

Formål

Dette dokument giver dig nøgleinformation om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risiciene, omkostningerne, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

iShares Russell 1000 Value UCITS ETF ("Fonden"), **USD Accu** ("Aktieklassen"), ISIN: **IE0002EKOXU6**, er autoriseret i Irland og produceret af BlackRock Asset Management Ireland Limited ("Manageren"), som er en del af BlackRock, Inc-gruppen.

Manageren er autoriseret i Irland og reguleret af Central Bank of Ireland ("CBI"), og CBI er ansvarlig for at føre tilsyn med manageren i forhold til dette nøgleinformationsdokument.

Mere information findes på **www.blackrock.com** eller ved at ringe til **+49 (0) 89 42729 5858**. Dette dokument er dateret 19. april 2024.

Hvad er dette produkt?

Type: Fonden er en underfond af iShares VII plc, et paraplyelskab registreret i Irland, autoriseret af Irlands centralbank som en institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS). Fonden er en UCITS børshandlet fond (UCITS ETF).

Løbetid: Fonden har ikke en fast levetid eller udløbsperiode, men under visse omstændigheder, som beskrevet i fondens prospekt, kan fonden ophøre efter skriftlig meddelelse til enhedshaverne, forudsat at fondens prospekt og gældende regulering overholdes.

Mål

- Aktieklassen er en aktieklasse i fonden, som sigter mod at opnå et afkast på din investering gennem en kombination af kapitalvækst og indkomst på fondens aktiver, hvilket afspejler afkastet af Russell 1000 Value UCITS 30/18 Capped Net Tax 15% Index, fondens benchmarkindeks (Index).
- Aktieklassen forvaltes passivt og sigter mod at investere så vidt muligt og praktisk muligt i de aktieværdipapirer (f.eks. aktier), der udgør indekset.
- Indekset sigter mod at måle udviklingen af de bestanddele værdipapirer i Russell 1000-indekset, som udviser højere værdikarakteristika. Indeksets bestanddele udvælges fra Russell 1000-indekset og vægtes ud fra at udvise lavere vækstkarakteristika og dermed højere værdikarakteristika i forhold til alle bestanddele i Russell 1000-indekset, nemlig lavere pris-til-bog-forhold (dvs. prisen på en virksomheds andel i forhold til værdien af aktionærernes egenkapital på virksomhedens balance), lavere prognoser for mellemlang vækst og lavere historisk vækst i salg pr. aktie.
- Fonden har til hensigt at kopiere indekset ved at holde de aktiepapirer, der udgør indekset, i tilsvarende andele som det.
- Fonden kan også foretage kortfristet sikret udlån af sine investeringer til visse berettigede tredjeparter for at generere yderligere indtægter til at dække fondens omkostninger.
- Investeringsforvalteren kan anvende finansielle derivater (FDI'er) til direkte investeringsformål for at hjælpe med at nå fondens investeringsmål.
- Prisen på aktiepapirer svinger dagligt og kan påvirkes af faktorer, der påvirker præstationen i de enkelte virksomheder, der udsteder aktierne, samt af daglige aktiemarkedsbevægelser og bredere økonomiske og politiske udviklinger, som igen kan påvirke værdien af din investering.
- Forholdet mellem afkastet på din investering, hvordan det påvirkes, og den periode, du holder din investering i, vurderes nedenfor (se "Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg tage mine penge ud tidligt?").
- Fondens depot er The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin-filialen.
- Yderligere information om fonden kan fås i den seneste årsrapport og halvårsrapporter fra iShares V plc. Disse dokumenter er tilgængelige gratis på engelsk og visse andre sprog. Disse kan findes, sammen med anden (praktisk) information, herunder priser på enheder, på iShares hjemmeside på: www.ishares.com eller ved at ringe til +44 (0)845 357 7000 eller fra din mægler eller finansielle rådgiver.
- Dine aktier er akkumulerende aktier (dvs. indkomst vil blive inkluderet i deres værdi).
- Dine aktier vil være denomineret i amerikanske dollar, fondens basisvaluta.
- Aktierne er noteret og handles på forskellige børser. Under normale omstændigheder kan kun autoriserede deltagere købe og sælge aktier direkte med fonden. Investorer, der ikke er autoriserede deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutioner), kan generelt kun købe eller sælge aktierne på det sekundære marked (f.eks. via en børsmægler) til den daværende markedspris. Værdien af aktierne er relateret til værdien af fondens underliggende aktiver, minus omkostninger (se "Hvad er omkostningerne?" nedenfor). Den gældende markedspris, som aktierne handles til på det sekundære marked, kan afvige fra aktiernes værdi. Den indikative nettoaktivværdi offentliggøres på de relevante børssers hjemmesider.

Tiltænkt detailinvestor: Fonden er tiltænkt detailinvestorer med mulighed for at bære tab op til det investerede beløb i fonden (se "Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg hæve mine penge tidligt?").

Forsikringsfordele: Fonden tilbyder ingen forsikringsfordele.

Hvad er risiciene, og hvad kan jeg få til gengæld?

Risikoindikator

Lavere risiko
risiko

Højere

1	2	3	4	5	6	7
 Risikoindikatoren antager, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser penge tidligt, og du kan få mindre tilbage.						

- Den opsummerende risikoindikator er en vejledning om risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet taber penge på grund af markedsbevægelser eller fordi vi ikke kan betale dig.
- Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, hvilket er en medium højrisikoklasse. Denne klassificering vurderer de potentielle tab fra fremtidige afkast på et mellemhøjt niveau, og dårlige markedsforhold kan påvirke værdien af din investering. Denne klassificering er ikke garanteret og kan ændre sig over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil. Den laveste kategori betyder ikke risikofri.
- Vær opmærksom på valutarisiko.** Hvis du modtager betalinger i en valuta, der er forskellig fra produktets basisvaluta, afhænger det endelige afkast af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikatoren vist ovenfor.
- Se venligst produktets prospekt for detaljer om andre væsentligt relevante risici, der kan gælde for dette produkt.
- Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidig markedsudvikling, så du kan miste noget eller hele din investering.
- Hvis produktet ikke kan udbetale det, du har til gode, kan du miste hele din investering.

Præstationsscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, hvilket også kan påvirke, hvor meget du får tilbage. Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedspræstation. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De ugunstige, moderate og gunstige scenarier, der vises, er illustrationer med produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste præstation, som kan inkludere input fra benchmark(er) / proxyer, over de sidste ti år. Markeder kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år		Eksempel på investering: USD 10.000	
Scenarier		Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 5 år
Minimum	Der er ingen minimumsgaranti for afkast. Du kan miste noget eller	Hele din investering.	
Stress*	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	6.560 USD	2.860 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-34,4%	-22,1%
Ugunstigt**	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	8.200 USD	10.150 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-18,0%	0,3%
Moderat***	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	10.600 USD	13.950 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,0%	6,9%
Gunstigt****	Hvad du måske får tilbage efter omkostningerne	15.470 USD	17.120 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	54,7%	11,4%

* Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

** Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxyen mellem december 2021 og december 2023.

Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxyen mellem november 2017 og november 2022.

Denne type scenarie opstod for en investering i produktet og/eller benchmark(erne) eller proxyen mellem oktober 2016 og oktober 2021.

Hvad sker der, hvis BlackRock Asset Management Ireland Limited ikke kan udbetale?

Fondens aktiver opbevares hos dens depositar, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch ("Depositary"). I tilfælde af forvalterens insolvens vil fondens aktiver i depotets opbevaring ikke blive påvirket. Men i tilfælde af depositarens insolvens, eller hvis nogen handler på dens vegne, kan fonden lide et økonomisk tab. Denne risiko mindskes dog til en vis grad af, at depositaren i henhold til lovgivningen er forpligtet til at adskille sine egne aktiver fra fondens aktiver. Depositaren vil også være ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der opstår som følge af blandt andet dens uagtsomhed, bedrageri eller forsætlig undladelse af korrekt opfyldelse af sine forpligtelser (med visse begrænsninger). Som aktionær i fonden vil du ikke kunne gøre krav på den britiske Financial Services Compensation Scheme eller andre ordninger vedrørende fonden, hvis fonden ikke kan udbetale.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver dig om eller sælger dette produkt, kan, kan opkræve dig andre omkostninger. Hvis ja, vil denne person give dig information om disse omkostninger og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid: Tabellerne viser, hvilke beløb der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb her er illustrationer baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år får du det beløb tilbage, du har investeret (0 % årligt afkast).
- For de øvrige beholdningsperioder har vi antaget, at produktet præsterer som vist i det moderate scenarie.
- USD 10.000 er investeret.

