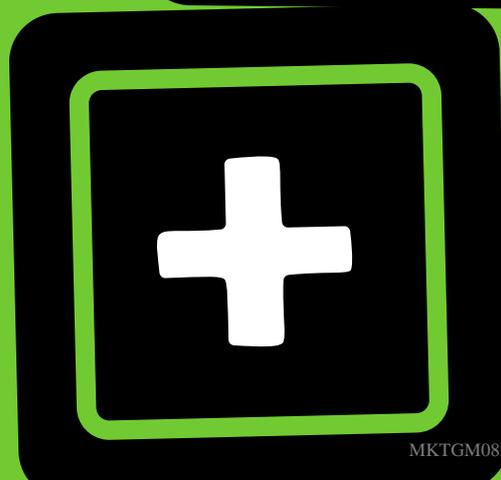


NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

**iShares**<sup>®</sup>  
by BlackRock

# IHR PORTFOLIO STARK MACHEN

mit iShares Equity  
Enhanced Active ETFs



Diese aktiven, kostengünstigen Portfoliobausteine zielen darauf, ihre Benchmarks regelmäßig zu übertreffen, indem sie unsere Aktienanalysen nutzen, um konsistentes, wiederholbares Alpha zu liefern und gleichzeitig den Tracking Error im Kern Ihres Portfolios zu begrenzen.<sup>1</sup>

Unser Ansatz ist ein besonderer. Wir kombinieren Engagement, Kreativität und Anlageexpertise unseres Investmentteams mit der Leistungsfähigkeit modernster Technologien wie KI und Maschinellem Lernen, um zu verstehen, was künftige Renditen bestimmt. Unser innovativer Anlageprozess verschafft uns

Zugang zu Hunderten von Erkenntnissen in Echtzeit, die ein riesiges Wertpapieruniversum umfassen, und zwar schneller und gezielter als herkömmliche Anlageprozesse. Unser Ziel dabei? Differenziertes Alpha in großem Maßstab.

In unseren iShares Equity Enhanced ETFs führen wir die aktiven Managementkompetenzen von BlackRock mit dem Umfang und der Größe des weltweit führenden ETF-Anbieters<sup>2</sup> zusammen – um Ihnen aktive Strategien in einem praktischen, transparenten ETF zu bieten.

**Quellen:** <sup>1</sup>Bei diesen Zielen handelt es sich um interne Richtlinien des Anlageverwalters, um die Anlageziele und -politik des Fonds, wie sie im Verkaufsprospekt angegeben sind, umzusetzen. Es gibt keine Garantie, dass diese Ziele erreicht werden. <sup>2</sup>Auf Basis des verwalteten Vermögens (AUM), Stand 31. März 2024, Morningstar.

## Was sind Equity Enhanced ETFs?

Kostengünstige Bausteine für die Vermögensallokation – für diejenigen, die Alpha im Kern ihres Portfolios hinzufügen möchten oder eine Alternative zu aktiven Strategien suchen, die schlechter als die Benchmark abschneiden.

Das Ziel ist einfach beschrieben: Wir wollen konsistentes Alpha mit moderatem Tracking Error und niedrigeren Gebühren als beim traditionellen aktiven Management liefern, indem wir statt großer Wetten Hunderte kleine, analysegestützte Positionen eingehen.

Jeder dieser ETFs entspricht Artikel 8 der SFDR\*. Grundlage sind Analysen, Sachverstand und Innovation unseres seit über 37 Jahren bewährten systematischen Anlageteams<sup>3</sup> sowie die Expertise des weltweit führenden ETF-Anbieters.<sup>4</sup>

**Quellen:** <sup>3</sup>BlackRock Systematic, Juni 2024. <sup>4</sup>Auf Basis des verwalteten Vermögens (AUM), Stand 31. März 2024, Morningstar. \* SFDR = Sustainable Finance Disclosure Regulation, EU Offenlegungsverordnung.

