

# iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Dist)

## ottobre Scheda prodotto

Informazioni relative a performance, composizione del portafoglio al: 31-ott-2020

Tutti gli altri dati al 07-nov-2020

Questo documento è materiale promozionale. Per gli investitori in Svizzera. Si raccomanda agli investitori di leggere il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il Prospetto informativo prima di effettuare qualsiasi investimento.

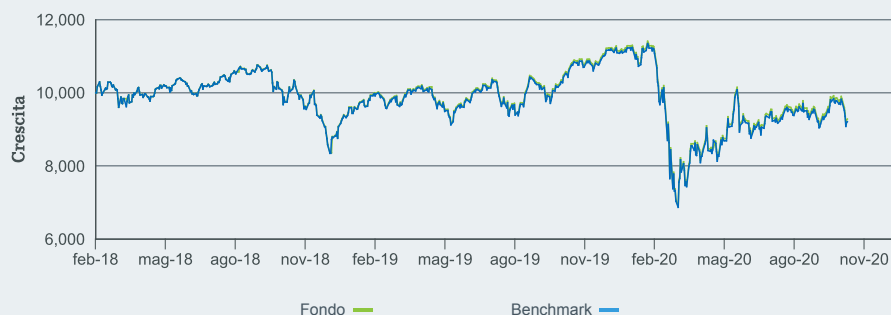
Il Fondo cerca di replicare la performance di un indice composto da un segmento di azioni incluse nell'MSCI USA che cerca di prendere in considerazione azioni sottovalutate rispetto ai loro fondamentali.

### PERCHÉ IUVV?

- 1 Esposizione a un segmento di azioni incluse nell'MSCI USA che cerca di prendere in considerazione azioni sottovalutate rispetto ai loro fondamentali
- 2 Investimento diretto in titoli di partecipazione statunitensi considerati come sottovalutati rispetto ai loro fondamentali
- 3 Esposizione agli USA concentrata su azioni sottovalutate

**Rischi chiave:** Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. Rischio della metodologia dell'indice: L'indice di riferimento è stato creato per selezionare titoli nell'Indice originario in base ai loro recenti rialzi di prezzo, contando sulla continuazione di tali rialzi continueranno, tuttavia la realizzazione di tale obiettivo non è garantita. (Continua a pagina 2)

### CRESCITA DI 10,000 USD DALL'AVVIO



### PERIODI RELATIVI ALLA PERFORMANCE COMPLESSIVA A DODICI MESI (% USD)

	30/9/2015 - 30/9/2016	30/9/2016 - 30/9/2017	30/9/2017 - 30/9/2018	30/9/2018 - 30/9/2019	30/9/2019 - 30/9/2020	2019 Anno solare
<b>Fondo</b>	N/A	N/A	N/A	-4.26%	-7.78%	26.90%
<b>Benchmark</b>	N/A	N/A	N/A	-4.60%	-8.09%	26.50%

### PERFORMANCE ANNUALIZZATA (% USD)

	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dal lancio
<b>Fondo</b>	-11.37%	N/A	N/A	N/A	-2.73%
<b>Benchmark</b>	-11.68%	N/A	N/A	N/A	-3.02%

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Il rendimento della Categoria di Azioni e del Benchmark è indicato in USD; il rendimento del benchmark del fondo hedged è indicato in USD. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, se del caso. I dati relativi al rendimento si basano sul valore patrimoniale netto (NAV) dell'ETF, che potrebbe non corrispondere al prezzo di mercato dell'ETF. I singoli azionisti possono realizzare rendimenti diversi dal rendimento del NAV. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. **Fonte:** BlackRock.

# iShares

by BLACKROCK®

**Capitale a rischio.** Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Di conseguenza, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante varieranno e l'importo inizialmente investito non potrà essere garantito.