	Hvis du forlader efter 1 år, Hvis du indløser	
Samlede omkostninger	29 USD	204 USD
Årlig omkostningspåvirkning (*)	0.3%	0.3%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af holdeperioden. For eksempel viser den, at hvis du forlader i den anbefalede beholdningsperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 7,2 % før omkostninger og 6,9 % efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger dig produktet, for at dække de tjenester, de leverer til dig. De vil informere dig om beløbet.

Sammensætning af omkostninger

		Hvis du indløser efter 1 år
Indgangsomkostninger	Vi opkræver ikke entré. ¹	-
Udgangsomkostninger	Vi opkræver ikke et udtrædelsesgebyr. ¹	-

Løbende omkostninger, der pålægges hvert år

Administrationsgebyrer og andre administrative eller driftsmæssige omkostninger 0,18% af værdien af din investering pr. år. Dette er baseret på estimerede omkostninger. Eventuelle 18 USD underliggende produktomkostninger er inkluderet her, med undtagelse af transaktionsomkostninger, som vil blive inkluderet nedenfor under 'Transaktionsomkostninger'.

Transaktionsomkostninger 0,11% af værdien af din investering om året. Dette er et estimat af de omkostninger, der påløber 11 USD, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.

Tilfældige omkostninger pålagt under specifikke betingelser

Præstationsgebyrer	Der opkræves ikke præstationsgebyr for dette produkt.	-
--------------------	---	---

¹Ikke gældende for investorer på sekundærmarkedet. Investorer, der handler via børser, vil betale gebyrer, som børsrådgivere opkræver. Sådanne gebyrer kan opnås på børser, hvor aktierne er noteret og handlet, eller fra børsrådgivere. Autoriserede deltagere, der har direkte kontakt med fonden eller forvaltningsselskabet, vil betale de relaterede transaktionsomkostninger.

Hvor længe skal jeg holde den, og kan jeg hæve penge tidligt? Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Den anbefalede investeringsperiode (RHP) er beregnet i overensstemmelse med fondens investeringsstrategi og den tidsramme, hvor det forventes, at det vil være muligt at opnå fondens investeringsmål. Enhver investering bør overvejes i forhold til dine specifikke investeringsbehov og risikovillighed. BlackRock har ikke overvejet, om denne investering er egnet eller passende for dine personlige omstændigheder. Hvis du er i tvivl om, hvorvidt fonden passer til dine behov, bør du søge passende professionel rådgivning. Detaljer om handelsfrekvens kan findes under "Hvad er dette produkt?". Du kan modtage mindre end forventet, hvis du indløser tidligere end RHP. RHP er et estimat og må ikke tages som en garanti eller en indikation af fremtidig præstation, afkast eller risikoniveau. Se venligst afsnittet "Hvad er omkostningerne?" for detaljer om eventuelle exit-gebyrer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er tilfreds med nogen del af den service, du har modtaget, og ønsker at klage, kan du finde detaljer om vores klagehåndteringsproces på www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Derudover kan du også skrive til Investor Services Team på BlackRocks registrerede kontor i Storbritannien, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende en e-mail til dem på enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Anden relevant information

Den seneste version af dette dokument, fondens tidligere resultatscenarie, den seneste årsrapport og halvårsrapport samt eventuelle yderligere oplysninger udstedt til aktionærene kan fås gratis, på engelsk, fra www.blackrock.com eller ved at ringe til Investor Services Team på +353 1 612 3394 eller fra din mægler, finansrådgiver eller distributør. Der er utilstrækkelige data til at give en pålidelig indikation af tidligere resultater. De benchmark(er), der refereres hertil, er indeksudbydere's intellektuelle ejendom. Produktet er ikke sponsoreret eller godkendt af indeksudbydere(n). Se venligst produktets prospekt og/eller www.blackrock.com for fuld ansvarsfraskrivelse. Forvaltningsselskabets aflønningspolitik, som beskriver hvordan vederlag og fordele fastsættes og tildeles, samt de tilhørende ledelsesordninger, er tilgængelig ved www.blackrock.com/remunerationpolicy eller efter anmodning fra lederens registrerede kontor.