## Was für iShares Equity Enhanced Active ETFs spricht?

### 01.

#### Kostengünstiges Alpha:

Diese kosteneffizienten ETFs zielen darauf, Alpha im Kern Ihres Portfolios zu generieren, indem sie den Wert einer aktiven Auswahl auf Basis eines skalierbaren und disziplinierten systematischen Anlageprozesses bewahren, und dies in Form eines kosteneffizienten und transparenten ETF-Vehikels.

### 02.

#### Effizient Risiken eingehen:

Unser Ziel ist es, das Risikobudget möglichst effizient zu nutzen. Dafür gehen wir keine großen Wetten ein, sondern holen Hunderte von kleinen, analysegestützten Positionen ins Portfolio, um unerwünschte Risiken (Sektor, Stil, Beta) zu minimieren und im Verhältnis zum Tracking Error hohe Überrenditen (Information Ratio) zu erzielen.

### 03.

#### Skalierbar und systematisch:

Unser Anlageprozess verbindet den menschlichen Sachverstand mit großen Mengen alternativer Daten sowie Künstlicher Intelligenz, um Daten in Echtzeit zu interpretieren und entsprechend zu handeln. Dabei nutzen wir ein besonders breites Anlagespektrum und zielen darauf, durch skalier- und wiederholbare, konsistente und stabile Anlageprozesse einen verlässlichen Portfoliokern aufzubauen.

## 5 Bausteine

World  
**WOEE**

U.S.  
**USEE**

Europe  
**EUÉE**

Emerging  
Markets  
**EMÉE**

Asia  
ex Japan  
**AXÉE**

# Was iShares Equity Enhanced Active ETFs im Kern Ihres Portfolios bewirken können

## 01.

### Den Portfoliokern profilieren

Ersetzen Sie teure Fonds, die schlechter als die Benchmark abschneiden, oder ergänzen Sie vorhandene Indexstrategien, um Ihr Portfolio stärker zu machen.

Nutzen Sie mit diesem einzigartigen systematischen Ansatz unsere Expertise beim aktiven Anlegen. Unser Ansatz zielt auf skalierbare und konsistente Ergebnisse und nutzt, um Alpha zu generieren, Hunderte von Positionen mehr ein als ein typischer aktiver Manager. Dieser einzigartige Ansatz kann dazu beitragen, die Belastbarkeit und Resilienz im Kern Ihres Portfolios zu verbessern.