### SCHEDA

<b>Classe di attivo</b>	Azionario
<b>Valuta di base</b>	USD
<b>Valuta della Categoria di azioni</b>	USD
<b>Data di lancio del Fondo</b>	13-ott-2016
<b>Data di lancio della Categoria di azioni</b>	21-feb-2018
<b>Benchmark</b>	MSCI USA Enhanced Value Index
<b>Valore</b>	39655061
<b>ISIN</b>	IE00BFF5RX68
<b>TER (Indice di spesa totale)</b>	0.20%
<b>Frequenza di distribuzione</b>	Semestrale
<b>Domicilio</b>	Irlanda
<b>Metodologia</b>	Replica
<b>Struttura del prodotto</b>	Fisica
<b>Frequenza del ribilanciamento UCITS</b>	Semestrale Si
<b>Distributore nel Regno Unito / Status di Fondo a rendicontazione (Reporting Fund)</b>	No/Si
<b>Utilizzo dei dividendi</b>	Distribuzione

<b>Attività nette del Fondo</b>	USD 1'070'736'393
<b>Attività nette di Categoria di Azioni</b>	USD 41'317'299
<b>Numero di titoli</b>	149
<b>Titoli in circolazione</b>	9'383'161
<b>Ticker del benchmark</b>	M1USEV
<b>Yield di distribuzione</b>	2.81%

### PRINCIPALI PARTECIPAZIONI (%)

AT&T INC	7.58
INTEL CORPORATION CORP	7.12
MICRON TECHNOLOGY INC	3.62
GENERAL MOTORS	3.36
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	3.28
FEDEX CORP	2.49
TARGET CORP	2.38
PFIZER INC	2.32
CITIGROUP INC	2.04
FORD MOTOR CO	1.82
	<hr/> 36.01

Le partecipazioni sono soggette a variazioni.

**Rischi chiave (continuazione):** Rischio di concentrazione su un fattore: Gli indici con una concentrazione su un fattore sono meno diversificati rispetto al loro indice originario essendo esposti prevalentemente a un singolo fattore piuttosto che a una molteplicità di fattori come la maggior parte degli indici. Di conseguenza saranno più esposti a movimenti del mercato correlati al fattore. Gli investitori dovrebbero considerare questo fondo solo come parte di una strategia d'investimento più ampia. Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

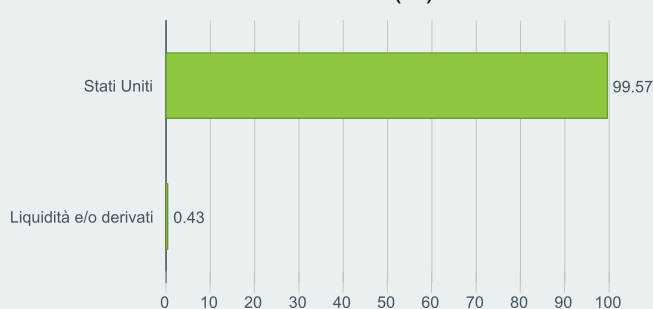
## RIPARTIZIONE PER SETTORE (%)

	Fondo
IT	24.18
Consumi Discrezionali	13.38
Salute	13.19
Industriali	10.87
Finanziari	10.40
Comunicazione	9.96
Generi di largo consumo	6.25
Imprese di servizi di pubblica utilità	3.19
Materiali	3.06
Immobili	3.03
Energia	2.05
Liquidità e/o derivati	0.43

## INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Borsa	Berne Stock Exchange	London Stock Exchange
Ticker	IUVD	IUVD
Codice Bloomberg	IUVD BW	IUVD LN
RIC	IUVD.BN	IUVD.L
SEDOL	-	BFF5RX6
Valore	39655061	-
Valuta di negoziazione	CHF	USD

## ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



L'esposizione geografica si riferisce principalmente alla sede degli emittenti dei titoli detenuti nel prodotto, sommati e poi espressi in forma di percentuale delle posizioni totali detenute dal prodotto. In alcuni casi, tuttavia, può rappresentare il luogo nel quale l'emittente dei titoli svolge la parte prevalente della sua attività.

## GLOSSARIO

**Total Expense Ratio (TER):** Unità di misura relativa ai costi complessivi associati alla gestione e all'amministrazione di un fondo. Il Total Expense Ratio (TER) si compone principalmente di commissioni di gestione e altre spese, come commissioni di banca depositaria, di custodia, di transazione, di registrazione e altre spese operative.

**Rendimento da distribuzione:** Il rendimento da distribuzione rappresenta la percentuale del reddito distribuito nel corso degli ultimi 12 mesi all'attuale Valore patrimoniale netto del fondo.

