

**iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS  
ETF**

Un compartimento de iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE000OKVTFD7

Exchange Traded Fund (ETF)

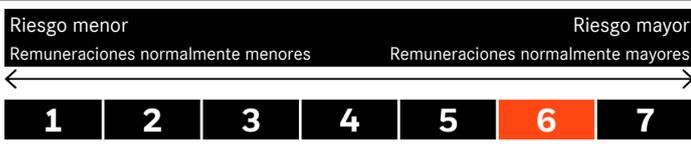
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

**Objetivos y política de inversión**

- ▶ La Clase de Acciones es una clase de acciones de un Fondo que tiene por objetivo 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 USA Value ESG Reduced Carbon Target Select Index, el índice de referencia del Fondo (Índice).
- ▶ La Clase de Acciones, a través del Fondo, se gestiona de forma pasiva y trata de invertir en los valores de renta variable (p. ej., acciones) que, en la medida de lo posible y realizable, componen el Índice.
- ▶ El Fondo podrá también contratar, con determinados terceros aptos, préstamos a corto plazo garantizados de sus inversiones para generar ingresos adicionales que compensen los costes del Fondo.
- ▶ El Índice pretende reflejar la rentabilidad de un subconjunto de valores de renta variable estadounidenses incluidos en el MSCI USA Index (Índice matriz), con una exposición específica al factor de valor, sujeto a determinadas limitaciones de optimización, incluidas la reducción de las emisiones de carbono y la mejora de la calificación medioambiental, social y de gobierno corporativo («ESG») en relación con el Índice matriz. Quedan excluidas las empresas implicadas en actividades relacionadas con armas controvertidas y nucleares, armas de fuego de uso civil, carbón térmico, tabaco o arenas bituminosas, clasificadas como infractoras de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, o con una calificación de controversias ESG de MSCI en «Rojo». El Fondo puede tener una exposición limitada a valores que se considere que no cumplen estos criterios ESG. El resto de las empresas se ponderan utilizando una metodología de optimización que trata de maximizar la exposición del Índice al factor de valor, así como mejorar la calificación ESG y reducir la exposición a las emisiones de carbono en comparación con el Índice matriz.
- ▶ El factor de valor se evalúa utilizando una calificación de valor basada en: el precio de un valor de renta variable comparado con los beneficios futuros estimados, el precio de un valor de renta variable en relación con el valor contable (es decir, el valor del capital social en el balance general) y el valor de la empresa (una medida del valor de una empresa, que incorpora tanto su deuda como su capital) en relación con su flujo de efectivo operativo (una medida de la cantidad de efectivo generado por las operaciones comerciales normales de una empresa).
- ▶ El Fondo adopta un enfoque de optimización ESG vinculante y significativo en relación con la inversión sostenible, es decir, el Fondo integrará la información ESG en los procesos de inversión para optimizar la exposición a los emisores con el fin de lograr una clasificación ESG más alta.
- ▶ El Fondo trata de replicar el Índice manteniendo los valores de renta variable que componen el Índice en proporciones similares a este. El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) para alcanzar el objetivo de inversión del Fondo. Para esta clase de acciones, está previsto que la utilización de IFD sea limitada.
- ▶ 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).
- ▶ Sus acciones estarán denominadas en dólares estadounidenses, la moneda base del Fondo.
- ▶ 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](http://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 de referencia trata de obtener exposición a los valores con una buena relación calidad-precio incluidos en el Índice matriz, no existe garantía de que se alcance este objetivo.
- Los índices con un foco factorial son menos diversificados que su índice matriz, lo que significa que son más sensibles 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 índice de referencia únicamente excluye a empresas de ciertas actividades incompatibles con los criterios ESG, si dichas actividades superan los umbrales establecidos por el proveedor del índice. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del índice de referencia antes de invertir en el Fondo. Dicho filtro ESG podría perjudicar al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.

– 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 detrarse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrados de la Clase de acciones cada año	
Gastos corrientes	0,20%**
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 Fondo se lanzó en 2021. La clase de acciones se lanzó en 2021.

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

Este gráfico se ha dejado en blanco intencionadamente, por existir menos de un año de datos de rentabilidad.

## 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](http://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](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.

El Fondo y su sociedad gestora, BlackRock Asset Management Ireland Limited, están autorizados en Irlanda y su autoridad reguladora es el Banco Central de Irlanda.

Estos Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 01 febrero 2022