**Risiko:** Diversifizierung und Asset-Allokation schützen Sie möglicherweise nicht vollständig vor Marktrisiken.

## 02.

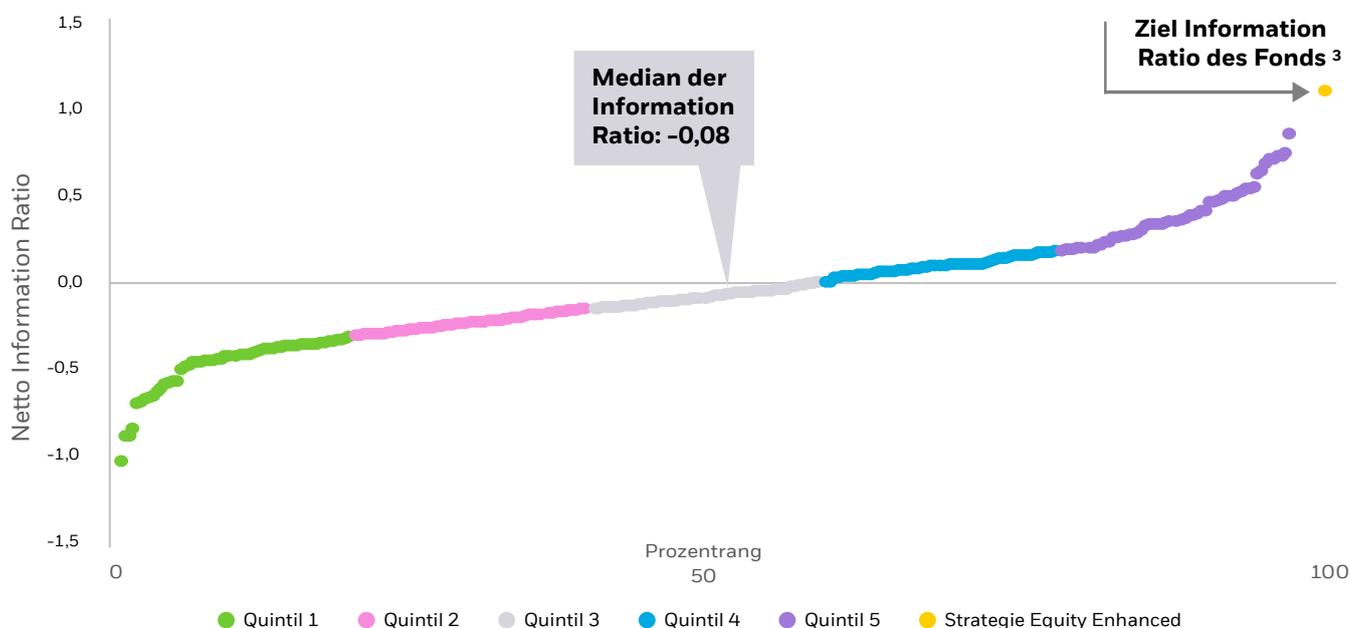
### Ihren Anlagestil diversifizieren

Systematisch zu investieren und menschliche Anlageexpertise mit objektiven maschinellen Ergebnissen zu kombinieren kann dazu beitragen, die Risiken durch weit verbreitete verhaltensbedingte und emotionale Fehleinschätzungen zu verringern.

Dieser disziplinierte Ansatz sorgt nicht nur für eine Diversifizierung Ihres Anlagestils, sondern kann sich auch in turbulenten Marktphasen als wertvoll erweisen.

## Effizient Risiken eingehen

Unser Ziel ist es, das Risikobudget möglichst effizient zu nutzen. Dafür gehen wir statt großer Wetten Hunderte von kleinen, analysegestützten Positionen ein. So konzentrieren wir uns darauf, konsistentes Alpha sowie im Verhältnis zum Tracking Error hohe Überrenditen (Information Ratio) zu erzielen.



**Quelle:** BlackRock, MSCI, eVestment, Stand: 20. Juni 2024. Die Daten umfassen den Zeitraum von August 2017 bis März 2024. Die dargestellten Informationen wurden anhand der monatlichen Nettorendite-Daten aller Fonds berechnet. Risikomanagement- und Due-Diligence-Prozesse versuchen, Risiken zu reduzieren, können sie aber nicht völlig beseitigen und bedeuten auch nicht, dass das Risiko gering ist. Diversifizierung und Asset-Allokation können Sie nicht vollständig vor Marktrisiken schützen. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und sind nicht als Anlageberatung oder -empfehlung zu verstehen. Es gibt keine Garantie dafür, dass ein positives Anlageergebnis erzielt werden kann. (1) Für die Methodik des Fondsvergleichs siehe Anhang. (2) eVestment bezieht alle Fonds ein, die der Kategorie Active Global Equity Fundamental Equity entsprechen und als Benchmark den MSCI World - ND nutzen. (3) Bei diesen Zielen handelt es sich um interne Richtlinien des Anlageverwalters, um die Anlageziele und -politik des Fonds, wie sie im Verkaufsprospekt angegeben sind, umzusetzen. Es gibt keine Garantie, dass diese Ziele erreicht werden.

# Intelligentes Investieren

Die Herausforderung für aktive Investoren besteht darin, aus einer Flut von Informationen zu einer Vielzahl möglicher Anlagechancen Erkenntnisse zu gewinnen, die nützlich und umsetzbar sind und gezielte Ergebnisse ohne die verbreiteten verhaltensbedingten oder emotionalen Fehleinschätzungen liefern können.