**Struttura del prodotto:** Indica se il fondo acquista i titoli sottostanti effettivamente compresi nell'indice (cioè fisici) o se ottiene un'esposizione verso tali titoli acquisendo strumenti derivati, come i contratti swap (noti come 'sintetici'). Gli swap sono una tipologia di contratto nel quale è contenuta la promessa di fornire al fondo il rendimento del titolo, anche se questo non è effettivamente detenuto dal fondo. Ciò può comportare il rischio che la controparte sia inadempiente per quanto riguarda la "promessa" o il contratto.

**Metodologia:** Per gli ETF, la Metodologia indica se il prodotto detiene tutti i titoli che compongono l'indice con la stessa ponderazione di quest'ultimo (replica) o se invece viene utilizzato un sottoinsieme ottimizzato di titoli che compongono l'indice (ottimizzato/a campione) al fine di replicare in modo efficiente la performance dell'indice.

Per saperne di più? ☎ 0800 33 66 88

✉ iSharesSwitzerland @blackrock.com 🌐 [www.ishares.ch](http://www.ishares.ch)

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

BlackRock Advisors (UK) Limited, società autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority ('FCA'), con sede legale in 12 Throgmorton Avenue London, EC2N 2DL, Inghilterra, Tel +44 (0)20 7743 3000, rilascia il presente documento esclusivamente in Italia, pertanto, il medesimo non può essere destinato a soggetti non residenti in Svizzera/iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc, iShares VII (di seguito 'le Società') sono società di investimento a capitale variabile, con separazione patrimoniale tra comparti, organizzate ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzate dal Financial Regulator in Irlanda.

Gli iShares ETF sono domiciliati in Irlanda. Il rappresentante svizzero è BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, CH-8001 Zurich e l'agente di pagamento svizzero per gli ETF iShares è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zurigo. Il prospetto, il Documento di informazioni chiave per l'investitore (KIID), lo statuto e gli ultimi e tutti i rapporti annuali e semestrali precedenti sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Per una dettagliata indicazione dei rischi a cui è soggetto il Fondo si consiglia agli investitori di leggere la sezione sui rischi specifici del fondo nel prospetto e nel Documento di informazioni chiave per l'investitore (KIID).

Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento.

Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute nell'ambito di un Piano ERISA.

Le azioni dei Fondi e delle Società possono non essere adatte a tutti i tipi di investitori. BlackRock Advisors (UK) Limited non garantisce i rendimenti delle azioni. Il prezzo degli investimenti detenuti dai comparti/fondi (e che possono essere trattati in mercati ristretti) può salire o scendere e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il reddito generato da tali investimenti non è fisso e può essere soggetto ad oscillazioni. I rendimenti passati non possono considerarsi indicativi dei risultati futuri. Il valore degli investimenti che comportano un'esposizione in valute estere può variare a seconda dei movimenti dei cambi. Si fa presente che le aliquote d'imposta, la base imponibile e le esenzioni fiscali sono soggette a modifica. Le consociate di BlackRock Advisors (UK) Limited possono operare direttamente sui mercati trattando i titoli menzionati nel presente documento per conto proprio. Inoltre, BlackRock Advisors (UK) Limited e/o le consociate e/o i rispettivi dipendenti possono, di volta in volta, detenere azioni o partecipazioni nei titoli sottostanti o opzioni su qualsiasi strumento menzionato nel presente documento e acquistare o vendere titoli sia in qualità di mandanti che di agenti.

iShares® e BlackRock® sono marchi commerciali registrati di BlackRock, Inc. o di società controllate negli Stati Uniti e in altre parti del mondo. © 2020 BlackRock Advisors (UK) Limited. Numero di iscrizione al registro delle imprese 00796793. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate. © 2020 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, iSHARES, LIFEPAATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, e BUILT FOR THESE TIMES sono marchi registrati o non registrati commerciali di BlackRock, Inc. o delle sue associate negli Stati Uniti ed altrove. Tutti gli altri marchi sono dei rispettivi proprietari.

**BLACKROCK®**

## CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

Le Caratteristiche di Sostenibilità possono aiutare gli investitori a integrare considerazioni non finanziarie di sostenibilità dei materiali nel loro processo di investimento. Questi parametri consentono agli investitori di valutare i fondi sulla base dei loro rischi e delle loro opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa analisi può fornire una visione approfondita dell'efficacia della gestione e delle prospettive finanziarie a lungo termine di un fondo.

