el Índice.
- El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a su Índice. Estas técnicas pueden incluir la selección estratégica de ciertos valores que componen el Índice u otros valores que proporcionan una rentabilidad similar a la de ciertos valores que lo componen. También pueden emplearse instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Se pueden utilizar IFD (incluidos contratos de divisas a plazo) con fines de inversión directa.
- El Fondo podrá también contratar, con determinados terceros elegibles, préstamos a corto plazo garantizados de sus inversiones, para generar ingresos adicionales que compensen los costes del Fondo.
- Recomendación: este Fondo es adecuado para inversiones a medio y a largo plazo, aunque el Fondo también puede ser conveniente para obtener una exposición al Índice a más corto plazo.
- Sus acciones serán acumulativas (es decir, los rendimientos se incorporarán a su valor).
- La moneda base del Fondo es el dólar estadounidense. Las acciones correspondientes a esta Clase de Acciones están denominadas en euros. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- Sus acciones tendrán «cobertura» con el fin de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre su divisa de denominación y las monedas de la cartera subyacente del Fondo. La estrategia de cobertura podría no eliminar totalmente el riesgo cambiario y, por tanto, podría afectar a la rentabilidad de sus acciones.
- Las acciones cotizan en uno o más mercados de valores y pueden negociarse en divisas distintas de su moneda de cuenta. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas. En circunstancias normales, solo los participantes autorizados (como entidades financieras seleccionadas) pueden operar con acciones (o intereses en acciones) directamente con el Fondo. El resto de inversores puede operar con acciones (o intereses en acciones) diariamente a través de un intermediario de los mercados bursátiles donde se negocien las acciones.

Para más información sobre el Fondo, la Clase de acciones, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- El indicador de riesgo se ha calculado incorporando datos históricos simulados, y es posible que no constituya una indicación fiable del perfil de riesgo de la Clase de acciones en el futuro.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

- La Clase de acciones se sitúa en la categoría 6, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de la Clase de acciones o hacer que la Clase de acciones esté expuesta a pérdidas.
 - Riesgo de Metodología del Índice: Aunque el Índice se creó para seleccionar valores incluidos en el Índice matriz que tienen una exposición relativamente mayor a cuatro factores de estilo de inversión, no existe garantía de que se alcance este objetivo.
 - Riesgo de Foco multifactorial: Los índices con un foco multifactorial son menos diversificados que su índice matriz, debido a que se centran en cuatro factores de estilo de inversión en lugar de una exposición de mercado más amplia. Por ello, estarán más expuestos a los movimientos de mercado debidos a los factores. Los inversores deberán considerar este Fondo como parte de una estrategia de inversión más general.

- El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.

- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:

- Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados, puede exponer a la Clase de acciones a pérdidas financieras.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de la Clase de acciones, incluidos los de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

*No aplicable a inversores del mercado secundario. Los inversores que contraten en un mercado bursátil pagarán comisiones a sus intermediarios financieros bursátiles. Estos costes se muestran al público en las bolsas en que cotizan y se negocian las acciones, o pueden obtenerse de los intermediarios financieros bursátiles.

*Los participantes autorizados que contraten directamente con el Fondo pagarán los costes correspondientes a las transacciones, incluidos, en el caso de los reembolsos, cualquier impuesto sobre plusvalías y otros gravámenes sobre los valores subyacentes.

La cifra de gastos corrientes se basa en la comisión anualizada fija aplicada a la Clase de acciones de acuerdo con el folleto del Fondo. Dicha cifra excluye los costes relacionados de transacciones de cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (en su caso).

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociados que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	Ninguna*
Gasto de salida	Ninguna*

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos de la Clase de acciones cada año	
Gastos corrientes	0,55%**
Gastos soportados por la Clase de acciones en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

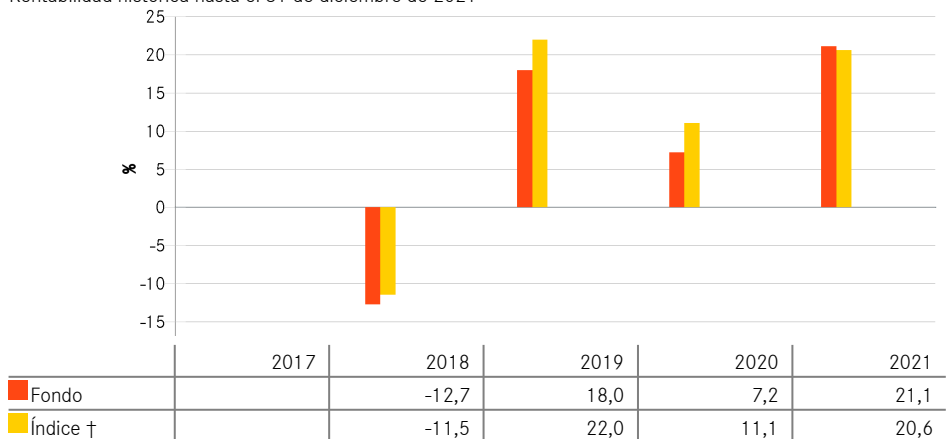
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

El gráfico muestra la rentabilidad anual de la Clase de acciones EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto de la Clase de acciones al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2015. La Clase de acciones se lanzó en 2017.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

† Índice de referencia: MSCI World Diversified Multiple Factor Index (USD)

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



Información Práctica

- El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Puede obtenerse información adicional acerca del Fondo y de la Clase de acciones en el último informe anual y los últimos informes semestrales de iShares IV plc. Dichos documentos están disponibles de forma gratuita en inglés y otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como detalles de las principales inversiones subyacentes de la Clase de acciones y los precios de las acciones, en el sitio web de iShares cuya dirección es www.ishares.com o llamando al +44 (0) 845 357 7000, o de su intermediario bursátil o asesor financiero.
- Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo y a la Clase de acciones puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión.
- El Fondo es un compartimento de iShares IV plc, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. El Fondo tiene una o más clases de acciones. Este documento es específico del Fondo y de la Clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- iShares IV plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- El valor de inventario neto intradía indicativo de la Clase de acciones está disponible en <http://deutsche-boerse.com> y/o <http://www.reuters.com>.
- Con arreglo a la legislación irlandesa, iShares IV plc mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (significa que los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de iShares IV plc). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos. Los activos y pasivos específicos a una clase de acciones serían atribuibles solamente a esa clase de acciones, aunque con arreglo a la legislación irlandesa no hay segregación de los pasivos entre las clases de acciones.
- El canje de acciones entre el Fondo y otros compartimentos de iShares IV plc no está disponible para los inversores. Solamente los Participantes Autorizados que operan directamente con el Fondo podrán canjear acciones entre clases de acciones del Fondo, siempre y cuando se cumplan determinadas condiciones establecidas en el folleto del Fondo.
- La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.