Ein systematischer Ansatz kann dazu beitragen, diese Fehleinschätzungen zu reduzieren, da er die Entscheidungsfindung klar definiert, und wiederholbar und konsistent gestaltet.

Unser Ansatz „**das Beste aus beiden Welten**“ kombiniert die Leidenschaft und das Fachwissen unseres Teams mit **Spitzentechnologien wie KI und Maschinellem Lernen**.

Quelle: <sup>5</sup>BlackRock Systematic, Juni 2024.

Dies verschafft uns Zugang zu **Erkenntnissen in Echtzeit** aus mehr als **800 Datensignalen**, um die Fundamentaldaten, die Marktstimmung, die Makro- und ESG-Merkmale von über **15.000 Wertpapieren** zu bewerten, und zwar in großem Umfang, **jeden Tag** und detaillierter als herkömmliche Methoden.

Mit über 37 Jahren<sup>5</sup> Erfahrung im systematischen Investieren sind wir davon überzeugt, dass die Grundlage unseres Wettbewerbsvorteils nach wie vor die menschliche Expertise ist. Warum? Sie ist es, die unser Research und die Entwicklung neuer Tools vorantreibt und für skalierbare und wertorientierte Anlageergebnisse sorgt. Wir sind stolz auf unseren einzigartigen Anlageprozess, der fundamentale Erkenntnisse mit Datenanalyse kombiniert, um den menschlichen Sachverstand zu unterfüttern und das Beste aus beiden Welten zu bieten.

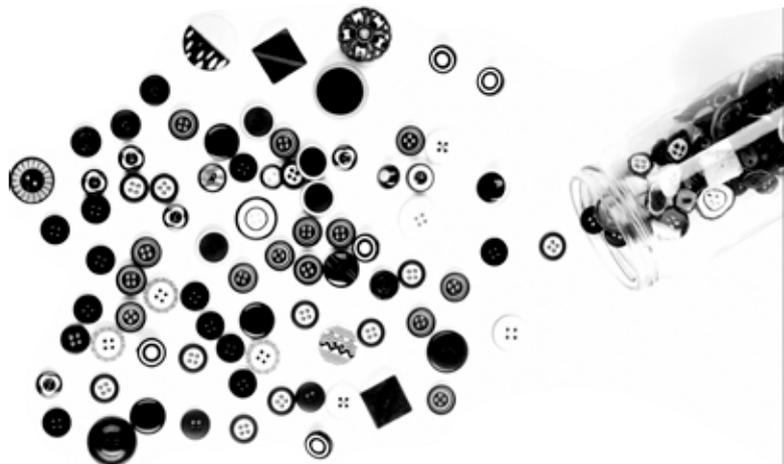


## Was spricht für iShares bei aktiven Aktien-ETFs?

Unsere iShares Equity Enhanced Active ETFs kombinieren die aktiven Managementkompetenzen von BlackRock mit dem Umfang und der Größe des weltweit führenden ETF-Anbieters.<sup>6</sup>

iShares ist seit mehr als zwei Jahrzehnten führend auf dem ETF-Markt. Als Teil von BlackRock entwickeln unsere Anlagespezialisten Produkte mit Disziplin und fundierter Expertise im Risikomanagement. iShares ist mit über 1.400 Fonds und 4 Mrd. USD an verwaltetem Vermögen<sup>7</sup> der weltweit größte ETF-Anbieter und vereint Größe mit lokalem Wissen, um Ihnen aktive Strategien in Form eines praktischen, transparenten ETFs zu bieten.

**Quellen:** <sup>6</sup>Auf Basis des verwalteten Vermögens (AUM), Stand 31. März 2024, Morningstar. <sup>7</sup>BlackRock Global Business Intelligence, Stand 30. Juni 2024.