I parametri illustrati di seguito sono forniti unicamente a fini di trasparenza e informazione. L'esistenza di un rating ESG non è indicativa dell'eventualità che i fattori ESG siano integrati in un fondo o delle modalità di tale integrazione. I parametri si basano sui rating di MSCI attribuiti ai fondi e, salvo diversa previsione contenuta nella documentazione e nell'obiettivo di investimento di un Fondo, l'integrazione ESG non modifica l'obiettivo di investimento di un Fondo né limita l'universo di investimento del Gestore degli investimenti, e non vi è alcuna indicazione che un Fondo adotti strategie di investimento incentrate su fattori ESG o su impatti, ovvero criteri di esclusione. Per ulteriori informazioni sulla strategia di investimento del fondo, consultare il prospetto del fondo.

Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)	BBB	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	5.41
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	12.58%	Copertura % MSCI ESG	98.35%
Classificazione globale Lipper dei fondi	Equity US	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	171.20
Fondi per categoria	3'250		

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti al Fondo al **01-Oct-2020**, in base alle partecipazioni detenute al **31-Jul-2020**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità dei fondi possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG, il 65% delle partecipazioni sottostanti del fondo (escluse le posizioni in contanti) deve essere valutato da MSCI ESG Research, la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli. Per i fondi lanciati di recente, le caratteristiche di sostenibilità sono generalmente disponibili sei mesi dopo il lancio.

## GLOSSARIO ESG

**Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC):** il rating MSCI ESG rappresenta una mappatura diretta dei Punteggi di qualità ESG tradotti in categorie di rating in lettere (ad es. AAA = 8,6-10). I rating ESG sono suddivisi nelle categorie Leader (AAA, AA), Intermedi (A, BBB, BB) e Ritardatari (B, CCC).

**Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria:** percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

**Classificazione globale Lipper dei fondi:** categoria del fondo secondo la definizione della Classificazione globale Lipper.

**Fondi per categoria:** numero di fondi della relativa categoria secondo la Classificazione globale Lipper con copertura ESG.

**Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10):** il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 37 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

**Copertura % MSCI ESG:** percentuale delle partecipazioni di un fondo che dispongono di dati con rating MSCI ESG.

**Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M):** misura l'esposizione di un fondo alle società ad alta intensità di carbonio. Questo dato rappresenta le emissioni di gas serra stimate per ogni milione di USD di vendite tra tutte le partecipazioni del fondo. Ciò permette di confrontare fondi di dimensioni diverse.

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

I suddetti parametri relativi alle Caratteristiche di Sostenibilità non devono essere considerati come un elenco esaustivo delle aree controverse di interesse e fanno parte di un ampio insieme di parametri MSCI ESG. Potrebbero verificarsi operazioni societarie o altre situazioni che potrebbero indurre il Fondo o l'Indice a detenere passivamente titoli che potrebbero non essere conformi ai criteri MSCI ESG. Per ulteriori informazioni, consultare il prospetto del Fondo. Il filtro applicato da MSCI può includere soglie di reddito fissate da MSCI. Le informazioni fornite in precedenza potrebbero non includere tutte le esclusioni applicate al relativo indice o al relativo Fondo. Queste esclusioni sono descritte più in dettaglio nel KIID, nel prospetto del Fondo nonché nella metodologia del relativo indice.

Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") sono state fornite da MSCI ESG Research LLC, una RIA ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940, e possono includere dati delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")) o di fornitori terzi (ognuno dei quali è denominato "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o ridiffuse in parte o in toto senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o a qualsiasi altra autorità di regolamentazione, né hanno ricevuto l'approvazione da parte loro. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione ad esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come indicazione o garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o previsioni future. Alcuni fondi possono essere basati o collegati agli indici MSCI, e MSCI può essere compensata in base alle attività del fondo gestite o ad altre misure. MSCI ha creato una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che possa fare o permettere di fare delle Informazioni. Né MSCI ESG Research né le Parti dell'Informazione rilasciano dichiarazioni o garanzie esplicite o implicite (che sono espressamente negate), né si assumono la responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile.