

## iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF

Een subfonds van iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BD1F4L37

Exchange Traded Fund (ETF)

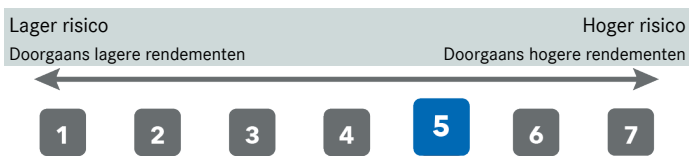
Beheerder: BlackRock Asset Management Ireland Limited

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

- ▶ De Aandelenklasse is een aandelenklasse van een Fonds, die streeft naar een rendement op uw belegging door een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten uit de activa van het Fonds, dat het rendement van de MSCI USA Sector Neutral Quality Index, de referentie-index van het Fonds (referentie-index), weerspiegelt.
- ▶ De Aandelenklasse, via het Fonds, streeft ernaar om voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is te beleggen in de aandeleneffecten (bijv. aandelen) die deel uitmaken van de referentie-index.
- ▶ De doelstelling van de referentie-index bestaat erin de prestatiekenmerken van een onderliggend aantal aandeleneffecten binnen de MSCI USA Index ('Parent Index') te weerspiegelen, die geselecteerd worden vanwege hun hoge kwaliteit. Per 1 juni 2016 omvatte de referentie-index van het Fonds 125 componenten. De componenten van de referentie-index worden gekozen uit de Parent Index op basis van drie gelijk gewogen indicatoren voor kenmerken van hoge kwaliteit van een onderneming: een hoog percentage van de bedrijfswinsten dat ten goede van de aandeelhouders komt, een laag schuldenniveau en van jaar tot jaar weinig schommelende bedrijfswinsten. De referentie-index omvat beperkingen op de blootstelling aan specifieke economische sectoren, teneinde aanzienlijke afwijkingen van de Parent Index te vermijden.
- ▶ De Parent Index meet de prestaties van bedrijven met grote en middelgrote kapitalisatie in USA. Bedrijven worden in de Parent Index opgenomen op basis van het gedeelte van hun uitgegeven aandelen dat beschikbaar is voor aankoop door internationale beleggers. Per 1 juni 2016 omvatte de Parent Index en 624 componenten.
- ▶ Het Fonds maakt gebruik van optimalisatietechnieken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van zijn referentie-index. Deze technieken kunnen onder meer bestaan in de strategische selectie van bepaalde effecten die deel uitmaken van de referentie-index of andere effecten die een rendement bieden dat vergelijkbaar is met dat van bepaalde samenstellende effecten. Deze kunnen onder meer betrekking hebben op het gebruik van afgeleide financiële instrumenten (FDI's) (d.w.z. beleggingen waarvan de prijzen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa). FDI's kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoelstellingen. Het gebruik van FDI's zal voor deze Aandelenklasse naar verwachting beperkt zijn.
- ▶ Het Fonds kan met zijn beleggingen ook gedekte leentransacties op korte termijn verrichten met in aanmerking komende derden, om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten van het Fonds.
- ▶ Advies: Het Fonds is geschikt voor beleggingen op de middellange tot lange termijn, ofschoon het ook geschikt kan zijn voor een kortere blootstelling aan de Index.
- ▶ Uw aandelen zijn kapitalisatieaandelen (d.w.z. dat de inkomsten worden opgenomen in hun waarde).
- ▶ Uw aandelen zijn uitgedrukt in US-dollar, de basisvaluta van het Fonds.
- ▶ De aandelen zijn op een of meer aandelenbeurzen genoteerd en kunnen in een andere valuta dan de basisvaluta worden verhandeld. Dit valutaverschil kan van invloed zijn op de prestaties van uw aandelen. In normale omstandigheden mogen alleen officieel erkende marktdeelnemers (bv. een select aantal financiële instellingen) direct met het Fonds handelen in aandelen (of belangen in aandelen). Andere beleggers kunnen dagelijks handelen in aandelen (of belangen in aandelen) via een tussenpersoon op de beurs of beurzen waarop de aandelen worden verhandeld.

Voor meer informatie over het Fonds, aandelenklassen, risico's en kosten verwijzen we naar het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is via [www.BlackRock.com](http://www.BlackRock.com).

### Risico- en Opbrengstprofiel



- ▶ Bij de berekening van de risico-indicator werd gebruik gemaakt van gesimuleerde gegevens uit het verleden. Daarom vormt deze mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de aandelenklasse.
  - ▶ De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
  - ▶ De laagste categorie betekent niet dat deze zonder risico is.
  - ▶ De Aandelenklasse heeft een rating van 5 vanwege de aard van de beleggingen, die de hierna vermelde risico's inhouden. Deze factoren kunnen van invloed zijn op de waarde van de Aandelenklasse of kunnen de Aandelenklasse blootstellen aan verliezen.
- De waarde van aandelen en aandelengerelateerde effecten kan worden beïnvloed door dagelijkse schommelingen op de aandelenmarkten. Tot de andere factoren die van invloed zijn, behoren politiek en economisch nieuws, bedrijfsresultaten en belangrijke gebeurtenissen in de bedrijven.
  - Aan de indexmethodiek verbonden risico's: Hoewel de referentie-index gecreëerd werd om binnen de Parent Index effecten te selecteren op basis van hun recente koersstijgingen, ervan uitgaand dat deze stijgingen zich zullen voortzetten, is er geen garantie dat deze doelstelling wordt behaald.
  - Factorfocusrisico: Indices met een factorfocus zijn minder gediversifieerd dan hun parent index omdat zij vooral zijn blootgesteld aan één afzonderlijke factor in plaats van de blootstelling aan verschillende factoren die de meeste indices hebben. Daarom zijn zij sterker blootgesteld aan factorgerelateerde marktbevingen. Beleggers moeten dit fonds beschouwen als onderdeel van een bredere beleggingsstrategie.
  - ▶ Tot de niet accuraat door de risico-indicator weergegeven bijzondere risico's behoren:
    - Tegenpartijrisico: De insolventie van instellingen die diensten leveren zoals de bewaring van activa, of die optreden als tegenpartij voor afgeleide instrumenten kunnen de aandelenklasse blootstellen aan financieel verlies.

## Kosten

De door u betaalde kosten worden gebruikt om de exploitatiekosten van de Aandelenklasse, inclusief de kosten die worden gemaakt voor de marketing en distributie van de Aandelenklasse, te betalen. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

\*Niet van toepassing op beleggers op de secundaire markt. Beleggers die aandelen via een beurs aan- of verkopen, betalen de door hun makelaar aangerekende kosten. Informatie met betrekking tot die kosten kan men bekomen via de beurzen waar de aandelen genoteerd zijn en verhandeld worden, of via de makelaren.

\*Officieel erkende marktdeelnemers die direct met het Fonds handelen, betalen de overeenkomstige transactiekosten.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de vaste jaarlijkse vergoeding die aan de Aandelenklasse wordt aangerekend, overeenkomstig het prospectus van het Fonds. Dit cijfer omvat niet de met de portefeuillehandel verbonden kosten, behalve aan de bewaarder betaalde kosten en eventuele instap-/uitstapvergoedingen die zijn betaald aan een onderliggende collectieve beleggingsinstelling (indien van toepassing).

\*\* In de mate waarin het Fonds effecten uitleent om zijn kosten te reduceren, ontvangt het Fonds 62,5% van de hiermee verbonden inkomsten en komen de resterende 37,5% ten goede aan BlackRock als effectenuitleenagent. Aangezien de verdeling van opbrengsten uit effectenleningen de exploitatiekosten van het Fonds niet verhoogt, is deze niet in de lopende kosten opgenomen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen*
Uitstapvergoeding	Geen*

Het betreft hier het maximumbedrag dat vóór de belegging of vóór de uitbetaling van de opbrengst wordt ingehouden

Kosten die in de loop van elk jaar aan de Aandelenklasse worden onttrokken	
Lopende kosten	0,20%**

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de Aandelenklasse worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

## In het Verleden Behaalde Prestaties

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties.

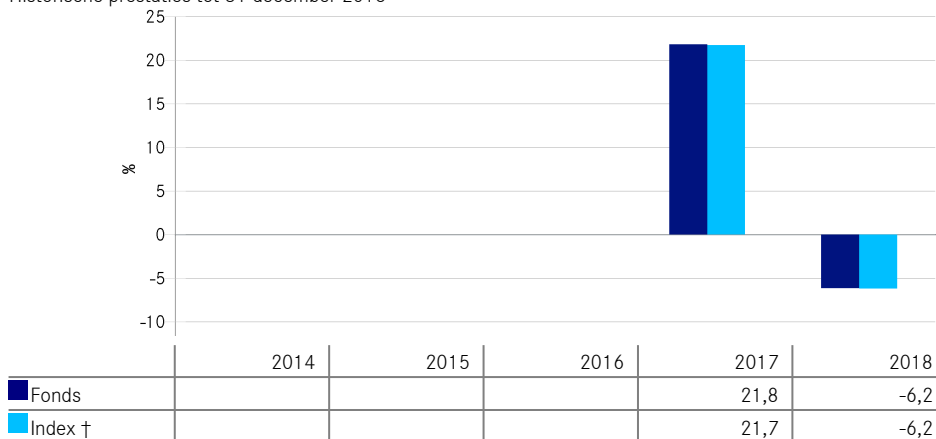
De grafiek toont de jaarlijkse prestaties van de Aandelenklasse in USD voor elk volledig kalenderjaar gedurende de in de grafiek weergegeven periode. Deze worden uitgedrukt als een procentuele

verandering van de netto-inventariswaarde van de Aandelenklasse aan het einde van elk jaar. Het Fonds werd gelanceerd in 2016. De Aandelenklasse is in 2016.

Het rendement is weergegeven na aftrek van de lopende kosten. Instap-/uitstapvergoedingen worden niet in aanmerking genomen bij de berekening.

† Referentie-index: MSCI USA Sector Neutral Quality Index (USD)

Historische prestaties tot 31 december 2018



## Praktische Informatie

- ▶ De bewaarder van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Meer informatie over het Fonds en de Aandelenklasse kan worden verkregen in het laatste jaarverslag en in de laatste halfjaarlijkse verslagen van iShares IV plc. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en in bepaalde andere talen. Ze kunnen, naast andere informatie zoals gegevens in verband met de onderliggende beleggingen van de Aandelenklasse en aandelenkoersen, worden geraadpleegd op de website van iShares via [www.ishares.com](http://www.ishares.com) of telefonisch worden verkregen op het nummer +44 (0)845 357 7000 of van uw makelaar of financieel adviseur.
- ▶ Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de fiscale wetgeving die op het Fonds en de Aandelenklasse van toepassing is, gevolgen kan hebben voor de belastingheffing op hun belegging.
- ▶ Het Fonds is een subfonds van iShares IV plc, een paraplustructuur die verschillende subfondsen omvat. Het Fonds heeft een of meer aandelenklassen. Dit document betreft specifiek het Fonds en de Aandelenklasse vermeld in het begin van dit document. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen worden echter voor de gehele paraplustructuur opgesteld.
- ▶ iShares IV plc kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.
- ▶ De indicatieve intrinsieke waarde van de aandelenklasse gedurende de dag kan worden geraadpleegd via <http://deutsche-boerse.com> en/of <http://www.reuters.com>.
- ▶ Volgens het Ierse recht zijn de verplichtingen van de verschillende subfondsen van iShares IV plc gescheiden (d.w.z. dat de activa van het Fonds niet zullen worden gebruikt voor de afwikkeling van de verplichtingen van andere subfondsen binnen iShares IV plc). Daarnaast worden de activa van het Fonds gescheiden gehouden van de activa van andere subfondsen. Specifieke activa en verplichtingen van een aandelenklasse zouden alleen aan die aandelenklasse kunnen worden toegeschreven. Volgens het Ierse recht geldt er tussen aandelenklassen echter geen scheiding van verplichtingen.
- ▶ De omzetting van aandelen tussen het Fonds en andere subfondsen binnen iShares IV plc is niet beschikbaar voor beleggers. Alleen Toegestane Deelnemers die direct met het Fonds handelen, kunnen aandelen omzetten tussen aandelenklassen van het Fonds, op voorwaarde dat zij voldoen aan bepaalde voorwaarden die in het prospectus van het Fonds zijn beschreven.
- ▶ Het Beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, dat beschrijft hoe beloning en secundaire voorwaarden worden bepaald en toegekend, plus de hierbij behorende governanceafspraken is beschikbaar via [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) of op aanvraag bij de statutaire zetel van de Beheermaatschappij.