## Erfahrenes und bewährtes Team

Wir sind in erster Linie Investoren. Außerdem sind wir aber auch Analysten, Forscher, Mathematiker und Technologieexperten. Denn Erkenntnisse zu Investitionen kann man überall finden.

Man muss nur wissen, wie und wo man suchen muss.



**Raffaele Savi**  
Global Head of  
BlackRock Systematic



**Muzo Kayacan**  
Lead Portfolio  
Manager, BlackRock



### Differenzierte Analysen

Über

**800**

Alpha-Signale

Über

**300**

alternative  
Datenquellen



### Riesige Reichweite

Tägliche Analyse von  
mehr als

**15.000**

globalen Aktien

Abdeckung von über

**45**

globale Industrie- und  
Schwellenmärkten



### Diversität im Denken

Über

**50 %**

mit Abschlüssen in  
anderen Bereichen als  
Finanzen und Wirtschaft

Über

**25**

Sprachen

Über

**20**

Nationalitäten



### Umfassende Expertise

**237  
Milliarden  
USD**

an verwaltetem  
Vermögen

Über

**37**

Jahre  
Anlageerfahrung

Team von über

**220**

Mitarbeitern

## Die iShares Equity Enhanced Active UCITS ETFs entdecken

Engagement	Primärer Ticker	ISIN	Börse	Basiswährung	SFDR*	TER	Referenzindex
World Equity Enhanced	WOEE	IE000D8XC064	LSE Euronext Xetra	USD	Artikel 8	0,30%	MSCI Welt Index
U.S. Equity Enhanced	USEE	IE0009VWHAE6	LSE Euronext Xetra	USD	Artikel 8	0,20%	MSCI USA Index
Europe Equity Enhanced	EUEE	IE0000EF730	LSE Euronext Xetra	EUR	Artikel 8	0,25%	MSCI Europa Index
Emerging Markets Equity Enhanced	EMEE	IE0000VF8Q66	LSE Euronext	USD	Artikel 8	0,30%	MSCI Emerging Markets Index
	EGEE		Xetra				
Asia ex Japan Equity Enhanced	AXEE	IE000D5R9C23	LSE Euronext	USD	Artikel 8	0,30%	MSCI AC Asia ex Japan Index
	AZEH		Xetra				

\* SFDR = Sustainable Finance Disclosure Regulation, EU Offenlegungsverordnung.



**Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Ansprechpartner vor Ort oder besuchen Sie unsere Website.**



**EQUITY  
ENHANCED**

**iShares**  
by BlackRock

# NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

## **Analysemethodik des World Active Equity Fund**

Das Portfolio und die Analyse werden nur zur Veranschaulichung dargestellt, um einen möglichen Ansatz für den Einsatz verschiedener Alpha-Lösungen zur Verbesserung der Aktienallokation aufzuzeigen. Sie entsprechen keinem tatsächlichen Kundenportfolio und stellen keine Empfehlung für eine Anlagestrategie oder -allokation dar.

Für die Fallstudie wurden die folgenden Schritte unternommen. Alle Daten beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. März 2024.

- Alle Daten zu konkurrierenden Fonds wurden von eVestment mit den folgenden Filtern abgerufen:
  - Die Anlageklasse des Fonds waren Aktien
  - Die Managementstrategie war aktiv
  - Der geografische Schwerpunkt war global
  - Die bevorzugte Benchmark des Managers war der MSCI World - ND
- Manager, für die in weniger als 50 % der Monate Erträge verfügbar waren, wurden ausgeschlossen.
- 284 Manager erfüllten die Anforderungen, um in die Analyse einbezogen zu werden.
- Wenn ein Fonds seine Berichterstattung einstellt, wird sein aktiver monatlicher Renditestrom ab dem letzten Berichtstag bei null angesetzt, um der Survivorship Bias entgegenzuwirken. Diese zukunftsgerichtete Ergänzung erfolgte, nachdem die Daten gefiltert wurden.
- Die Nettorenditen wurden je nach Datenquelle unterschiedlich berechnet. Für World Alpha Tilts wurden offizielle Nettorenditen verwendet. Für eVestment Manager wurde eine jährliche Gebühr von 75 Basispunkten auf die Bruttorenditen angewendet.

## **UCITS-Offenlegung**

### **iShares Asia ex Japan Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Dabei kann der Anlageberater beim Aufbau des Fondsportfolios und zum Zwecke des Risikomanagements den MSCI AC Asia ex Japan Index (der „Index“) berücksichtigen, um sicherzustellen, dass das vom Fonds eingegangene aktive Risiko (d. h. der Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der Anlageberater ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Bestandteile oder die Gewichtung des Index gebunden. Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Es ist zu erwarten, dass die Portfoliobestände des Fonds erheblich vom Index abweichen werden.

### **iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Dabei kann der Anlageberater beim Aufbau des Fondsportfolios und zum Zwecke des Risikomanagements den MSCI Emerging Markets Index (der „Index“) berücksichtigen, um sicherzustellen, dass das vom Fonds eingegangene aktive Risiko (d. h. der Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der Anlageberater ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Bestandteile oder die Gewichtung des Index gebunden. Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Es ist zu erwarten, dass die Portfoliobestände des Fonds erheblich vom Index abweichen werden.

### **iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF EUR (Acc)**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Dabei kann der Anlageberater beim Aufbau des Fondsportfolios und zum Zwecke des Risikomanagements den MSCI Europe Equity Index (der „Index“) berücksichtigen, um sicherzustellen, dass das vom Fonds eingegangene aktive Risiko (d. h. der Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der Anlageberater ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Bestandteile oder die Gewichtung des Index gebunden. Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Es ist zu erwarten, dass die Portfoliobestände des Fonds erheblich vom Index abweichen werden.

### **iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Dabei kann der Anlageberater beim Aufbau des Fondsportfolios und zum Zwecke des Risikomanagements den MSCI US Equity Index (der „Index“) berücksichtigen, um sicherzustellen, dass das vom Fonds eingegangene aktive Risiko (d. h. der Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der Anlageberater ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Bestandteile oder die Gewichtung des Index gebunden. Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Es ist zu erwarten, dass die Portfoliobestände des Fonds erheblich vom Index abweichen werden.

### **iShares World Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)**

Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Dabei kann der Anlageberater beim Aufbau des Fondsportfolios und zum Zwecke des Risikomanagements den MSCI World Equity Index (der „Index“) berücksichtigen, um sicherzustellen, dass das vom Fonds eingegangene aktive Risiko (d. h. der Grad der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der Anlageberater ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Bestandteile oder die Gewichtung des Index gebunden. Der Anlageberater kann nach eigenem

# NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Es ist zu erwarten, dass die Portfoliobestände des Fonds erheblich vom Index abweichen werden.

## Risikohinweise

Anleger sollten die vollständige Liste der Risiken des Fonds im Prospekt oder in den Angebotsunterlagen nachlesen.

**Kapitalanlagerisiko.** Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und sind nicht garantiert. Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse und sollte nicht der einzige Faktor sein, der bei der Auswahl eines Produkts oder einer Strategie berücksichtigt wird.

Änderungen der Wechselkurse zwischen Währungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen sinkt oder steigt. Bei Fonds mit höherer Volatilität können die Schwankungen besonders ausgeprägt sein, und der Wert einer Anlage kann plötzlich und erheblich fallen. Die Höhe und Grundlage der Besteuerung kann sich von Zeit zu Zeit ändern und hängt von den persönlichen Umständen ab.

BlackRock hat nicht geprüft, ob sich diese Anlage für Ihre individuellen Bedürfnisse und Ihre Risikobereitschaft eignet. Die angezeigten Daten sind nur eine zusammenfassende Information. Eine Anlageentscheidung sollte auf Grundlage des jeweiligen Prospekts getroffen werden, der beim Manager erhältlich ist.

Die Angaben zu den aufgeführten Produkten in diesem Dokument dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar und auch kein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf der hier beschriebenen Wertpapiere. Die Weitergabe dieses Dokuments bedarf der Genehmigung der Management-Gesellschaft.

## Fondsspezifische Risiken

### iShares Asia ex Japan Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Schwellenländerrisiko, Aktienrisiko, ESG-Filter-Risiko, Liquiditätsrisiko, Risiko quantitativer Modelle

### iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Schwellenländerrisiko, Aktienrisiko, ESG-Filter-Risiko, Liquiditätsrisiko, Risiko quantitativer Modelle

### iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF EUR (Acc)

Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, ESG-Filter-Risiko, Risiko quantitativer Modelle

### iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)

Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, ESG-Filter-Risiko, Risiko quantitativer Modelle

### iShares World Equity Enhanced Active UCITS ETF USD (Acc)

Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, ESG-Filter-Risiko, Risiko quantitativer Modelle

## Beschreibung der Fondsriskien

### Konzentrationsrisiko

Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich ist der Fonds anfällig gegenüber lokalen wirtschaftlichen, marktbezogenen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.

### Kontrahentenrisiko

Die Insolvenz von Unternehmen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann die Anteilsklasse Verlusten aussetzen.

### Schwellenländerrisiko

Schwellenländer reagieren generell anfälliger auf wirtschaftliche oder politische Störungen als Industrieländer. Weitere Einflussfaktoren sind ein höheres 'Liquiditätsrisiko', Begrenzungen bei der Anlage in oder der Übertragung von Vermögensgegenständen, ausfallende oder verzögerte Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungen an den Fonds.

### Aktienrisiko

Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.

### ESG-Filter-Risiko

Der Fonds ist bestrebt, Unternehmen auszuschließen, die bestimmten, nicht mit ESG-Kriterien zu vereinbarenden Aktivitäten nachgehen. Anleger sollten daher die ESG-Filter des Fonds individuell ethisch bewerten, bevor sie in den Fonds investieren. Verglichen

# NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

mit Fonds ohne ein solches Screening können sich ESG-Filter negativ auf den Wert der Anlagen im Fonds auswirken.

## **Liquiditätsrisiko**

Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

## **Risiko quantitativer Modelle**

Der Fonds verwendet quantitative Modelle, um Anlageentscheidungen zu treffen. Allerdings verändern sich Marktdynamiken im Laufe der Zeit, was dazu führen kann, dass ein quantitatives Modell unter bestimmten Marktbedingungen weniger effizient ist oder sogar Mängel aufweist.

## **Rechtliche Informationen**

**Dieses Material ist lediglich zur Weitergabe an professionelle Kunden (laut Definition in den Vorschriften der britischen Finanzmarktaufsichtsbehörde oder den MiFID-Regeln) bestimmt und sollte nicht von anderen Personen als Entscheidungsgrundlage herangezogen werden.**

**Dieses Dokument ist Marketingmaterial.**

**Im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR):** herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V., einem Unternehmen, das von der niederländischen Finanzmarktaufsicht zugelassen ist und unter ihrer Aufsicht steht. Eingetragener Firmensitz: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +31(0)-20-549-5200. Handelsregister Nr. 17068311. Zu Ihrem Schutz werden Telefonate üblicherweise aufgezeichnet.

Die irischen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Teilfonds der iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc beziehungsweise der iShares VII plc. Diese sind offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital in Form eines Dachfonds mit getrennter Haftung ihrer Teilfonds aufgesetzt unter dem Irischen Gesetz und autorisiert von der Aufsichtsbehörde.

Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse, zum Beispiel Details der wichtigsten zugrunde liegenden Anlagen der Anteilsklasse und die Anteilspreise sind auf der Website von iShares unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) einsehbar, können aber auch telefonisch unter der Nr. +44 (0)845 357 7000 oder bei Ihrem Broker oder Finanzberater erfragt werden. Der indikative Nettoinventarwert der Anteilsklasse während des Tages wird unter <http://deutsche-boerse.com> und/oder <http://www.reuters.com> ausgewiesen. Am Sekundärmarkt gekaufte Anteile eines UCITS ETF können in der Regel nicht direkt an den UCITS ETF zurückverkauft werden. Anleger, die keine zugelassenen Marktteilnehmer sind, müssen Aktien am Sekundärmarkt über einen Intermediär (z. B. einen Wertpapiermakler) kaufen und verkaufen, wofür Gebühren und zusätzliche Steuern anfallen können. Darüber hinaus kann der Marktpreis, zu dem die Anteile am Sekundärmarkt gehandelt werden, vom Nettovermögenswert je Anteil abweichen. Deshalb müssen Anleger unter Umständen beim Kauf von Anteilen mehr zahlen als den aktuellen Nettovermögenswert je Anteil und erhalten beim Verkauf möglicherweise weniger als den aktuellen Nettovermögenswert je Anteil.

## **Für Anleger in Österreich**

Die in diesem Dokument erwähnten Fonds wurden für ein öffentliches Angebot in Österreich registriert. Die Verkaufsprospekte der Gesellschaften, das Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID) und andere Dokumente sowie die Jahres- und Halbjahresberichte wurden in Österreich veröffentlicht und sind kostenlos bei der UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung Wien, Julius Tandler-Platz 3, 1090 Wien, der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, sowie auf der Website [blackrock.com/at](http://blackrock.com/at) in deutscher und englischer Sprache erhältlich. Eine Anlageentscheidung darf nur auf Grundlage der Informationen erfolgen, die im Verkaufsprospekt, die Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID), in den Basisinformationsblättern gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) und dem letzten Halbjahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder dem letzten Jahresbericht bzw. geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind.

Die Anleger sollten die in den Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID) und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläuterten fondsspezifischen Risiken lesen. Die Gesellschaften beabsichtigen, bei allen Teilfonds die Anforderungen für eine Behandlung als „Reporting Fonds“ zu erfüllen. Daher verfügen die Gesellschaften über einen steuerlichen Vertreter in Österreich, der einmal jährlich die ausschüttungsgleichen Erträge berechnet und mit der Österreichischen Kontrollbank eine elektronische Steuererklärung einreicht. Die Einhaltung dieser Anforderungen kann jedoch für die Zukunft nicht garantiert werden. Die Gesellschaften behalten sich vor, ihren Status als „Reporting Fonds“ aufzugeben und keine Steuerunterlagen einzureichen. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

## **Für Anleger in Deutschland**

Der Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und

## NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN

Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Commerzbank, Kaiserplatz, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, erhältlich. Die Gesellschaften beabsichtigen, bei allen Teilfonds die Anforderungen für eine Behandlung als sogenannter „transparenter Fonds“ nach Artikel 2 und 4 des deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG) zu erfüllen. Die Einhaltung dieser Anforderungen kann jedoch nicht garantiert werden. Die Gesellschaften behalten sich vor, ihren Status als „transparenter Fonds“ aufzugeben und die erforderlichen Veröffentlichungen nicht vorzunehmen. Eine Anlageentscheidung darf nur auf Grundlage der Informationen erfolgen, die im Verkaufsprospekt, in den Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) sowie im letzten Halbjahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder dem letzten Jahresbericht bzw. geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind und die auf der Website [www.blackrock.com/de](http://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache erhältlich sind. Die Anleger sollten die im Dokument mit den Basisinformationsblättern gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläuterten fondsspezifischen Risiken lesen. Bitte beachten Sie, dass sich wichtige Informationen zu iShares VII im aktuellen Verkaufsprospekt und anderen Dokumenten finden, die kostenlos bei der Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, erhältlich sind. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden.

Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock-Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

© 2024 BlackRock (Netherlands) B.V. Eingetragen unter Registrierungsnummer 17068311. Sämtliche Rechte vorbehalten.