

KEY INVESTOR INFORMATION

This document provides you with key investor information about this Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and risks of investing in this Fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

UCITS ETF

A sub-fund of iShares VII plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00B3VWM098

Exchange Traded Fund (ETF)

Manager: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objectives and Investment Policy

- ▶ The Share Class is a share class of a Fund which aims to achieve a return on your investment which reflects the return of the MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, the Fund’s benchmark index (Index).
- ▶ The Share Class, via the Fund, is passively managed and aims to invest so far as possible and practicable in the equity securities (e.g. shares) that make up the Index.
- ▶ The Index measures the performance of a sub-set of equity securities within the MSCI USA Small Cap Index (Parent Index) and excludes companies from the Parent Index based on the index provider’s environmental, social and governance (ESG) exclusionary criteria. The remaining companies are then weighted by the index provider using an optimisation process which aims to exceed decarbonisation targets and other minimum standards for an EU Climate Transition Benchmark (as further described in the Fund’s prospectus) and maximise exposure to issuers with higher ESG ratings, whilst targeting a similar risk profile and capping the tracking error of the Index, each in relation to the Parent Index.
- ▶ Companies may be excluded from the Index if they are involved with controversial, conventional, and nuclear weapons, civilian firearms, thermal coal, tobacco, or unconventional oil and gas. Companies that are classified as violating the United Nations Global Compact principles, have a ‘Red’ MSCI ESG Controversies score, or have not been assessed by the index provider for an ESG controversies score or an ESG rating, are also excluded from the Index.
- ▶ The Fund may obtain limited exposure to securities considered not to satisfy these ESG criteria.
- ▶ The Fund adopts a binding and significant ESG optimisation approach to sustainable investing. This means that the Fund will integrate ESG information into its investment process to optimise exposure to issuers to achieve a higher ESG rating and reduce exposure to carbon emissions compared to the Parent Index while meeting optimisation constraints
- ▶ The Parent Index measures the performance of small capitalisation stocks of the US equity markets which comply with MSCI’s size, liquidity and free-float criteria.
- ▶ The Fund uses optimising techniques to achieve a similar return to the Index. These techniques may include the strategic selection of certain securities that make up the Index or other securities which provide similar performance to certain constituent securities. These may also include the use of financial derivative instruments (FDIs) (i.e. investments the prices of which are based on one or more underlying assets). FDIs may be used for direct investment purposes.
- ▶ The Fund may also engage in short-term secured lending of its investments to certain eligible third parties to generate additional income to off-set the costs of the Fund.
- ▶ Recommendation: This Fund is suitable for medium to long term investment, though the Fund may also be suitable for shorter term exposure to the Index.
- ▶ Your shares will be accumulating shares (i.e. income will be included in their value).
- ▶ Your shares will be denominated in US Dollar, the Fund’s base currency.
- ▶ The shares are listed on one or more stock exchanges and may be traded in currencies other than their base currency. The performance of your shares may be affected by this currency difference. In normal circumstances, only authorised participants (e.g. select financial institutions) may deal in shares (or interests in shares) directly with the Fund. Other investors can deal in shares (or interests in shares) daily through an intermediary on stock exchange (s) on which the shares are traded. Indicative net asset value is published on relevant stock exchanges websites.

For more information on the Fund, Share Class, risks and charges, please see the Fund’s prospectus, available on the product pages at www.blackrock.com

Risk and Reward Profile



- ▶ This indicator is based on historical data and may not be a reliable indication of the future risk profile of this Share Class.
- ▶ The risk category shown is not guaranteed and may change over time.
- ▶ The lowest category does not mean risk free.
- ▶ The Share Class is rated seven due to the nature of its investments which include the risks listed below. These factors may impact the value of the Share Class or expose the Share Class to losses.
 - Shares in smaller companies typically trade in less volume and experience greater price variations than larger companies.

- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
- The benchmark index only excludes companies engaging in certain activities inconsistent with ESG criteria if such activities exceed the thresholds determined by the index provider. Such ESG screening may reduce the potential investment universe and this may adversely affect the value of the Fund’s investments compared to a fund without such screening.
- ▶ Particular risks not adequately captured by the risk indicator include:
 - Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Share Class to financial loss.
 - Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily.

Charges

The charges are used to pay the costs of running the Share Class, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

*Not applicable to secondary market investors. Investors dealing on a stock exchange will pay fees charged by their stock brokers. Such charges are publicly available on exchanges on which the shares are listed and traded, or can be obtained from stock brokers.

*Authorised participants dealing directly with the Fund will pay related transaction costs including, on redemptions, any applicable capital gains tax (CGT) and other taxes on underlying securities.

The ongoing charges figure is based on the fixed annualised fee charged to the Share Class in accordance with the Fund's prospectus. This figure excludes portfolio trade related costs, except costs paid to the depository and any entry/exit charge paid to an underlying collective investment scheme (if any).

** To the extent the Fund undertakes securities lending to reduce costs, the Fund will receive 62.5% of the associated revenue generated and the remaining 37.5% will be received by BlackRock as the securities lending agent. As securities lending revenue sharing does not increase the costs of running the Fund, this has been excluded from the ongoing charges.

One-off charges taken before or after you invest	
Entry Charge	None*
Exit Charge	None*
This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before proceeds of your investments are paid out.	
Charges taken from the Share Class over each year	
Ongoing Charges	0.43%**
Charges taken from the Share Class under certain conditions	
Performance Fee	None

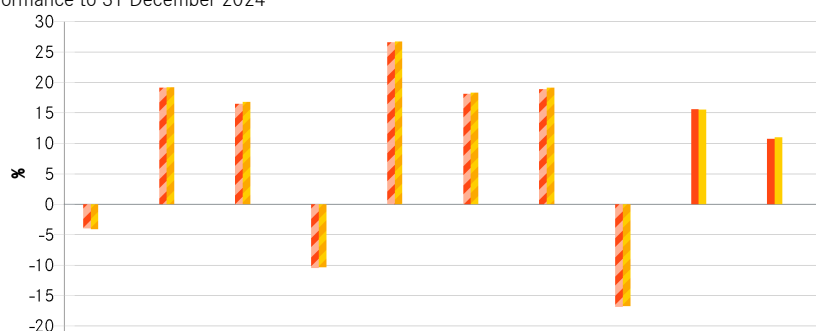
Past Performance

Past performance is not a guide to future performance.

The chart shows the Share Class's annual performance in USD for each full calendar year over the period displayed in the chart. It is expressed as a percentage change of the Share Class's net asset value at each year-end. The Fund was launched in 2009. The Share Class was launched in 2009. Performance is shown after deduction of ongoing charges. Any entry/exit charges are excluded from the calculation.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index (USD)

Historic performance to 31 December 2024



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fund	-4.0	19.1	16.5	-10.5	26.6	18.1	18.9	-16.9	15.6	10.7
Benchmark †	-4.1	19.2	16.8	-10.4	26.7	18.3	19.1	-16.8	15.5	11.0

During this period performance was achieved under circumstances that no longer apply.

Prior to 1st June 2022, the Fund used a different benchmark, which is reflected in the benchmark data.

Practical Information

- ▶ The depository of the Fund is The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Further information about the Fund and the Share Class can be obtained from the latest annual report and half-yearly reports of iShares VII plc. These documents are available free of charge in English and certain other languages. These can be found, along with other information, such as details of the key underlying investments of the Share Class and share prices, on the iShares website at www.ishares.com or by calling +44 (0)845 357 7000 or from your broker or financial adviser.
- ▶ Investors should note that the tax legislation that applies to the Fund and Share Class may have an impact on the personal tax position of your investment.
- ▶ The Fund is a sub-fund of iShares VII plc, an umbrella structure comprising different sub-funds. The Fund has one or more share classes. This document is specific to the Fund and Share Class stated at the beginning of this document. However, the prospectus, annual and half-yearly reports are prepared for the umbrella.
- ▶ iShares VII plc may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the Fund's prospectus.
- ▶ The indicative intra-day net asset value of the Share Class is published on relevant stock exchanges websites.
- ▶ Under Irish law, iShares VII plc has segregated liability between its sub-funds (i.e. the Fund's assets will not be used to discharge the liabilities of other sub-funds within iShares VII plc). In addition, the Fund's assets are held separately from the assets of other sub-funds. Assets and liabilities specific to a share class would be attributable to only that share class, however there is no segregation of liabilities between share classes under Irish law.
- ▶ Switching of shares between the Fund and other sub-funds within iShares VII plc is not available to investors. Only Authorised Participants dealing directly with the Fund may switch shares between share classes of the Fund subject to meeting certain conditions in the Fund's prospectus.
- ▶ The Remuneration Policy of the Management Company, which describes how remuneration and benefits are determined and awarded, and the associated governance arrangements, is available at www.blackrock.com/Remunerationpolicy or on request from the registered office of the Management Company.

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument dostarcza kluczowych informacji dla inwestorów na temat tego Funduszu. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter i ryzyko inwestowania w ten Fundusz. Zalecamy zapoznanie się z nimi, aby móc podjąć świadomą decyzję o tym, czy zainwestować.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Fundusze inwestycyjne typu UCITS

Subfundusz iShares VII plc

USD (Acc) Klasa akcji

Numer katalogowy: IE00B3VWM098

Fundusz notowany na giełdzie (ETF)

Menedżer: BlackRock Asset Management Ireland Limited

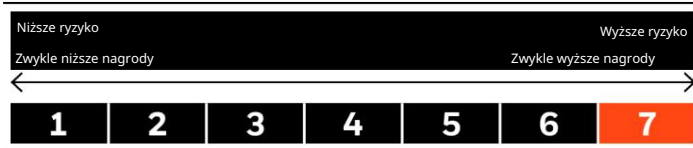
Cele i polityka inwestycyjna

- ▶ Klasa udziałów to klasa udziałów Funduszu, którego celem jest osiągnięcie zwrotu z inwestycji odzwierciedlającego zwrot z indeksu MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, będącego indeksem referencyjnym Funduszu (Indeks).
- ▶ Klasa udziałów jest zarządzana pasywnie za pośrednictwem Funduszu i ma na celu inwestowanie, w miarę możliwości i możliwości, w papiery wartościowe udziałowe (np. akcje) wchodzące w skład Indeksu.
- ▶ Indeks mierzy wyniki podzbioru papierów wartościowych w ramach indeksu MSCI USA Small Cap Index (indeks nadrzędny) i wyklucza spółki z indeksu nadrzędnego na podstawie kryteriów wykluczających dotyczących środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego (ESG) dostawcy indeksu. Pozostałe spółki są następnie wagi przez dostawcę indeksu przy użyciu procesu optymalizacji, którego celem jest przekroczenie celów dekarbonizacji i innych minimalnych standardów dla unijnego benchmarku transformacji klimatycznej (jak opisano szczegółowo w prospekcie Funduszu) i maksymalizacja ekspozycji na emitentów o wyższych ocenach ESG, przy jednoczesnym ukierunkowaniu na podobny profil ryzyka i ograniczeniu błędu śledzenia indeksu, każdy w odniesieniu do indeksu nadrzędnego.
- ▶ Firmy mogą zostać wykluczone z indeksu, jeśli są zaangażowane w kontrowersyjną, konwencjonalną i nuklearną broń, cywilną broń palną, węgiel energetyczny, tytoń lub niekonwencjonalną ropę i gaz. Firmy, które są klasyfikowane jako naruszające zasady Global Compact ONZ, mają „czerwony” wynik MSCI ESG Controversies lub nie zostały ocenione przez dostawcę indeksu pod kątem wyniku ESG Controversies lub oceny ESG, są również wykluczone z indeksu.
- ▶ Fundusz może uzyskać ograniczoną ekspozycję na papiery wartościowe uznawane za niespełniające kryteriów ESG.
- ▶ Fundusz przyjmuje wiążące i znaczące podejście optymalizacji ESG do zrównoważonego inwestowania. Oznacza to, że Fundusz integruje informacje ESG ze swoim procesem inwestycyjnym, aby zoptymalizować ekspozycję na emitentów, aby uzyskać wyższą ocenę ESG i zmniejszyć ekspozycję na emisje dwutlenku węgla w porównaniu z indeksem nadrzędnym, jednocześnie spełniając ograniczenia optymalizacji
- ▶ Indeks Parent mierzy wyniki akcji spółek o małej kapitalizacji na rynkach akcji w USA, które spełniają kryteria MSCI dotyczące rozmiaru, płynności i wolnego obrotu.
- ▶ Fundusz stosuje techniki optymalizacji, aby osiągnąć podobny zwrot do Indeksu. Techniki te mogą obejmować strategiczny wybór niektórych papierów wartościowych, które tworzą Indeks lub innych papierów wartościowych, które zapewniają podobne wyniki do niektórych papierów wartościowych składowych. Mogą one również obejmować wykorzystanie finansowych instrumentów pochodnych (FDI) (tj. inwestycji, których ceny są oparte na jednym lub większej liczbie aktywów bazowych). FDI mogą być wykorzystywane do celów inwestycji bezpośrednich.
- ▶ Fundusz może również udzielać krótkoterminowych zabezpieczonych pożyczek swoim inwestycjom na rzecz wybranych uprawnionych stron trzecich w celu wygenerowania dodatkowego dochodu pokrywającego koszty Funduszu.
- ▶ Rekomendacja: Fundusz nadaje się do inwestycji średnio- i długoterminowych, choć może być również odpowiedni do krótkoterminowej ekspozycji na indeks.
- ▶ Twoje udziały będą udziałami akumulacyjnymi (tj. dochód będzie wliczany do ich wartości).
- ▶ Twoje udziały będą denominowane w dolarach amerykańskich, które są walutą bazową Funduszu.
- ▶ Akcje są notowane na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych i mogą być przedmiotem obrotu w walutach innych niż ich waluta bazowa. Na wyniki akcji może mieć wpływ ta różnica walutowa. W normalnych okolicznościach tylko upoważnieni uczestnicy (np. wybrane instytucje finansowe) mogą handlować akcjami (lub udziałami w akcjach) bezpośrednio z Funduszem. Inni inwestorzy mogą handlować akcjami (lub udziałami w akcjach) codziennie za pośrednictwem pośrednika na giełdzie (giełdach), na której (których) akcje są przedmiotem obrotu.

Orientacyjną wartość aktywów netto publikuje się na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.

Aby uzyskać więcej informacji na temat Funduszu, Klasy Udziałów, ryzyka i opłat, zapoznaj się z prospektem Funduszu, dostępnym na stronach produktów pod adresem www.blackrock.com

Profil ryzyka i nagrody



- ▶ Wskaźnik ten opiera się na danych historycznych i może nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka danej klasy akcji.
- ▶ Podana kategoria ryzyka nie jest gwarantowana i może z czasem ulec zmianie.
- ▶ Najniższa kategoria nie oznacza braku ryzyka.
- ▶ Klasa akcji otrzymała ocenę siedem ze względu na charakter inwestycji, które obejmują ryzyka wymienione poniżej. Czynniki te mogą mieć wpływ na wartość Klasy Udziałów lub narazić Klasę Udziałów na straty.
- Akcje mniejszych spółek zazwyczaj są przedmiotem obrotu o mniejszym wolumenie i doświadczeniu większe wahania cen niż w przypadku większych firm.

- Wartość akcji i papierów wartościowych powiązanych z akcjami może być zmieniana w zależności od codziennych ruchy na giełdzie. Inne wpływy czynniki obejmują wiadomości polityczne, ekonomiczne, zyski firm i ważne wydarzenia korporacyjne.
- Indeks referencyjny nie uwzględnia jedynie spółek prowadzących określoną działalność niezgodną z kryteriami ESG, jeżeli takie działania przekraczają progi określone przez dostawcę indeksu. Takie przesiewanie ESG może zmniejszyć potencjalny wszechświat inwestycyjny, co może niekorzystnie wpłynąć na wartość inwestycji Funduszu w porównaniu z funduszem bez takiego przesiewania.
- ▶ Do szczególnych ryzyk, których wskaźnik ryzyka nie uwzględnia w sposób wystarczający, zalicza się:
 - Ryzyko kontrahenta: Niewypłacalność instytucji świadczących usługi takie jak przechowywanie aktywów lub działających jako kontrahent w przypadku instrumentów pochodnych lub innych instrumentów może narazić klasę akcji na stratę finansową.
 - Ryzyko płynności: Niższa płynność oznacza, że nie ma wystarczającej liczby kupujących lub sprzedających, umożliwić Funduszowi łatwą sprzedaż i zakup inwestycji.

Opłaty

Opłaty służą do pokrycia kosztów prowadzenia Klasy Udziałów, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost Twojej inwestycji.

*Nie dotyczy inwestorów na rynku wtórnym. Inwestorzy dokonujący transakcji na giełdzie będą płacić opłaty pobierane przez ich maklerów giełdowych. Takie opłaty są publicznie dostępne na giełdach, na których akcje są notowane i przedmiotem obrotu, lub mogą być uzyskane od maklerów giełdowych.

*Uprawnieni uczestnicy dokonujący transakcji bezpośrednio z Funduszem pokryją związane z tym koszty transakcyjne, obejmujące w przypadku odkupu wszelkie obowiązujące podatki od zysków kapitałowych (CGT) i inne podatki od papierów wartościowych bazowych.

Kwota bieżących opłat jest oparta na stałej rocznej opłacie pobieranej od klasy udziałów zgodnie z prospektem Funduszu. Kwota ta nie obejmuje kosztów związanych z handlem portfelowym, z wyjątkiem kosztów uiszczonych depozytariuszowi i wszelkich opłat za wejście/wyjście uiszczonych na rzecz bazowego zbiorowego programu inwestycyjnego (jeśli takie istnieją).

** W zakresie, w jakim Fundusz podejmuje się pożyczania papierów wartościowych w celu obniżenia kosztów, Fundusz otrzyma 62,5% wygenerowanych przychodów powiązanych, a pozostałą część 37,5% otrzyma BlackRock jako agent pożyczkowy papierów wartościowych.

podział przychodów z pożyczek papierów wartościowych nie zwiększa kosztów prowadzenia działalności Fundusz ten został wyłączony z bieżących opłat.

Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za wstęp	Nic*
Opłata wyjściowa	Nic*

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Twoich pieniędzy przed ich zainwestowaniem lub przed wypłatą środków z Twojej inwestycji.

Opłaty pobierane z klasy akcji w każdym roku	
Opłaty bieżące	0,43%**
Opłaty pobierane z klasy akcji w określonych warunkach	
Opłata za wykonanie	Nic

Wyniki z przeszłości

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie są wyznacznikiem wyników w przyszłości.

Wykres przedstawia roczne wyniki klasy akcji

wyniki w USD za każdy pełny rok kalendarzowy w okresie

wyświetlanym na wykresie. Wyrażone są jako procentowa

zmiana wartości aktywów netto klasy akcji na koniec

każdego roku. Fundusz został uruchomiony w

2009. Klasa akcji została wprowadzona na rynek w 2009 roku.

Wydajność jest wyświetlana po odliczeniu bieżących opłat.

Wszelkie opłaty za wejście/wyjście są wyłączone z obliczenia.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Skup się na indeksie CTB (USD)

Wyniki historyczne do 31 grudnia 2024 r.



W tym okresie wyniki osiągnięto w okolicznościach, które już nie mają zastosowania.

Przed 1 czerwca 2022 r. Fundusz stosował inny benchmark, co znajduje odzwierciedlenie w danych benchmarkowych.

Informacje praktyczne

- ▶ Depozytariuszem Funduszu jest The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Dalsze informacje o Funduszu i Klasie Udziałów można uzyskać w najnowszym raporcie rocznym i półrocznych raportach iShares VII plc. Dokumenty te są dostępne bezpłatnie w języku angielskim i niektórych innych językach. Można je znaleźć, wraz z innymi informacjami, takimi jak szczegóły dotyczące kluczowych inwestycji bazowych Klasy Udziałów i cen akcji, na stronie internetowej iShares pod adresem www.ishares.com lub dzwoniąc pod numer +44 (0)845 357 7000 lub u swojego brokera lub doradcy finansowego.
- ▶ Inwestorzy powinni pamiętać, że przepisy podatkowe mające zastosowanie do Funduszu i Klasy Udziałów mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową ich inwestycji.
- ▶ Fundusz jest subfunduszem iShares VII plc, strukturą parasolową obejmującą różne subfundusze. Fundusz ma jedną lub więcej klas akcji. Niniejszy dokument jest specyficzny dla Funduszu i Klasy Akcji podanych na początku tego dokumentu. Jednakże prospekt, raporty roczne i półroczne są przygotowywane dla parasola.
- ▶ iShares VII plc może zostać pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie w przypadku, gdy jakiegokolwiek oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie jest wprowadzające w błąd, niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu Funduszu.
- ▶ Orientacyjna wartość aktywów netto danej klasy akcji w ciągu dnia jest publikowana na stronach internetowych odpowiednich giełd papierów wartościowych.
- ▶ Zgodnie z prawem irlandzkim iShares VII plc rozdzieliło zobowiązania między swoimi subfunduszami (tj. aktywa Funduszu nie będą wykorzystywane do wywiązywania się ze zobowiązań innych subfunduszy w ramach iShares VII plc). Ponadto aktywa Funduszu są przechowywane oddzielnie od aktywów innych subfunduszy. Aktywa i zobowiązania specyficzne dla klasy akcji byłyby przypisywane tylko do tej klasy akcji, jednak zgodnie z prawem irlandzkim nie ma rozdzielenia zobowiązań między klasami akcji.
- ▶ Zamiana akcji pomiędzy Funduszem a innymi subfunduszami w ramach iShares VII plc nie jest dostępna dla inwestorów. Tylko Upoważnieni Uczestnicy, którzy mają bezpośredni kontakt z Funduszem, mogą zamieniać akcje pomiędzy klasami akcji Funduszu, pod warunkiem spełnienia określonych warunków w prospekcie Funduszu.
- ▶ Polityka Wynagrodzeń Spółki Zarządzającej, która opisuje sposób ustalania i przyznawania wynagrodzeń i świadczeń, a także powiązane ustalenia dotyczące zarządzania, jest dostępna na stronie www.blackrock.com/Remunerationpolicy lub na żądanie w siedzibie Spółki Zarządzającej.

WICHTIGE INVESTORENINFORMATIONEN

Dieses Dokument enthält wichtige Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art und die Risiken einer Anlage in diesen Fonds zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, diese Informationen zu lesen, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Ein Teilfonds von iShares VII plc

Anteilsklasse USD (Acc)

ISIN: IE00B3VWM098

Börsengehandelter Fonds (ETF)

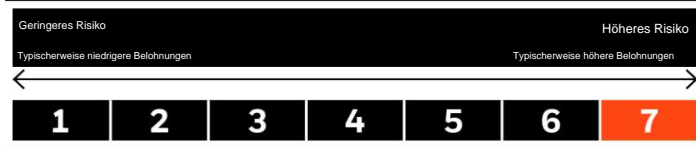
Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ziele und Anlagepolitik

- Die Anteilsklasse ist eine Anteilsklasse eines Fonds, der darauf abzielt, eine Rendite auf Ihre Anlage zu erzielen, die die Rendite des MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, des Referenzindex (Index) des Fonds, widerspiegelt.
- Die Anteilsklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und zielt darauf ab, soweit möglich und praktikabel in die Eigenkapitalwerte (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.
- Der Index misst die Wertentwicklung einer Teilmenge von Aktienwerten innerhalb des MSCI USA Small Cap Index (Hauptindex) und schließt Unternehmen basierend auf den ESG-Ausschlusskriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) des Indexanbieters aus dem Hauptindex aus. Die verbleibenden Unternehmen werden dann vom Indexanbieter mithilfe eines Optimierungsprozesses gewichtet. Dieser zielt darauf ab, die Dekarbonisierungsziele und andere Mindeststandards einer EU-Benchmark für den Klimawandel (wie im Fondsprospekt näher beschrieben) zu übertreffen und das Engagement bei Emittenten mit höheren ESG-Ratings zu maximieren. Gleichzeitig wird ein ähnliches Risikoprofil angestrebt und der Tracking Error des Index begrenzt, jeweils im Verhältnis zum Hauptindex.
- Unternehmen können vom Index ausgeschlossen werden, wenn sie mit umstrittenen, konventionellen und nuklearen Waffen, zivilen Schusswaffen, Thermalkohle, Tabak oder unkonventionellem Öl und Gas in Verbindung stehen. Unternehmen, die als Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen eingestuft werden, einen „roten“ MSCI ESG-Kontroversen-Score aufweisen oder vom Indexanbieter weder hinsichtlich eines ESG-Kontroversen-Scores noch eines ESG-Ratings bewertet wurden, werden ebenfalls vom Index ausgeschlossen.
- Der Fonds kann ein begrenztes Engagement in Wertpapieren eingehen, die diese ESG-Kriterien nicht erfüllen.
- Der Fonds verfolgt einen verbindlichen und signifikanten ESG-Optimierungsansatz für nachhaltiges Investieren. Dies bedeutet, dass der Fonds ESG-Informationen in seinen Anlageprozess integriert, um das Engagement bei Emittenten zu optimieren, ein höheres ESG-Rating zu erreichen und das Engagement in CO2-Emissionen im Vergleich zum Hauptindex zu reduzieren, während gleichzeitig Optimierungsbeschränkungen eingehalten werden.
- Der Parent Index misst die Performance von Aktien mit geringer Marktkapitalisierung an den US-Aktienmärkten, die die Größen-, Liquiditäts- und Streubesitzkriterien von MSCI erfüllen.
- Der Fonds nutzt Optimierungstechniken, um eine ähnliche Rendite wie der Index zu erzielen. Diese Techniken können die strategische Auswahl bestimmter Indexwerte oder anderer Wertpapiere mit ähnlicher Performance wie bestimmte Indexbestandteile umfassen. Auch der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (FDIs) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren Basiswerten basieren) kann dazu gehören. FDIs können für Direktanlagezwecke eingesetzt werden.
- Der Fonds kann seine Anlagen auch kurzfristig als besicherte Kredite an bestimmte berechnete Drittparteien vergeben, um zusätzliche Einnahmen zur Deckung der Kosten des Fonds zu erzielen.
- Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich für mittel- bis langfristige Anlagen, kann jedoch auch für ein kurzfristigeres Engagement im Index geeignet sein.
- Ihre Anteile sind thesaurierende Anteile (d. h. Erträge werden in ihren Wert einbezogen).
- Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als ihrer Basiswährung gehandelt werden. Die Wertentwicklung Ihrer Anteile kann durch diese Währungsdifferenzen beeinflusst werden. Normalerweise dürfen nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds Anteile (oder Anteile an Anteilen) handeln. Andere Anleger können täglich über einen Intermediär an den Börsen, an denen die Anteile gehandelt werden, mit Anteilen (oder Anteilen an Anteilen) handeln. Der indikative Nettoinventarwert wird auf den Websites der jeweiligen Börsen veröffentlicht.

Weitere Informationen zum Fonds, zur Anteilsklasse, zu Risiken und Kosten finden Sie im Fondsprospekt, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com verfügbar ist.

Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieser Anteilsklasse.
 - Die angezeigte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
 - Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht risikofrei.
 - Die Anteilsklasse wird aufgrund der Art ihrer Anlagen mit sieben bewertet.
- beinhalten die unten aufgeführten Risiken. Diese Faktoren können den Wert der Anteilsklasse beeinträchtigen oder zu Verlusten für die Anteilsklasse führen.
- Aktien kleinerer Unternehmen werden typischerweise in geringerem Umfang gehandelt und größere Preisschwankungen als bei größeren Unternehmen.

- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kann durch tägliche Aktienmarktbebewegungen. Weitere Einflussfaktoren sind politische und wirtschaftliche Nachrichten, Unternehmensgewinne und wichtige Unternehmensereignisse.
- Der Referenzindex schließt nur Unternehmen aus, die bestimmte Aktivitäten ausüben nicht mit den ESG-Kriterien vereinbar, wenn solche Aktivitäten die Schwellenwerte überschreiten vom Indexanbieter festgelegt. Ein solches ESG-Screening kann das potenzielle Anlageuniversum einschränken, was sich negativ auf den Wert der Anlagen des Fonds im Vergleich zu einem Fonds ohne ein solches Screening auswirken kann.
- Zu den besonderen Risiken, die durch den Risikoindikator nicht angemessen erfasst werden, zählen:
 - Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz eines Instituts, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringt oder als Kontrahent für Derivate oder andere Instrumente fungiert, kann für die Anteilsklasse finanzielle Verluste bedeuten.
 - Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um ermöglichen dem Fonds den problemlosen Verkauf oder Kauf von Anlagen.

Gebühren

Die Gebühren dienen der Deckung der Kosten für die Verwaltung der Anteilsklasse, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb. Diese Gebühren mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

*Gilt nicht für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die an einer Börse handeln, zahlen Gebühren, die von ihren Börsenmaklern erhoben werden. Diese Gebühren sind an den Börsen, an denen die Aktien notiert und gehandelt werden, öffentlich einsehbar oder können von Börsenmaklern erhalten.

*Autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, zahlen die damit verbundenen Transaktionskosten, einschließlich der bei Rücknahmen anfallenden Kapitalertragssteuer (CGT) und anderer Steuern auf die zugrunde liegenden Wertpapiere.

Die laufenden Kosten basieren auf der festen jährlichen Gebühr, die der Anteilsklasse gemäß dem Fondsprospekt berechnet wird. In diesem Betrag sind keine Portfoliohandelskosten enthalten, mit Ausnahme der an die Verwahrstelle gezahlten Kosten und etwaiger Ausgabe-/Rücknahmeabschläge an einen zugrunde liegenden Investmentfonds (sofern zutreffend).

** Soweit der Fonds Wertpapierleihgeschäfte zur Kostenreduzierung durchführt, Der Fonds erhält 62,5 % der damit verbundenen Einnahmen und die restlichen 37,5 % erhält BlackRock als Wertpapierleihstelle.

Die Erlösbeteiligung bei der Wertpapierleihe erhöht nicht die Kosten für den Betrieb des Fonds, dies wurde von den laufenden Kosten ausgeschlossen.

Einmalige Gebühren vor oder nach Ihrer Investition	
Eintrittsgebühr	Keiner*
Rücknahmegebühr	Keiner*

Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es investiert wird oder bevor der Erlös Ihrer Investitionen ausgezahlt wird.

Jährlich von der Anteilsklasse abgezogene Gebühren	
Laufende Gebühren	0,43 %**
Unter bestimmten Bedingungen werden der Anteilsklasse Gebühren abgezogen	
Performancegebühr	Keiner

Vergangene Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die

zukünftige Wertentwicklung.

Das Diagramm zeigt die jährliche

Performance in USD für jedes volle Kalenderjahr im im Diagramm

dargestellten Zeitraum. Sie wird als prozentuale Veränderung des

Nettoinventarwerts der Anteilsklasse zum jeweiligen

Jahresende ausgedrückt. Der Fonds wurde aufgelegt im

2009. Die Anteilsklasse wurde im Jahr 2009 aufgelegt.

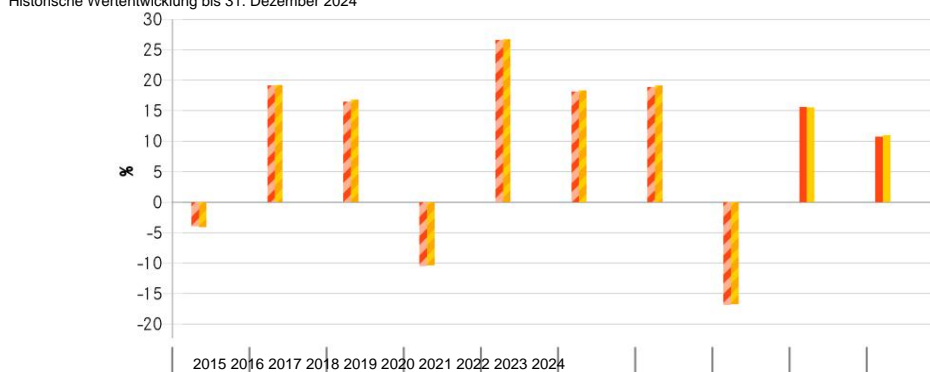
Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten

ausgewiesen. Etwaige Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge sind nicht in die Berechnung.

† Vergleichsindex: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Fokus CTB Index (USD)

Historische Wertentwicklung bis 31. Dezember 2024



Die Performance in diesem Zeitraum wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr zutreffen.

Vor dem 1. Juni 2022 verwendete der Fonds eine andere Benchmark, was sich in den Benchmarkdaten widerspiegelt.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin.
- Weitere Informationen zum Fonds und zur Anteilsklasse finden Sie im aktuellen Jahresbericht und den Halbjahresberichten von iShares VII plc. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie sowie weitere Informationen, wie z. B. Angaben zu den wichtigsten Basiswerten der Anteilsklasse und den Anteilspreisen, finden Sie auf der iShares-Website unter www.ishares.com, telefonisch unter +44 (0)845 357 7000 oder bei Ihrem Broker oder Finanzberater.
- Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds und die Anteilsklasse geltenden Steuergesetze Auswirkungen auf die persönliche Steuersituation Ihrer Anlage haben können.
- Der Fonds ist ein Teilfonds der iShares VII plc, einer Umbrella-Struktur, die verschiedene Teilfonds umfasst. Der Fonds verfügt über eine oder mehrere Anteilsklassen. Dieses Dokument bezieht sich speziell auf den eingangs genannten Fonds und die Anteilsklasse. Prospekt, Jahres- und Halbjahresberichte werden jedoch für den Umbrella-Fonds erstellt.
- iShares VII plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Der indikative Intraday-Nettoinventarwert der Anteilsklasse wird auf den Websites der jeweiligen Börsen veröffentlicht.
- Nach irischem Recht hat iShares VII plc eine Haftungstrennung zwischen seinen Teilfonds (d. h. das Fondsvermögen wird nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb von iShares VII plc verwendet). Darüber hinaus wird das Fondsvermögen getrennt von den Vermögenswerten anderer Teilfonds gehalten. Anteilsklassenspezifische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten würden ausschließlich dieser Anteilsklasse zugerechnet. Nach irischem Recht gibt es jedoch keine Haftungstrennung zwischen Anteilsklassen.
- Der Umtausch von Anteilen zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds der iShares VII plc steht Anlegern nicht zur Verfügung. Nur autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, können Anteile zwischen Anteilsklassen des Fonds umtauschen, sofern sie bestimmte Bedingungen im Fondsprospekt erfüllen.
- Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der beschrieben wird, wie Vergütung und Leistungen festgelegt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen sind unter www.blackrock.com/remunerationpolicy verfügbar oder können beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations clés aux investisseurs concernant ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document marketing.

Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce Fonds. Il vous est conseillé de les lire afin de prendre une décision éclairée quant à votre investissement.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced OPCVM ETF

Un sous-fonds d'iShares VII plc

Catégorie d'actions USD (Acc)

Code ISIN : IE00B3VWM098

Fonds négocié en bourse (FNB)

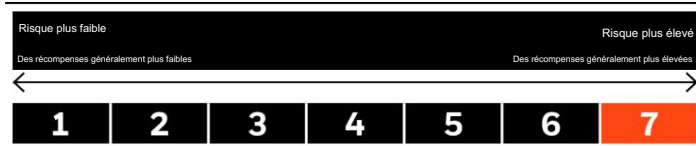
Gestionnaire : BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objectifs et politique d'investissement

- ▶ La classe d'actions est une classe d'actions d'un fonds qui vise à obtenir un rendement sur votre investissement qui reflète le rendement de l'indice MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, l'indice de référence du fonds (indice).
- ▶ La classe d'actions, via le Fonds, est gérée passivement et vise à investir autant que possible dans les titres de participation (par exemple des actions) qui composent l'indice.
- ▶ L'indice mesure la performance d'un sous-ensemble de titres de l'indice MSCI USA Small Cap (indice parent) et exclut les sociétés de cet indice selon les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) du fournisseur de l'indice. Les sociétés restantes sont ensuite pondérées par le fournisseur de l'indice selon un processus d'optimisation visant à dépasser les objectifs de décarbonation et les autres normes minimales d'un indice de référence européen sur la transition climatique (tels que décrits plus en détail dans le prospectus du fonds) et à maximiser l'exposition aux émetteurs bénéficiant de notations ESG plus élevées, tout en ciblant un profil de risque similaire et en limitant l'erreur de suivi de l'indice, par rapport à l'indice parent.
- ▶ Les entreprises peuvent être exclues de l'indice si elles sont impliquées dans des activités liées aux armes controversées, conventionnelles et nucléaires, aux armes à feu civiles, au charbon thermique, au tabac ou au pétrole et au gaz non conventionnels. Les entreprises classées comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations Unies, affichant un score MSCI « Rouge » pour les controverses ESG ou n'ayant pas été évaluées par le fournisseur de l'indice pour un score ou une notation ESG pour les controverses ESG sont également exclues de l'indice.
- ▶ Le Fonds peut obtenir une exposition limitée à des titres considérés comme ne satisfaisant pas à ces critères ESG.
- ▶ Le Fonds adopte une approche d'optimisation ESG contraignante et significative en matière d'investissement durable. Cela signifie qu'il intégrera les informations ESG à son processus d'investissement afin d'optimiser son exposition aux émetteurs et d'obtenir une meilleure notation ESG tout en réduisant son exposition aux émissions de carbone par rapport à l'indice parent, tout en respectant les contraintes d'optimisation.
- ▶ L'indice Parent mesure la performance des actions à petite capitalisation des marchés boursiers américains qui répondent aux critères de taille, de liquidité et de flottant de MSCI.
- ▶ Le Fonds utilise des techniques d'optimisation pour obtenir un rendement similaire à celui de l'Indice. Ces techniques peuvent inclure la sélection stratégique de certains titres composant l'Indice ou d'autres titres offrant une performance similaire à certains titres constitutifs. Elles peuvent également inclure le recours à des instruments financiers dérivés (IFD) (c'est-à-dire des investissements dont le prix est basé sur un ou plusieurs actifs sous-jacents). Les IFD peuvent être utilisés à des fins d'investissement direct.
- ▶ Le Fonds peut également s'engager dans des prêts garantis à court terme de ses investissements à certains tiers éligibles afin de générer des revenus supplémentaires pour compenser les coûts du Fonds.
- ▶ Recommandation : Ce Fonds convient aux investissements à moyen et long terme, bien qu'il puisse également convenir à une exposition à plus court terme à l'indice.
- ▶ Vos actions seront des actions capitalisantes (c'est-à-dire que les revenus seront inclus dans leur valeur).
- ▶ Vos actions seront libellées en dollars américains, la devise de base du Fonds.
- ▶ Les actions sont cotées sur une ou plusieurs bourses et peuvent être négociées dans des devises autres que leur devise de référence. La performance de vos actions peut être affectée par cette différence de change. En temps normal, seuls les participants autorisés (par exemple, certaines institutions financières) peuvent négocier des actions (ou des participations en actions) directement avec le Fonds. Les autres investisseurs peuvent négocier des actions (ou des participations en actions) quotidiennement par l'intermédiaire d'un intermédiaire sur la ou les bourses où elles sont négociées. La valeur liquidative indicative est publiée sur les sites Internet des bourses concernées.

Pour plus d'informations sur le Fonds, la Catégorie d'Actions, les risques et les frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible sur les pages produits sur www.blackrock.com

Profil de risque et de récompense



- ▶ Cet indicateur est basé sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de cette catégorie d'actions.
- ▶ La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps.
- ▶ La catégorie la plus basse ne signifie pas sans risque.
- ▶ La classe d'actions est notée sept en raison de la nature de ses investissements qui

Les risques énumérés ci-dessous peuvent avoir un impact sur la valeur de la Catégorie d'Actions ou l'exposer à des pertes.

- Les actions des petites entreprises se négocient généralement avec moins de volume et d'expérience des variations de prix plus importantes que celles des grandes entreprises.

- La valeur des actions et des titres assimilés à des actions peut être affectée quotidiennement

Les fluctuations du marché boursier. D'autres facteurs influents incluent l'actualité politique et économique, les résultats des entreprises et les événements marquants.

- L'indice de référence exclut uniquement les entreprises exerçant certaines activités incompatibles avec les critères ESG si ces activités dépassent les seuils déterminés par le fournisseur d'indice. Un tel filtrage ESG peut réduire l'univers d'investissement potentiel et affecter négativement la valeur des investissements du Fonds par rapport à un fonds sans ce filtrage.

▶ Les risques particuliers qui ne sont pas correctement pris en compte par l'indicateur de risque comprennent :

- Risque de contrepartie : L'insolvabilité de toute institution fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des produits dérivés ou à d'autres instruments peut exposer la classe d'actions à une perte financière.

- Risque de liquidité : une liquidité plus faible signifie qu'il n'y a pas suffisamment d'acheteurs ou de vendeurs pour permettre au Fonds de vendre ou d'acheter facilement des investissements.

Frais

Ces frais servent à couvrir les coûts de fonctionnement de la Catégorie d'Actions, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

*Non applicable aux investisseurs sur le marché secondaire. Les investisseurs négociant en bourse paieront les frais facturés par leurs courtiers. Ces frais sont accessibles au public sur les bourses où les actions sont cotées et négociées, ou peuvent être consultés. obtenu auprès de courtiers en valeurs mobilières.

*Les participants autorisés traitant directement avec le Fonds paieront les frais de transaction connexes, y compris, lors des rachats, tout impôt sur les plus-values (CGT) applicable et d'autres taxes sur les titres sous-jacents.

Le montant des frais courants est basé sur les frais fixes annualisés facturés à la Catégorie d'Actions, conformément au prospectus du Fonds. Ce montant exclut les coûts liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais payés au dépositaire et des éventuels frais d'entrée/sortie versés à un organisme de placement collectif sous-jacent (le cas échéant).

** Dans la mesure où le Fonds effectue des prêts de titres pour réduire les coûts,

Le Fonds recevra 62,5 % des revenus associés générés et le reste 37,5 % seront perçus par BlackRock en tant qu'agent de prêt de titres.

Le partage des revenus du prêt de titres n'augmente pas les coûts de fonctionnement du Fonds, ceci a été exclu des frais courants.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	Aucun*
Frais de sortie	Aucun*

Il s'agit du montant maximum qui peut être retiré de votre argent avant qu'il ne soit investi ou avant que le produit de vos investissements ne soit versé.

Frais prélevés sur la catégorie d'actions chaque année	
Frais courants	0,43%**
Frais prélevés sur la catégorie d'actions sous certaines conditions	
Frais de performance	Aucun

Performances passées

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le graphique montre le rendement annuel de la classe d'actions

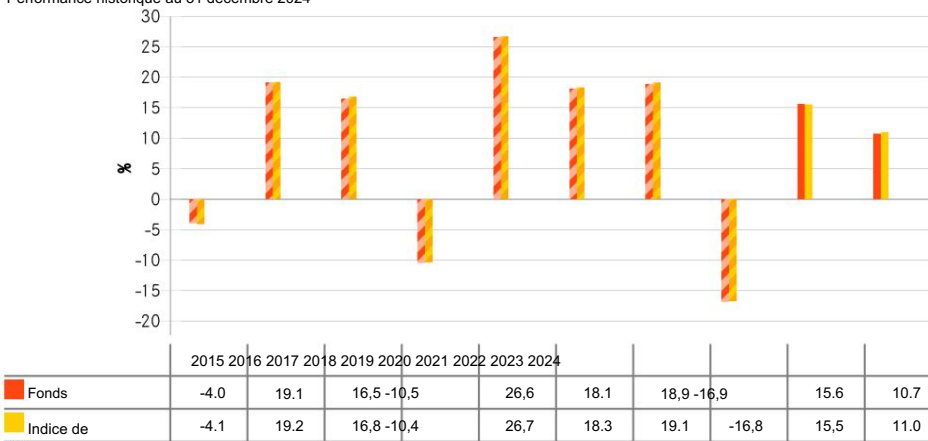
Performance en USD pour chaque année civile complète sur la période affichée dans le graphique. Elle est exprimée en pourcentage de variation de la valeur liquidative de la Catégorie d'Actions à chaque fin d'année. Le Fonds a été lancé en 2009. La classe d'actions a été lancée en 2009.

Les performances sont présentées après déduction des frais courants. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul.

† Indice de référence : MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Indice Focus CTB (USD)

Performance historique au 31 décembre 2024



† Au cours de cette période, la performance a été réalisée dans des circonstances qui ne s'appliquent plus.

Avant le 1er juin 2022, le Fonds utilisait un indice de référence différent, ce qui se reflète dans les données de référence.

Informations pratiques

- ▶ Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin.
- ▶ De plus amples informations sur le Fonds et la Catégorie d'actions sont disponibles dans le dernier rapport annuel et les rapports semestriels d'iShares VII plc. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez les consulter, ainsi que d'autres informations, telles que le détail des principaux investissements sous-jacents de la Catégorie d'actions et le cours des actions, sur le site web d'iShares à l'adresse www.ishares.com, par téléphone au +44 (0)845 357 7000 ou auprès de votre courtier ou conseiller financier.
- ▶ Les investisseurs doivent noter que la législation fiscale applicable au Fonds et à la Catégorie d'actions peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de votre investissement.
- ▶ Le Fonds est un compartiment d'iShares VII plc, une structure à compartiments multiples composée de différents compartiments. Le Fonds est composé d'une ou plusieurs catégories d'actions. Ce document est spécifique au Fonds et à la catégorie d'actions mentionnés au début. Toutefois, le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour la structure à compartiments multiples.
- ▶ iShares VII plc peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans ce document qui est trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du prospectus du Fonds.
- ▶ La valeur liquidative intrajournalière indicative de la classe d'actions est publiée sur les sites Web des bourses concernées.
- ▶ En vertu du droit irlandais, iShares VII plc a séparé la responsabilité entre ses compartiments (c'est-à-dire que les actifs du Fonds ne seront pas utilisés pour acquitter les passifs des autres compartiments d'iShares VII plc). De plus, les actifs du Fonds sont détenus séparément de ceux des autres compartiments. Les actifs et passifs spécifiques à une catégorie d'actions sont attribuables uniquement à cette catégorie d'actions ; toutefois, le droit irlandais ne prévoit pas de séparation des passifs entre les catégories d'actions.
- ▶ Les investisseurs ne peuvent pas échanger des actions entre le Fonds et d'autres compartiments d'iShares VII plc. Seuls les participants autorisés traitant directement avec le Fonds peuvent échanger des actions entre les différentes catégories d'actions du Fonds, sous réserve du respect de certaines conditions figurant dans le prospectus du Fonds.
- ▶ La politique de rémunération de la société de gestion, qui décrit comment la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les modalités de gouvernance associées, est disponible sur www.blackrock.com/remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social de la société de gestion.

Este documento le proporciona información clave para el inversor sobre este Fondo. No es material de marketing. La ley exige esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este Fondo. Le recomendamos leerla para tomar una decisión informada sobre su inversión.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ETF UCITS

Un subfondo de iShares VII plc

Clase de acciones USD (Acc)

ISIN: IE00B3VWM098

Fondo cotizado en bolsa (ETF)

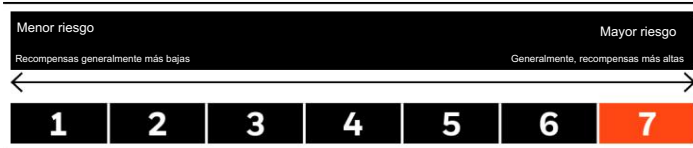
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- ▶ La Clase de Acciones es una clase de acciones de un Fondo que tiene como objetivo lograr un rendimiento de su inversión que refleje el rendimiento del Índice MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, el índice de referencia del Fondo (Índice).
- ▶ La Clase de Acciones, a través del Fondo, se gestiona pasivamente y tiene como objetivo invertir en la medida de lo posible y practicable en los valores de renta variable (por ejemplo, acciones) que componen el Índice.
- ▶ El Índice mide la rentabilidad de un subconjunto de valores de renta variable dentro del Índice MSCI USA Small Cap (Índice Principal) y excluye empresas del Índice Principal según los criterios de exclusión ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) del proveedor del índice. El proveedor del índice pondera posteriormente a las empresas restantes mediante un proceso de optimización que busca superar los objetivos de descarbonización y otros estándares mínimos para un Índice de Referencia de Transición Climática de la UE (como se describe con más detalle en el folleto del Fondo) y maximizar la exposición a emisores con calificaciones ESG más altas, buscando al mismo tiempo un perfil de riesgo similar y limitando el error de seguimiento del Índice, en relación con el Índice Principal.
- ▶ Las empresas pueden ser excluidas del Índice si están involucradas en armas controvertidas, convencionales y nucleares, armas de fuego civiles, carbón térmico, tabaco o petróleo y gas no convencionales. Las empresas clasificadas por incumplir los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, que tienen una puntuación "Roja" en el índice MSCI ESG Controversies o que no han sido evaluadas por el proveedor del índice para obtener una puntuación o calificación ESG en materia de controversias ESG, también quedan excluidas del Índice.
- ▶ El Fondo podrá obtener una exposición limitada a valores que se considere que no satisfacen estos criterios ESG.
- ▶ El Fondo adopta un enfoque vinculante y significativo de optimización ESG para la inversión sostenible. Esto significa que el Fondo integrará información ESG en su proceso de inversión para optimizar la exposición a los emisores, lograr una calificación ESG más alta y reducir la exposición a las emisiones de carbono en comparación con el Índice Principal, cumpliendo al mismo tiempo con los requisitos de optimización.
- ▶ El índice Parent mide el desempeño de acciones de pequeña capitalización de los mercados de valores estadounidenses que cumplen con los criterios de tamaño, liquidez y flotación libre del MSCI.
- ▶ El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a la del Índice. Estas técnicas pueden incluir la selección estratégica de determinados valores que componen el Índice u otros valores que ofrezcan un rendimiento similar al de algunos de sus componentes. También pueden incluir el uso de instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Los IFD pueden utilizarse con fines de inversión directa.
- ▶ El Fondo también podrá realizar préstamos garantizados a corto plazo de sus inversiones a determinados terceros elegibles para generar ingresos adicionales para compensar los costos del Fondo.
- ▶ Recomendación: Este Fondo es adecuado para inversiones a medio y largo plazo, aunque también puede ser adecuado para una exposición al índice a corto plazo.
- ▶ Sus acciones serán acciones acumulativas (es decir, los ingresos se incluirán en su valor).
- ▶ Sus acciones estarán denominadas en dólares estadounidenses, la moneda base del Fondo.
- ▶ Las acciones cotizan en una o más bolsas de valores y pueden negociarse en divisas distintas a su moneda base. El rendimiento de sus acciones puede verse afectado por esta diferencia de divisas. En circunstancias normales, solo los participantes autorizados (por ejemplo, ciertas instituciones financieras) pueden negociar acciones (o participaciones en acciones) directamente con el Fondo. Otros inversores pueden negociar acciones (o participaciones en acciones) diariamente a través de un intermediario en la(s) bolsa(s) de valores donde se negocien las acciones.
- ▶ El valor del activo neto indicativo se publica en los sitios web de las bolsas de valores pertinentes.

Para obtener más información sobre el Fondo, la clase de acciones, los riesgos y los cargos, consulte el prospecto del Fondo, disponible en las páginas de productos en www.blackrock.com

Perfil de riesgo y recompensa



- ▶ Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación confiable del perfil de riesgo futuro de esta clase de acciones.
- ▶ La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.
- ▶ La categoría más baja no significa libre de riesgos.
- ▶ La Clase de Acciones tiene una calificación de siete debido a la naturaleza de sus inversiones que incluye los riesgos que se enumeran a continuación. Estos factores pueden afectar el valor de la Clase de Acciones o exponerla a pérdidas.
 - Las acciones de empresas más pequeñas suelen negociarse en menor volumen y experiencia. mayores variaciones de precios que las empresas más grandes.

- El valor de las acciones y de los valores relacionados con la renta variable puede verse afectado diariamente. Movimientos del mercado bursátil. Otros factores influyentes incluyen noticias políticas y económicas, resultados empresariales y eventos corporativos importantes.
- El índice de referencia sólo excluye a las empresas que realizan determinadas actividades incompatibles con los criterios ESG si dichas actividades exceden los umbrales Determinado por el proveedor del índice. Este análisis ESG puede reducir el potencial universo de inversión, lo que podría afectar negativamente el valor de las inversiones del Fondo en comparación con un fondo sin dicho análisis.
- ▶ Los riesgos particulares que no son captados adecuadamente por el indicador de riesgo incluyen:
 - Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier institución que preste servicios como custodia de activos o actúe como contraparte de derivados u otros instrumentos, puede exponer la Clase de Acciones a pérdidas financieras.
 - Riesgo de liquidez: una menor liquidez significa que no hay suficientes compradores o vendedores para permitir que el Fondo venda o compre inversiones fácilmente.

Cargos

Los cargos se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento de la Clase de Acciones, incluidos los de comercialización y distribución. Estos cargos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

*No aplicable a inversores del mercado secundario. Los inversores que operan en bolsa pagarán las comisiones de sus agentes de bolsa. Dichas comisiones están disponibles públicamente en las bolsas donde cotizan y se negocian las acciones, o pueden consultarse en el sitio web de la bolsa, obtenido de corredores de bolsa.

*Los participantes autorizados que traten directamente con el Fondo pagarán los costos de transacción relacionados, incluidos, en el caso de los reembolsos, cualquier impuesto a las ganancias de capital (CGT) aplicable y otros impuestos sobre los valores subyacentes.

La cifra de gastos corrientes se basa en la comisión fija anualizada cobrada a la Clase de Acciones, de acuerdo con el folleto del Fondo. Esta cifra excluye los costes relacionados con la operación de la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier comisión de entrada/salida pagada a una institución de inversión colectiva subyacente (si la hubiera).

** En la medida en que el Fondo realice préstamos de valores para reducir costos,

El fondo recibirá el 62,5% de los ingresos asociados generados y el resto

El 37,5% lo recibirá BlackRock como agente de préstamo de valores.

La distribución de los ingresos por préstamos de valores no aumenta los costos de funcionamiento

Fondo, este ha sido excluido de los cargos corrientes.

Cargos únicos cobrados antes o después de invertir	
Cargo por entrada	Ninguno*
Cargo de salida	Ninguno*

Este es el máximo que se puede retirar de su dinero antes de invertirlo o antes de que se paguen los ingresos de sus inversiones.

Cargos tomados de la Clase de Acciones durante cada año	
Cargos continuos	0,43%**
Cargos tomados de la Clase de Acciones bajo ciertas condiciones	
Comisión de rendimiento	Ninguno

Rendimiento pasado

El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro.

El gráfico muestra el rendimiento anual de la clase de acciones.

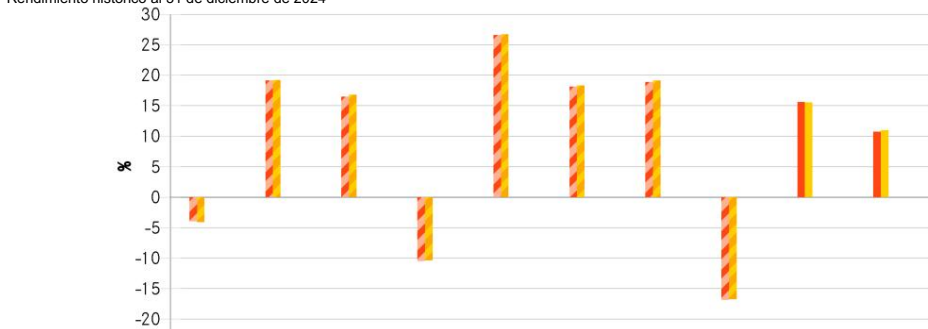
Rendimiento en USD para cada año calendario completo durante el período mostrado en el gráfico. Se expresa como variación porcentual del valor liquidativo de la clase de acciones al cierre

de cada año. El Fondo se lanzó en 2009. La clase de acciones se lanzó en 2009.

El rendimiento se muestra tras la deducción de los gastos corrientes. Se excluyen los gastos de entrada y salida del cálculo.

† Índice de referencia: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Índice Focus CTB (USD)

Rendimiento histórico al 31 de diciembre de 2024



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Financiar	-4.0	19.1	16.5	-10.5	16.8	-10.4	26.6	18.1	18.9	16.9
Punto de	-4.1	19.2	16.8	-10.4	26.7	18.3	19.1	-16.8	15.6	10.7

referencia † Durante este período el rendimiento se logró en circunstancias que ya no se aplican.

Antes del 1 de junio de 2022, el Fondo utilizaba un índice de referencia diferente, que se refleja en los datos del índice de referencia.

Información práctica

- ▶ El depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Puede obtener más información sobre el Fondo y la Clase de Acciones en el último informe anual y los informes semestrales de iShares VII plc. Estos documentos están disponibles gratuitamente en inglés y en otros idiomas. Puede encontrarlos, 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: www.ishares.com, llamando al +44 (0)845 357 7000 o a través de su corredor o asesor financiero.
- ▶ Los inversores deben tener en cuenta que la legislación fiscal que se aplica al Fondo y a la Clase de Acciones puede tener un impacto en la posición fiscal personal de su inversión.
- ▶ El Fondo es un subfondo de iShares VII plc, una estructura paraguas que comprende diferentes subfondos. El Fondo cuenta con una o más clases de acciones. Este documento se refiere específicamente al Fondo y la Clase de Acciones indicados al principio. No obstante, el folleto informativo y los informes anuales y semestrales se elaboran para el paraguas.
- ▶ iShares VII plc podrá ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del prospecto del Fondo.
- ▶ El valor liquidativo intradiario indicativo de la Clase de Acciones se publica en los sitios web de las bolsas de valores pertinentes.
- ▶ Según la legislación irlandesa, iShares VII plc tiene responsabilidad segregada entre sus subfondos (es decir, los activos del Fondo no se utilizarán para cubrir las obligaciones de otros subfondos dentro de iShares VII plc). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos. Los activos y pasivos específicos de una clase de acciones serían atribuibles únicamente a esa clase; sin embargo, según la legislación irlandesa, no existe segregación de pasivos entre clases de acciones.
- ▶ El canje de acciones entre el Fondo y otros subfondos de iShares VII plc no está disponible para los inversores. Solo los Participantes Autorizados que negocien directamente con el Fondo podrán canjear acciones entre clases de acciones del Fondo, siempre que se cumplan ciertas condiciones establecidas en el folleto del Fondo.
- ▶ La Política de Remuneración de la Sociedad Gestora, que describe cómo se determinan y otorgan la remuneración y los beneficios, y los acuerdos de gobernanza asociados, está disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРА

Този документ ви предоставя ключова информация за инвеститорите относно този фонд. Това не е маркетингов материал. The информацията се изисква по закон, за да ви помогне да разберете естеството и рисковете от инвестиране в този фонд. Съветваме ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение дали да инвестирате.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Подфонд на iShares VII plc

USD (Acc) Клас акции

ISIN: IE00B3VWM098

Борсово търгуван фонд (ETF)

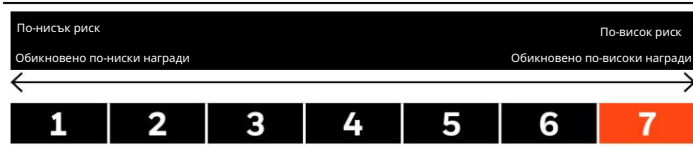
Управител: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Цели и инвестиционна политика

- ▶ Класът акции е клас акции на фонд, който има за цел да постигне възвръщаемост на вашата инвестиция, която отразява възвръщаемостта на MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, референтният индекс на фонда (индекс).
- ▶ Класът акции, чрез Фонда, се управлява пасивно и има за цел да инвестира, доколкото е възможно и осъществимо, в дялови ценни книжа (напр. акции), които съставляват индекса.
- ▶ Индексът измерва представянето на подгрупа от капиталови ценни книжа в рамките на MSCI USA Small Cap Index (индекс на майката) и изключва компании от индекса на майката въз основа на екологичните, социалните и управленските (ESG) критерии за изключване на доставчика на индекса. Останалите компании след това се претеглят от доставчика на индекса, като се използва процес на оптимизация, който има за цел да надхвърли целите за декарбонизация и други минимални стандарти за Еталонен показател за климатичния преход на ЕС (както е описано допълнително в проспекта на Фонда) и да увеличи максимално експозицията към емитенти с по-високи ESG рейтинги, като същевременно се насочва към подобен рисков профил и ограничава грешката при проследяване на индекса, всеки по отношение на основния индекс.
- ▶ Компаниите могат да бъдат изключени от индекса, ако се занимават със спорни, конвенционални и ядрени оръжия, граждански огнестрелни оръжия, термични въглища, тютюн или неконвенционални петрол и газ. Компаниите, които са класифицирани като нарушаващи принципите на Глобалния договор на ООН, имат „червен“ MSCI ESG Controversies резултат или не са оценени от доставчика на индекса за ESG controversies или ESG рейтинг, също се изключват от индекса.
- ▶ Фондът може да получи ограничена експозиция към ценни книжа, за които се счита, че не отговарят на тези ESG критерии.
- ▶ Фондът възприема обвързващ и значим подход за оптимизация на ESG за устойчиво инвестиране. Това означава, че Фондът ще интегрира ESG информация в своя инвестиционен процес, за да оптимизира експозицията към емитентите, за да постигне по-висок ESG рейтинг и да намали експозицията на въглеродни емисии в сравнение с родителския индекс, като същевременно отговаря на ограниченията за оптимизация
- ▶ Индексът Parent измерва представянето на акциите с ниска капитализация на пазарите на акции в САЩ, които отговарят на критериите за размер, ликвидност и free-float на MSCI.
- ▶ Фондът използва техники за оптимизиране, за да постигне подобна възвръщаемост на индекса. Тези техники могат да включват стратегически подбор на определени ценни книжа, които съставляват индекса, или други ценни книжа, които предоставят сходни резултати с определени съставни ценни книжа. Те могат също така да включват използването на деривативни финансови инструменти (ПЧИ) (т.е. инвестиции, чиито цени се основават на един или повече базови активи). ПЧИ могат да се използват за преки инвестиции.
- ▶ Фондът може също да участва в краткосрочно обезпечено заемане на своите инвестиции на определени допустими трети страни, за да генерира допълнителен доход за компенсиране на разходите на Фонда.
- ▶ Препоръка: Този фонд е подходящ за средносрочни до дългосрочни инвестиции, въпреки че фондът може да е подходящ и за по-краткосрочна експозиция към индекса.
- ▶ Вашите акции ще бъдат акумулиращи акции (т.е. доходът ще бъде включен в тяхната стойност).
- ▶ Вашите акции ще бъдат деноминирани в щатски долари, основната валута на Фонда.
- ▶ Акциите са регистрирани на една или повече фондови борси и могат да се търгуват във валути, различни от тяхната основна валута. Ефективността на вашите акции може да бъде повлияна от тази валутна разлика. При нормални обстоятелства само упълномощени участници (напр. избрани финансови институции) могат да търгуват с акции (или дялове в акции) директно с Фонда. Други инвеститори могат да търгуват с акции (или дялове в акции) ежедневно чрез посредник на фондовата борса (борси), на която се търгуват акциите. Индикативната нетна стойност на активите се публикува на съответните уебсайтове на борсите.

За повече информация относно фонда, клас акции, рискове и такси, моля, вижте проспекта на фонда, наличен на продуктите страници на www.blackrock.com

Профил на риска и възнаграждението



- ▶ Този индикатор се основава на исторически данни и може да не е надеждна индикация за бъдещия рисков профил на този клас акции.

- ▶ Показаната рискова категория не е гарантирана и може да се промени с времето.

- ▶ Най-ниската категория не означава без риск.

- ▶ Класът акции е оценен със седем пореди естеството на своите инвестиции, които включват рисковете, изброени по-долу. Тези фактори могат да повлияят на стойността на Класа акции или да изложат Класа акции на загуби.

- Акции в по-малки компании обикновено се търгуват с по-малък обем и опит по-големи ценови вариации в сравнение с по-големите компании.

- Стойността на акциите и свързаните с акции ценни книжа може да се влияе ежедневно движения на борсата. Други влиятелни фактори включват политически, икономически новини, печалби на компании и значими корпоративни събития.

- Бенчмарк индексът изключва само компании, занимаващи се с определени дейности несъвместими с ESG критериите, ако такива дейности надхвърлят праговете определени от доставчика на индекса. Такъв ESG скрининг може да намали потенциалната инвестиционна вселена и това може да повлияе неблагоприятно на стойността на инвестициите на Фонда в сравнение с фонд без такъв скрининг.

- ▶ Конкретните рискове, които не са обхванати адекватно от индикатора за риск, включват:

- Риск от контрагента: Несъстоятелността на всяка институция, предоставяща услуги като съхранение на активи или действаща като контрагент на деривати или други инструменти, може да изложи Класа акции на финансова загуба.

- Ликвиден риск: По-ниската ликвидност означава, че няма достатъчно купувачи или продавачи позволяват на Фонда лесно да продава или купува инвестиции.

Такси

Таксите се използват за заплащане на разходите за управление на Класа акции, включително разходите за маркетинг и разпространението му. Тези такси намаляват потенциалния растеж на вашата инвестиция.

*Неприложимо за инвеститори на вторичния пазар. Инвеститорите, търгуващи на фондова борса, ще плащат такси, начислявани от техните борсови брокери. Такива такси са публично достъпни на борсите, на които акциите са регистрирани и търгувани, или могат да бъдат получени от борсови брокери.

*Упълномощените участници, работещи директно с Фонда, ще заплатят свързаните транзакционни разходи, включително, при обратно изкупуване, всеки приложим данък върху капиталовата печалба (CGT) и други данъци върху базовите ценни книжа.

Стойността на текущите такси се основава на фиксираната годишна такса, начислена на Класа акции в съответствие с проспекта на Фонда. Тази цифра изключва разходите, свързани с портфейлната търговия, с изключение на разходите, платени на депозитаря, и всяка такса за влизане/излизане, платена на основна колективна инвестиционна схема (ако има такава).

** До степента, в която Фондът предприема заемане на ценни книжа, за да намали разходите, Фондът ще получи 62,5% от свързаните генерирани приходи и останалите 37,5% ще бъдат получени от BlackRock като агент по заемане на ценни книжа. като споделянето на приходите от заемане на ценни книжа не увеличава разходите за управление на Фонд, това е изключено от текущите такси.

Еднократни такси, взети преди или след като инвестирате	
Входна такса	няма*
Изход от таксата	няма*

Това е максимумът, който може да бъде изваден от вашите пари, преди те да бъдат инвестирани или преди приходите от вашите инвестиции да бъдат изплатени.

Такси, взети от Класа акции за всяка година	
Текущи такси	0,43%**
Такси, взети от Класа акции при определени условия	
Такса за изпълнение	Няма

Минали резултати

Предшното представяне не е ръководство за

бъдещо представяне.

Графиката показва годишната стойност на класа акции

представяне в щатски долари за всяка пълна календарна

година през периода, показан в диаграмата. Изразява се като

процентна промяна на нетната стойност на активите на

класа акции в края на всяка година. Фондът стартира през

2009. Share Class стартира през 2009 г.

Ефективността се показва след приспадане на текущите

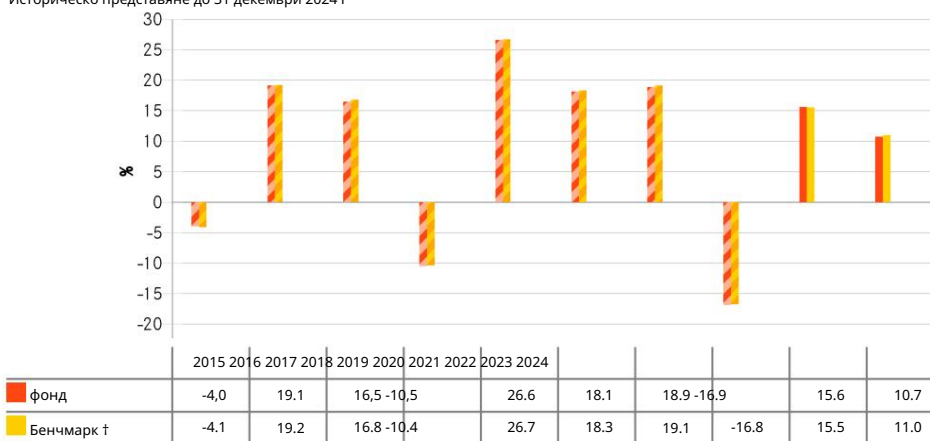
такси. Всички входни/изходни такси са изключени

изчислението.

† Бенчмарк: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Фокус СТВ индекс (USD)

Историческо представяне до 31 декември 2024 г



През този период резултатите бяха постигнати при обстоятелства, които вече не са приложими.

Преди 1 юни 2022 г. Фондът използва различен бенчмарк, който е отразен в данните от бенчмарка.

Практическа информация

- Депозитар на фонда е The Bank of New York Mellon SA/NV, клон Дъблин.
- Допълнителна информация за фонда и класа акции може да бъде получена от последния годишен отчет и шестмесечните отчети на iShares VII plc. Тези документи са достъпни безплатно на английски и някои други езици. Те могат да бъдат намерени, заедно с друга информация, като подробности за основните основни инвестиции на Класа акции и цените на акциите, на уебсайта на iShares на адрес www.ishares.com или като се обадите на +44 (0)845 357 7000 или от вашия брокер или финансов съветник.
- Инвеститорите трябва да имат предвид, че данъчното законодателство, което се прилага за фонда и класа акции, може да окаже влияние върху личната данъчна позиция на вашата инвестиция.
- Фондът е подфонд на iShares VII plc, обща структура, включваща различни подфондове. Фондът има един или повече класове акции. Този документ е специфичен за фонда и класа акции, посочени в началото на този документ. За чадъра обаче се изготвят проспектите, годишните и шестмесечните отчети.
- iShares VII plc може да носи отговорност единствено въз основа на всяко изявление, съдържащо се в този документ, което е подвеждащо, неточно или несъвместимо със съответните части от проспекта на Фонда.
- Индикативната нетна стойност на активите в рамките на деня на Класа акции се публикува на съответните уебсайтове на фондовите борси.
- Съгласно ирландското законодателство iShares VII plc има отделена отговорност между своите подфондове (т.е. активите на Фонда няма да се използват за погасяване на задълженията на други подфондове в рамките на iShares VII plc). Освен това активите на фонда се държат отделно от активите на други подфондове. Активите и пасивите, специфични за даден клас акции, могат да бъдат приспани само на този клас акции, но според ирландското законодателство няма разделение на пасивите между класовете акции.
- Прехвърлянето на дялове между фонда и други подфондове в iShares VII plc не е достъпно за инвеститорите. Само Оправомощени участници, работещи пряко с Фонда, могат да сменят акции между класове акции на Фонда, при условие че отговарят на определени условия в проспекта на Фонда.
- Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество, която описва как се определят и присъждат възнагражденията и предимствата, както и свързаните с тях договорености за управление, е достъпна на www.blackrock.com/Remunerationpolicy или при поискване от седалището на Управляващото дружество.

KLJUČNI PODACI ZA INVESTITORA

Ovaj vam dokument pruža ključne informacije za ulagače o ovom Fondu. To nije marketinški materijal. The podaci su obavezni prema zakonu kako bi vam pomogli razumjeti prirodu i rizike ulaganja u ovaj Fond. Savjetujemo vam da ga pročitate kako biste mogli donijeti informiranu odluku hoćete li ulagati.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Pod-fond iShares VII plc

USD (Acc) Klasa dionica

ISIN: IE00B3VWM098

Fond kojim se trguje na burzi (ETF)

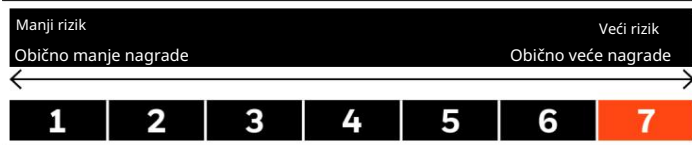
Upravitelj: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ciljevi i investicijska politika

- ▶ Klasa dionica je klasa dionica fonda čiji je cilj ostvariti povrat vaše investicije koji odražava povrat MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB indeksa, referentnog indeksa fonda (indeks).
- ▶ Klasom dionica, preko Fonda, se pasivno upravlja i ima za cilj ulagati koliko god je to moguće i izvedivo u vlasničke vrijednosne papire (npr. dionice) koje čine Indeks.
- ▶ Indeks mjeri izvedbu podskupa vlasničkih vrijednosnih papira unutar MSCI USA Indeksa male kapitalizacije (Matični indeks) i isključuje tvrtke iz Matičnog indeksa na temelju kriterija isključivanja davatelja indeksa za zaštitu okoliša, društva i upravljanja (ESG). Dobavljač indeksa zatim ponderira preostale tvrtke koristeći proces optimizacije čiji je cilj premašiti ciljeve dekarbonizacije i druge minimalne standarde za referentnu vrijednost klimatske tranzicije EU (kako je dalje opisano u prospektu Fonda) i maksimizirati izloženost izdavateljima s višim ESG ocjenama, istovremeno ciljajući na sličan profil rizika i ograničavajući pogrešku praćenja indeksa, svaki u odnosu na matični indeks.
- ▶ Tvrtke mogu biti isključene iz indeksa ako se bave kontroverznim, konvencionalnim i nuklearnim oružjem, civilnim vatrenim oružjem, termo ugljenom, duhanom ili nekonvencionalnom naftom i plinom. Tvrtke koje su klasificirane kao one koje krše načela Global Compacta Ujedinjenih naroda, imaju 'crvenu' MSCI ESG kontroverznu ocjenu ili nisu ocijenjene od strane davatelja indeksa za ESG kontroverznu ocjenu ili ESG ocjenu, također su isključene iz Indeksa.
- ▶ Fond može dobiti ograničenu izloženost vrijednosnim papirima za koje se smatra da ne zadovoljavaju ove ESG kriterije.
- ▶ Fond usvaja obvezujući i značajan ESG optimizacijski pristup održivom ulaganju. To znači da će Fond integrirati ESG informacije u svoj proces ulaganja kako bi optimizirao izloženost izdavateljima kako bi postigao višu ESG ocjenu i smanjio izloženost emisijama ugljičnog dioksida u usporedbi s matičnim indeksom uz ispunjavanje ograničenja optimizacije
- ▶ Parent Index mjeri izvedbu dionica male kapitalizacije američkih tržišta dionica koje su u skladu s MSCI-jevim kriterijima veličine, likvidnosti i slobodnog prometa.
- ▶ Fond koristi tehnike optimizacije kako bi ostvario prinos sličan indeksu. Ove tehnike mogu uključivati strateški odabir određenih vrijednosnih papira koji čine Indeks ili drugih vrijednosnih papira koji pružaju slične performanse određenim vrijednosnim papirima koji ga čine. To također može uključivati korištenje izvedenih financijskih instrumenata (FDI) (tj. ulaganja čije se cijene temelje na jednoj ili više temeljnih sredstava). FDI se mogu koristiti za izravna ulaganja.
- ▶ Fond se također može uključiti u kratkoročno osigurano pozajmljivanje svojih ulaganja određenim kvalificiranim trećim stranama kako bi ostvario dodatni prihod kojim bi se nadoknadili troškovi Fonda.
- ▶ Preporuka: Ovaj je fond prikladan za srednjoročna do dugoročna ulaganja, iako bi fond mogao biti prikladan i za kratkoročnu izloženost Indeksu.
- ▶ Vaše će dionice biti akumulirajuće dionice (tj. prihod će biti uključen u njihovu vrijednost).
- ▶ Vaše će dionice biti denominirane u američkim dolarima, osnovnoj valuti Fonda.
- ▶ Dionice su kotirane na jednoj ili više burzi i njima se može trgovati u valutama koje nisu njihova osnovna valuta. Ova valutna razlika može utjecati na izvedbu vaših dionica. U normalnim okolnostima, samo ovlašteni sudionici (npr. odabrane financijske institucije) mogu trgovati dionicama (ili udjelima u dionicama) izravno s Fondom. Ostali ulagači mogu svakodnevno trgovati dionicama (ili udjelima u dionicama) putem posrednika na burzi (berzama) na kojoj se trguje dionicama.
Indikativna neto vrijednost imovine objavljena je na relevantnim internetskim stranicama burzi.

Za više informacija o fondu, klasi dionica, rizicima i naknadama, pogledajte prospekt fonda, dostupan na stranicama proizvođača na www.blackrock.com

Profil rizika i nagrade



- ▶ Ovaj se pokazatelj temelji na povijesnim podacima i možda nije pouzdan pokazatelj budućeg profila rizika ove klase dionica.
- ▶ Prikazana kategorija rizika nije zajamčena i može se promijeniti tijekom vremena.
- ▶ Najniža kategorija ne znači bez rizika.
- ▶ Klasa dionica ocijenjena je sa sedam zbog prirode svojih ulaganja koja uključuju dolje navedene rizike. Ovi čimbenici mogu utjecati na vrijednost klase dionica ili izložiti klasu dionica gubicima.
 - Dionicama u manjim tvrtkama obično se trguje s manje količine i iskustva veće varijacije cijena od većih tvrtki.

- Na vrijednost dionica i vrijednosnih papira povezanih s dionicama može utjecati svakodnevno kretanja na burzi. Ostali utjecajni čimbenici uključuju političke, gospodarske vijesti, prihode poduzeća i značajne korporativne događaje.
- Referentni indeks isključuje samo tvrtke koje se bave određenim djelatnostima nije u skladu s ESG kriterijima ako takve aktivnosti premašuju pragove određuje davatelj indeksa. Takav ESG pregled može smanjiti potencijalni investicijski svemir i to može negativno utjecati na vrijednost ulaganja Fonda u usporedbi s fondom bez takvog pregleda.
- ▶ Posebni rizici koji nisu adekvatno obuhvaćeni pokazateljem rizika uključuju:
 - Rizik druge ugovorne strane: Nesolventnost bilo koje institucije koja pruža usluge kao što je čuvanje imovine ili koja djeluje kao druga ugovorna strana za izvedenice ili druge instrumente, može izložiti klasu dionica financijskom gubitku.
 - Rizik likvidnosti: Niža likvidnost znači da nema dovoljno kupaca ili prodavača omogućiti Fondu da lako proda ili kupi ulaganja.

Optužbe

Naknade se koriste za plaćanje troškova vođenja klase dionica, uključujući troškove marketinga i distribucije. Ovi troškovi smanjuju potencijalni rast vašeg ulaganja.

*Nije primjenjivo na ulagače na sekundarnom tržištu. Ulagači koji posluju na burzi plaćaju naknade koje naplaćuju njihovi burzovni posrednici. Takve su naknade javno dostupne na burzama na kojima su dionice kotirane i kojima se trguje, ili mogu biti dobivena od burzovnih posrednika.

*Ovlašteni sudionici koji posluju izravno s Fondom platit će povezane transakcijske troškove uključujući, pri otkupu, svaki primjenjivi porez na kapitalnu dobit (CGT) i druge poreze na temeljne vrijednosne papire.

Iznos tekućih naknada temelji se na fiksnoj godišnjoj naknadi koja se naplaćuje klasi dionica u skladu s prospektom Fonda. Ova brojka isključuje troškove povezane s portfeljnom trgovinom, osim troškova koji se plaćaju depozitaru i bilo koje ulazne/izlazne naknade plaćene osnovnoj shemi zajedničkog ulaganja (ako postoji).

** U mjeri u kojoj Fond poduzima posuđivanje vrijednosnih papira kako bi smanjio troškove, Fond će dobiti 62,5% povezanog ostvarenog prihoda i ostatak 37,5% primit će BlackRock kao agent za posuđivanje vrijednosnih papira. Kao podjela prihoda od pozajmljivanja vrijednosnih papira ne povećava troškove vođenja Fonda, ovo je isključeno iz tekućih troškova.

Jednokratni troškovi prije ili nakon ulaganja	
Ulaznica	ništa*
Izlaz iz punjenja	ništa*

Ovo je maksimum koji se može uzeti iz vašeg novca prije nego što se uloži ili prije nego što se prihodi od vaših ulaganja isplate.

Troškovi preuzeti od Klase dionica tijekom svake godine	
Tekući troškovi	0,43%**
Naknade preuzete od klase dionica pod određenim uvjetima	
Naknada za učinak	Nijedan

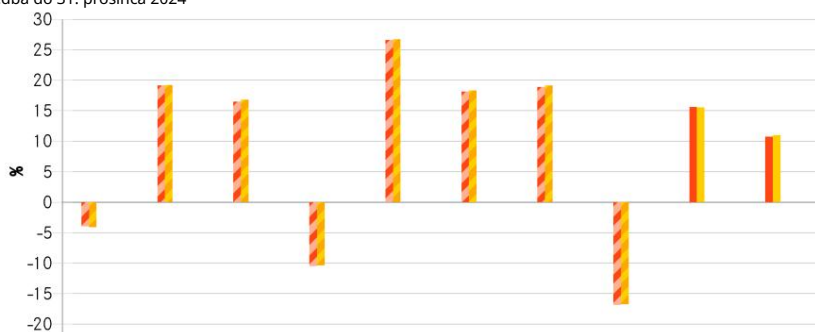
Prošla izvedba

Prošli učinak nije vodič za budući učinak.

Povijesna izvedba do 31. prosinca 2024

Grafikon prikazuje godišnju klasu dionica

učinak u USD za svaku punu kalendarsku godinu tijekom razdoblja prikazanog na grafikonu. Izražava se kao postotak promjene neto vrijednosti imovine Klase dionica na kraju svake godine. Fond je pokrenut godine 2009. Klasa dionica pokrenuta je 2009. godine. Učinak je prikazan nakon odbitka tekućih troškova. Sve ulazne/izlazne naknade su isključene izračun.



† Referentna vrijednost: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB indeks (USD)

† vrijednost † Tijekom ovog razdoblja učinak je postignut pod okolnostima koje više nisu primjenjive.

Prije 1. lipnja 2022. Fond je koristio drugačiju referentnu vrijednost, što se odražava u podacima o referentnoj vrijednosti.

Praktične informacije

- ▶ Depozitar Fonda je The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Daljnje informacije o Fondu i klasi dionica mogu se dobiti iz posljednjeg godišnjeg izvješća i polugodišnjih izvješća iShares VII plc. Ti su dokumenti dostupni besplatno na engleskom i nekim drugim jezicima. Oni se mogu pronaći, zajedno s drugim informacijama, kao što su detalji o ključnim temeljnim ulaganjima Klase dionica i cijenama dionica, na web stranici iShares na www.ishares.com ili pozivom na +44 (0)845 357 7000 ili od svog brokera ili financijskog savjetnika.
- ▶ Ulagači bi trebali imati na umu da porezno zakonodavstvo koje se primjenjuje na fond i klasu dionica može utjecati na osobni porezni položaj vašeg ulaganja.
- ▶ Fond je podfond iShares VII plc, krovne strukture koja se sastoji od različitih podfondova. Fond ima jednu ili više klasa dionica. Ovaj dokument je specifičan za fond i klasu dionica navedene na početku ovog dokumenta. No, za krovnu se izrađuje prospekt, godišnja i polugodišnja izvješća.
- ▶ iShares VII plc može se smatrati odgovornim isključivo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna ili nije u skladu s relevantnim dijelovima prospekta Fonda.
- ▶ Indikativna unutardnevna neto vrijednost imovine Klase dionica objavljena je na relevantnim internetskim stranicama burzi.
- ▶ Prema irskom zakonu, iShares VII plc ima odvojenu odgovornost između svojih pod-fondova (tj. imovina Fonda neće se koristiti za podmirivanje obveza drugih pod-fondova unutar iShares VII plc). Osim toga, imovina Fonda drži se odvojeno od imovine ostalih podfondova. Imovina i obveze specifične za klasu dionica mogu se pripisati samo toj klasi dionica, međutim prema irskom zakonu ne postoji odvajanje obveza između klasa dionica.
- ▶ Zamjena udjela između Fonda i drugih podfondova unutar iShares VII plc nije dostupna ulagateljima. Samo Ovlašteni sudionici koji posluju izravno s Fondom mogu mijenjati dionice između klasa dionica Fonda uz ispunjavanje određenih uvjeta iz prospekta Fonda.
- ▶ Politika nagrađivanja Društva za upravljanje, koja opisuje kako se naknade i beneficije određuju i dodjeljuju, kao i povezani dogovori o upravljanju, dostupna je na www.blackrock.com/remunerationpolicy ili na zahtjev u registriranom uredu Društva za upravljanje.

KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace pro investory o tomto fondu. Nejedná se o marketingový materiál. The informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu a rizika investování do tohoto fondu. Doporučujeme vám jej přečíst, abyste se mohli informovaně rozhodnout, zda investovat.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Podfond společnosti iShares VII plc

Třída akcií USD (Acc).

ISIN: IE00B3VWM098 Exchange Traded Fund (ETF)

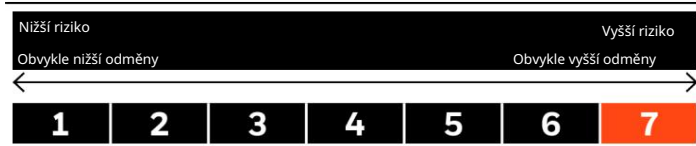
Manažer: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cíle a investiční politika

- ▶ Třída akcií je třída akcií fondu, jejímž cílem je dosáhnout návratnosti vaší investice, která odráží návratnost indexu MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, srovnávacího indexu fondu (Index).
- ▶ Třída akcií je prostřednictvím Fondu pasivně spravována a jejím cílem je investovat v maximální možné a proveditelné míře do majetkových cenných papírů (např. akcií), které tvoří Index.
- ▶ Index měří výkonost podmnožiny majetkových cenných papírů v rámci indexu MSCI USA Small Cap (Parent Index) a vylučuje společnosti z mateřského indexu na základě vylučovacích kritérií poskytovatele indexu v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy (ESG). Zbývající společnosti jsou poté váženy poskytovatelem indexu pomocí optimalizačního procesu, jehož cílem je překročit cíle dekarbonizace a další minimální standardy pro EU Climate Transition Benchmark (jak je dále popsáno v prospektu Fondu) a maximalizovat expozici vůči emitentům s vyšším ratingem ESG, přičemž se zaměří na podobný rizikový profil a omezí chybu sledování indexu, každý ve vztahu k mateřskému indexu.
- ▶ Společnosti mohou být z Indexu vyloučeny, pokud se zabývají kontroverzními, konvenčními a jadernými zbraněmi, civilními střelnými zbraněmi, tepelným uhlím, tabákem nebo nekonvenční ropou a plynem. Společnosti, které jsou klasifikovány jako společnosti, které porušují principy OSN Global Compact, mají „červené“ skóre MSCI ESG Controversies nebo nebyly poskytovatelem indexu ohodnoceny na základě skóre kontroverzí ESG nebo ratingu ESG, jsou také z Indexu vyloučeny.
- ▶ Fond může získat omezenou expozici vůči cenným papírům, které nesplňují tato kritéria ESG.
- ▶ Fond přijímá závazný a významný přístup ESG optimalizace k udržitelnému investování. To znamená, že fond začlení informace ESG do svého investičního procesu, aby optimalizoval expozici vůči emitentům, aby dosáhl vyššího ratingu ESG a snížil expozici uhlíkovým emisím ve srovnání s mateřským indexem a zároveň splnil optimalizační omezení.
- ▶ Parent Index měří výkonost akcií s malou kapitalizací na amerických akciových trzích, které splňují kritéria MSCI týkající se velikosti, likvidity a volného pohybu.
- ▶ Fond používá optimalizační techniky k dosažení podobného výnosu jako Index. Tyto techniky mohou zahrnovat strategický výběr určitých cenných papírů, které tvoří index, nebo jiných cenných papírů, které poskytují podobnou výkonost jako některé základní cenné papíry. Ty mohou rovněž zahrnovat použití finančních derivátových nástrojů (FDI) (tj. investic, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech). Přímé zahraniční investice mohou být použity pro účely přímých investic.
- ▶ Fond se také může zapojit do krátkodobých zajištěných půjček svých investic určitým způsobem třetími stranami za účelem vytvoření dodatečného příjmu pro kompenzaci nákladů Fondu.
- ▶ Doporučení: Tento fond je vhodný pro střednědobé až dlouhodobé investice, i když může být vhodný i pro krátkodobou expozici indexu.
- ▶ Vaše akcie budou kumulativní (tj. příjem bude zahrnut do jejich hodnoty).
- ▶ Vaše akcie budou denominovány v amerických dolarech, základní měně Fondu.
- ▶ Akcie jsou kotovány na jedné nebo více burzách cenných papírů a lze s nimi obchodovat v jiných měnách, než je jejich základní měna. Výkon vašich akcií může být ovlivněn tímto měnovým rozdílem. Za normálních okolností mohou oprávnění účastníci (např. vybrané finanční instituce) obchodovat s akciemi (nebo podíly na akciích) přímo s Fondem. Ostatní investoři mohou denně obchodovat s akciemi (nebo podíly na akciích) prostřednictvím zprostředkovatele na burze (burzách), na kterých se akcie obchodují. Orientační čistá hodnota aktiv je zveřejněna na příslušných webových stránkách burz.

Další informace o fondu, třídě akcií, rizicích a poplatcích naleznete v prospektu fondu, který je k dispozici na produktových stránkách www.blackrock.com

Profil rizik a odměn



- ▶ Tento ukazatel je založen na historických datech a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu této třídy akcií.
- ▶ Zobrazovaná kategorie rizika není zaručena a může se časem změnit.
- ▶ Nejnižší kategorie neznámá bez rizika.
- ▶ Třída akcií je hodnocena jako sedm kvůli povaze jejich investic, které zahrnují níže uvedená rizika. Tyto faktory mohou ovlivnit hodnotu třídy akcií nebo vystavit třídu akcií ztrátám.
 - Akcie v menších společnostech se obvykle obchodují s menším objemem a zkušenostmi větší cenové rozdíly než u větších společností.

- Hodnota akcií a cenných papírů souvisejících s akciemi může být ovlivňována denně pohyby na akciovém trhu. Mezi další vlivné faktory patří politické, ekonomické zprávy, zisky společnosti a významné firemní události.
- Srovnávací index vylučuje pouze společnosti zabývající se určitými činnostmi v rozporu s kritérii ESG, pokud takové činnosti překračují prahové hodnoty určuje poskytovatel indexu. Takové prověřování ESG může omezit potenciální investiční prostor a to může nepříznivě ovlivnit hodnotu investic Fondu ve srovnání s fondem bez takového prověřování.
- ▶ Mezi konkrétní rizika, která nejsou dostatečně zachycena ukazatelem rizika, patří:
 - Riziko protistrany: Platební neschopnost jakékoli instituce poskytující služby, jako je úschova aktiv nebo jednající jako protistrana k derivátům nebo jiným nástrojům, může vystavit třídu akcií finanční ztrátě.
 - Riziko likvidity: Nižší likvidita znamená, že není dostatek kupujících nebo prodávajících umožnit fondu pohotově prodávat nebo nakupovat investice.

Poplatky

Poplatky se používají k úhradě nákladů na provoz třídy akcií, včetně nákladů na její marketing a distribuci. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

*Neplatí pro investory na sekundárním trhu. Investoři obchodující na burze budou platit poplatky účtované jejich makléři. Tyto poplatky jsou veřejně dostupné na burzách, na kterých jsou akcie kotovány a obchodovány nebo mohou být získané od burzovních makléřů.

*Oprávnění účastníci, kteří jednají přímo s Fondem, zaplatí související transakční náklady, včetně případné daně z kapitálových výnosů (CGT) a dalších daní z podkladových cenných papírů při zpětném odkupu.

Hodnota průběžných poplatků je založena na pevném ročním poplatku účtovaném Třídě akcií v souladu s prospektem Fondu. Tento údaj nezahrnuje náklady související s portfoliovým obchodem, kromě nákladů hrazených depozitáři a veškerých vstupních/výstupních poplatků hrazených základnímu systému kolektivního investování (pokud existuje).

** V rozsahu, v němž Fond provádí půjčování cenných papírů za účelem snížení nákladů, Fond obdrží 62,5 % generovaných souvisejících příjmů a zbytek 37,5 % obdrží společnost BlackRock jako agent půjčování cenných papírů. Jak sdílení příjmů z půjčování cenných papírů nezvyšuje náklady na provoz Fond, toto bylo vyloučeno z průběžných poplatků.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po investování	
Vstupní poplatek	Žádný*
Ukončit nabíjení	Žádný*

Toto je maximum, které může být z vašich peněz odebráno, než budou investovány nebo než budou vyplaceny výnosy z vašich investic.

Poplatky stržené z třídy akcií v průběhu každého roku	
Průběžné poplatky	0,43 %**
Poplatky stržené z třídy akcií za určitých podmínek	
Poplatek za výkon	Žádný

Minulá výkonnost

Minulá výkonnost není vodítkem pro budoucí

výkonnost.

Graf ukazuje roční období třídy akcií

výkon v USD za každý celý kalendářní rok za období zobrazené

v grafu. Vyjadřuje se jako procentuální změna hodnoty čistých aktiv třídy akcií na konci každého roku. Fond byl spuštěn v r

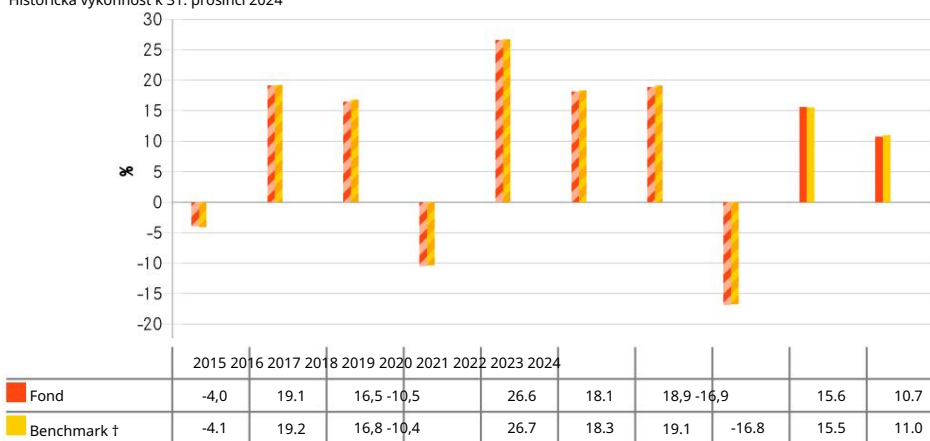
2009. Třída akcií byla spuštěna v roce 2009.

Výkon je uveden po odečtení průběžných poplatků. Veškeré vstupní/výstupní poplatky jsou vyloučeny výpočet.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB Index (USD)

Historická výkonnost k 31. prosinci 2024



☞ Během tohoto období bylo dosaženo výkonnosti za okolností, které jíž neplatí.

Před 1. červnem 2022 Fond používal jiný benchmark, který se odráží v datech benchmarku.

Praktické informace

- Depozitářem fondu je The Bank of New York Mellon SA/NV, pobočka Dublin.
- Další informace o fondu a třídě akcií lze získat z poslední výroční zprávy a pololetních zpráv společnosti iShares VII plc. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a některých dalších jazycích. Ty lze nalézt spolu s dalšími informacemi, jako jsou podrobnosti o klíčových podkladových investicích třídy akcií a cenách akcií, na webových stránkách iShares na adrese www.ishares.com nebo na telefonním čísle +44 (0)845 357 7000 nebo u vašeho makléře či finančního poradce.
- Investoři by si měli uvědomit, že daňová legislativa, která se vztahuje na Fond a Třídě akcií, může mít dopad na osobní daňovou pozici vaší investice.
- Fond je podfondem společnosti iShares VII plc, zastřešující struktura zahrnující různé podfondy. Fond má jednu nebo více tříd akcií. Tento dokument je specifický pro Fond a Třídě akcií uvedených na začátku tohoto dokumentu. Zastřešující jsou však prospekty, výroční a pololetní zprávy.
- Společnost iShares VII plc může nést odpovědnost výhradně na základě jakéhokoli prohlášení obsaženého v tomto dokumentu, které je zavádějící, nepřesné nebo není v souladu s příslušnými částmi prospektu Fondu.
- Orientační denní hodnota čistých aktiv třídy akcií je zveřejněna na příslušných webových stránkách burz.
- Podle irského práva má iShares VII plc oddělenou odpovědnost mezi svými podfondy (tj. aktiva Fondu nebudou použita k plnění závazků jiných podfondů v rámci iShares VII plc). Kromě toho jsou aktiva fondu držena odděleně od aktiv jiných podfondů. Aktiva a závazky specifické pro třídu akcií by bylo možné přiřadit pouze této třídě akcií, avšak podle irského práva neexistuje žádné oddělení závazků mezi třídami akcií.
- Výměna akcií mezi Fondem a jinými podfondy v rámci iShares VII plc není investorům dostupná. Pouze Oprávnění účastníci, kteří jednají přímo s Fondem, mohou měnit akcie mezi třídami akcií Fondu za splnění určitých podmínek v prospektu Fondu.
- Zásady odměňování správcovské společnosti, které popisují, jak se určují a přidělují odměny a výhody, a související ujednání o správě a řízení jsou k dispozici na adrese www.blackrock.com/remunerationpolicy nebo na vyžádání v sídle správcovské společnosti.

NØGLE INVESTORINFORMATION

Dette dokument giver dig central investorinformation om denne fond. Det er ikke markedsføringsmateriale. De oplysninger er påkrævet ved lov for at hjælpe dig med at forstå arten og risiciene ved at investere i denne fond. Du rådes til at læse den, så du kan træffe en informeret beslutning om, hvorvidt du vil investere.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

En afdeling af iShares VII plc

USD (Acc) aktieklasse

ISIN: IE00B3VWM098

Exchange Traded Fund (ETF)

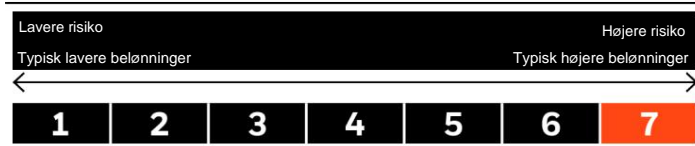
Manager: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål og investeringspolitik

- ▶ Aktieklassen er en andelsklasse i en fond, som sigter mod at opnå et afkast af din investering, som afspejler afkastet af MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, fondens benchmarkindeks (indeks).
- ▶ Aktieklassen via fonden forvaltes passivt og sigter mod at investere så vidt muligt og praktisk muligt i de aktiepapirer (f.eks. aktier), der udgør indekset.
- ▶ Indekset måler ydeevnen for et undersæt af aktieværdipapirer inden for MSCI USA Small Cap Index (moderindeks) og udelukker virksomheder fra moderindekset baseret på indeksudbyderens miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) udelukkelseskriterier. De resterende selskaber vægtes derefter af indeksudbyderen ved hjælp af en optimeringsproces, der sigter mod at overskride dekarboniseringsmål og andre minimumsstandarder for et EU Climate Transition Benchmark (som yderligere beskrevet i fondens prospekt) og maksimere eksponeringen mod udstedere med højere ESG-rating, mens målrettes mod en lignende risikoprofil og begrænser tracking error-relationen til Parent-indekset i forhold til indekset.
- ▶ Virksomheder kan blive udelukket fra indekset, hvis de er involveret i kontroversielle, konventionelle og atomvåben, civile skydevåben, termisk kul, tobak eller ukonventionel olie og gas. Virksomheder, der er klassificeret som at overtræde FN's Global Compact-principper, har en 'Red' MSCI ESG Controversies-score eller ikke er blevet vurderet af indeksudbyderen for en ESG-kontrovers-score eller en ESG-rating, er også udelukket fra indekset.
- ▶ Fonden kan opnå begrænset eksponering mod værdipapirer, der anses for ikke at opfylde disse ESG-kriterier.
- ▶ Fonden anvender en bindende og væsentlig ESG-optimeringstilgang til bæredygtig investering. Dette betyder, at fonden vil integrere ESG-information i sin investeringsproces for at optimere eksponeringen over for udstedere for at opnå en højere ESG-rating og reducere eksponeringen for kulstofemissioner sammenlignet med moderindekset, samtidig med at optimeringsbegrænsningerne overholdes.
- ▶ Moderindekset måler præstationen for aktier med små kapitaliseringer på de amerikanske aktiemarkeder, som overholder MSCI's kriterier for størrelse, likviditet og free-float.
- ▶ Fonden bruger optimeringsteknikker for at opnå et lignende afkast til indekset. Disse teknikker kan omfatte strategisk udvælgelse af visse værdipapirer, der udgør indekset, eller andre værdipapirer, som giver lignende resultater som visse værdipapirer. Disse kan også omfatte brugen af finansielle afledte instrumenter (FDI'er) (dvs. investeringer, hvis priser er baseret på et eller flere underliggende aktiver). FDI'er kan bruges til direkte investeringsformål.
- ▶ Fonden kan også engagere sig i kortsigtede sikrede udlån af sine investeringer til visse kvalificerede tredjeparter for at generere yderligere indtægter til at opveje fondens omkostninger.
- ▶ Anbefaling: Denne fond er velegnet til mellemlang til lang sigt investering, selvom fonden også kan være egnet til kortere tids eksponering til indekset.
- ▶ Dine aktier vil akkumulere aktier (dvs. indkomst vil blive inkluderet i deres værdi).
- ▶ Dine aktier vil være denomineret i amerikanske dollar, fondens basisvaluta.
- ▶ Aktierne er noteret på en eller flere børser og kan handles i andre valutaer end deres basisvaluta. Udviklingen af dine aktier kan blive påvirket af denne valutaforskel. Under normale omstændigheder må kun autoriserede deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutioner) handle med aktier (eller andele i aktier) direkte med Fondens. Andre investorer kan dagligt handle med aktier (eller andele i aktier) gennem en mellemmand på børser, hvor aktierne handles.
Vejledende indre værdi offentliggøres på relevante børser hjemmesider.

For mere information om fonden, aktieklassen, risici og gebyrer, se venligst fondens prospekt, tilgængeligt på produktsiderne på www.blackrock.com

Risiko- og belønningsprofil



- ▶ Denne indikator er baseret på historiske data og er muligvis ikke en pålidelig indikation af den fremtidige risikoprofil for denne aktieklasse.
- ▶ Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid.
- ▶ Den laveste kategori betyder ikke risikofri.
- ▶ Aktieklassen er bedømt til syv på grund af arten af dens investeringer
inkludere de risici, der er anført nedenfor. Disse faktorer kan påvirke værdien af aktieklassen eller udsætte aktieklassen for tab.
- Aktier i mindre virksomheder handler typisk med mindre volumen og erfaring større prisudsving end større virksomheder.

- Værdien af aktier og aktierrelaterede værdipapirer kan påvirkes af dagligt aktiemarkedets bevægelser. Andre indflydelsesrige faktorer omfatter politiske, økonomiske nyheder, virksomhedsindtjening og væsentlige virksomhedsbegivenheder.
- Benchmark-indekset udelukker kun virksomheder, der deltager i visse aktiviteter ikke i overensstemmelse med ESG-kriterier, hvis sådanne aktiviteter overstiger tærsklerne fastsat af indeksudbyderen. En sådan ESG-screening kan reducere det potentielle investeringsunivers, og dette kan påvirke værdien af fondens investeringer negativt sammenlignet med en fond uden en sådan screening.
- ▶ Særlige risici, der ikke er tilstrækkeligt opfanget af risikoindikatoren, omfatter:
 - Modpartsrisiko: Insolvens hos enhver institution, der leverer tjenester såsom opbevaring af aktiver eller optræder som modpart til derivater eller andre instrumenter, kan udsætte aktieklassen for økonomiske tab.
 - Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyder, at der ikke er tilstrækkelige købere eller sælgere til give fonden mulighed for let at sælge eller købe investeringer.

Afgifter

Gebyrerne bruges til at betale omkostningerne ved at drive andelsklassen, herunder omkostningerne til markedsføring og distribution. Disse gebyrer reducerer den potentielle vækst af din investering.

*Gælder ikke for investorer på det sekundære marked. Investorer, der handler på en børs, vil betale gebyrer opkrævet af deres børsrådgivere. Sådanne gebyrer er offentligt tilgængelige på børsen, hvor aktierne er noteret og handlet eller kan være hentet fra børsrådgivere.

*Autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden, skal betale relaterede transaktionsomkostninger, herunder ved indløsninger, enhver gældende kapitalgevinstskat (CGT) og andre skatter på underliggende værdipapirer.

Tallet for de løbende gebyrer er baseret på det faste årlige gebyr, der opkræves af andelsklassen i overensstemmelse med fondens prospekt. Dette tal inkluderer portefølje-handelsrelaterede omkostninger, undtagen omkostninger betalt til deponitaren og eventuelle ind-/udtrædelsesgebyrer betalt til en underliggende kollektiv investeringsordning (hvis nogen).

** I det omfang Fonden påtager sig værdipapirudlån for at reducere omkostningerne

Fonden vil modtage 62,5 % af den genererede omsætning og resten 37,5 % vil blive modtaget af BlackRock som værdipapirudlånsagent. Som værdipapirudlån indtægtsdeling øger ikke omkostningerne ved at drive Fonden er dette blevet udelukket fra de løbende gebyrer.

Engangsgebyrer opkrævet før eller efter du investerer	
Adgangsgebyr	Ingen*
Udgangsaftgift	Ingen*

Dette er det maksimale beløb, der kan tages ud af dine penge, før de investeres, eller før proventet af dine investeringer udbetales.

Gebyrer taget fra andelsklassen hvert år	
Løbende gebyrer	0,43 %**
Gebyrer taget fra aktieklassen under visse betingelser	
Præstationsgebyr	Ingen

Tidligere præstation

Tidligere resultater er ikke en guide til fremtidige resultater.

Diagrammet viser aktieklassens årlige

præstation i USD for hvert hele kalenderår over perioden vist i

diagrammet. Det udtrykkes som en procentvis ændring af andelsklassens indre værdi ved hvert årsafslutning. Fonden

blev lanceret i

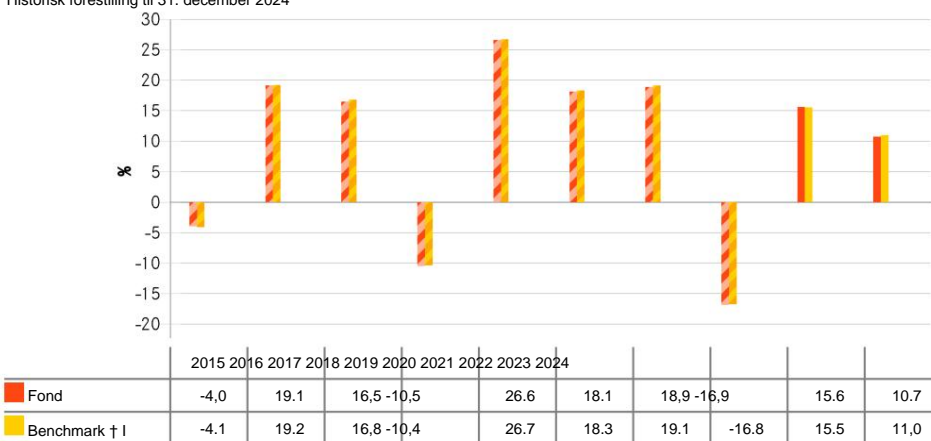
2009. Aktieklassen blev lanceret i 2009.

Resultatet vises efter fradrag af løbende gebyrer. Eventuelle ind-/udtrædelsesgebyrer er undtaget fra regnestykket.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Fokus CTB-indeks (USD)

Historisk forestilling til 31. december 2024



denne periode blev resultaterne opnået under omstændigheder, der ikke længere gælder.

Før 1. juni 2022 brugte fonden et andet benchmark, hvilket afspejles i benchmarkdataene.

Praktisk information

- Fondens depositar er The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Yderligere oplysninger om fonden og aktieklassen kan fås i den seneste årsrapport og halvårsrapporter fra iShares VII plc. Disse dokumenter er gratis tilgængelige på engelsk og visse andre sprog. Disse kan findes sammen med andre oplysninger, såsom detaljer om de vigtigste underliggende investeringer i aktieklassen og aktiekurser, på iShares hjemmeside på www.ishares.com eller ved at ringe til +44 (0)845 357 7000 eller fra din mægler eller finansielle rådgiver.
- Investorer bør være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for fonden og aktieklassen, kan have indflydelse på din investerings personlige skattemæssige stilling.
- Afdelingen er en afdeling af iShares VII plc, en paraplystruktur, der omfatter forskellige afdelinger. Fonden har en eller flere aktieklasser. Dette dokument er specifikt for fonden og andelsklassen angivet i begyndelsen af dette dokument. Der udarbejdes dog prospekt, års- og halvårsrapporter til paraplyen.
- iShares VII plc kan alene holdes ansvarlig på grundlag af en erklæring indeholdt i dette dokument, som er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele af fondens prospekt.
- Den vejledende indre værdi af aktieklassen inden for dagen offentliggøres på relevante børswebsteder.
- I henhold til irsk lov har iShares VII plc adskilt ansvar mellem sine underfonde (dvs. fondens aktiver vil ikke blive brugt til at indfri forpligtelserne for andre underfonde i iShares VII plc). Derudover opbevares fondens aktiver adskilt fra aktiver i andre afdelinger. Aktiver og passiver, der er specifikke for en aktieklasser, vil kun kunne henføres til denne aktieklasser, men der er ingen adskillelse af forpligtelser mellem aktieklasser i henhold til irsk lov.
- Skift af aktier mellem fonden og andre afdelinger inden for iShares VII plc er ikke tilgængeligt for investorer. Kun autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden, må skifte aktier mellem fondens aktieklasser under forudsætning af, at visse betingelser i fondens prospekt er opfyldt.
- Administrationsselskabets vederlagspolitik, som beskriver, hvordan vederlag og fordele fastlægges og tildeles, og de tilhørende ledelsesordninger, er tilgængelig på www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller på anmodning fra administrationsselskabets vedtægtsmæssige hjemsted.

BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR BELEGERS

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit fonds. Het is geen marketingmateriaal.

Deze informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard en risico's van beleggen in dit Fonds te begrijpen. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u een weloverwogen beslissing kunt nemen over uw investering.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Verbeterd UCITS ETF

Een subfonds van iShares VII plc

USD (Acc) Aandelenklasse

ISIN-nummer: IE00B3VWM098

Beursgenoteerd fonds (ETF)

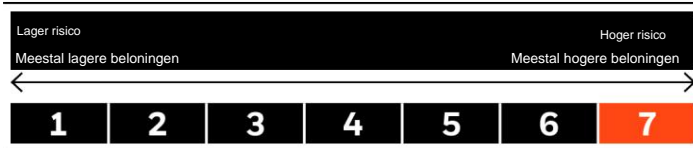
Beheerder: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- De Aandelenklasse is een aandelenklasse van een Fonds die streeft naar een rendement op uw belegging dat het rendement van de MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, de referentie-index (Index) van het Fonds, weerspiegelt.
- De Aandelenklasse wordt via het Fonds passief beheerd en streeft ernaar om voor zover mogelijk en haalbaar te beleggen in de aandeleneffecten (bijv. aandelen) die deel uitmaken van de Index.
- De index meet de prestaties van een subset van aandelen binnen de MSCI USA Small Cap Index (de bovenliggende index) en sluit bedrijven uit van de bovenliggende index op basis van de uitsluitingscriteria van de indexaanbieder op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). De overige bedrijven worden vervolgens door de indexaanbieder gewogen met behulp van een optimalisatieproces dat gericht is op het overtreffen van de CO2-reductiedoelstellingen en andere minimumnormen voor een EU-klimaattransitiebenchmark (zoals verder beschreven in het prospectus van het fonds) en het maximaliseren van de blootstelling aan emittenten met hogere ESG-ratings, waarbij wordt gestreefd naar een vergelijkbaar risicoprofiel en een maximum voor de tracking error van de index, elk ten opzichte van de bovenliggende index.
- Bedrijven kunnen uit de index worden uitgesloten als ze betrokken zijn bij controversiële, conventionele en nucleaire wapens, civiele vuurwapens, thermische steenkool, tabak of onconventionele olie en gas. Bedrijven die geclassificeerd zijn als in strijd met de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, een 'rode' MSCI ESG-score voor controverses hebben, of niet door de indexaanbieder zijn beoordeeld op een ESG-score voor controverses of een ESG-rating, worden eveneens uitgesloten van de index.
- Het Fonds kan een beperkte blootstelling verkrijgen aan effecten waarvan wordt aangenomen dat ze niet aan deze ESG-criteria voldoen.
- Het fonds hanteert een bindende en significante ESG-optimalisatiebenadering voor duurzaam beleggen. Dit betekent dat het fonds ESG-informatie zal integreren in zijn beleggingsproces om de blootstelling aan emittenten te optimaliseren en zo een hogere ESG-score te behalen en de blootstelling aan CO2-uitstoot te verminderen ten opzichte van de bovenliggende index, terwijl tegelijkertijd wordt voldaan aan de optimalisatiebeperkingen.
- De bovenliggende index meet de prestaties van smallcapaandelen op de Amerikaanse aandelenmarkten die voldoen aan de criteria van MSCI voor omvang, liquiditeit en free float.
- Het Fonds maakt gebruik van optimalisatietechnieken om een vergelijkbaar rendement als de Index te behalen. Deze technieken kunnen de strategische selectie omvatten van bepaalde effecten die deel uitmaken van de Index of andere effecten die een vergelijkbaar rendement bieden als bepaalde samenstellende effecten. Dit kan ook het gebruik van financiële derivaten (FDI's) omvatten (d.w.z. beleggingen waarvan de koersen gebaseerd zijn op een of meer onderliggende activa). FDI's kunnen worden gebruikt voor directe beleggingsdoelinden.
- Het Fonds kan ook deelnemen aan het verstreken van kortetermijnleningen van zijn beleggingen aan bepaalde daarvoor in aanmerking komende derde partijen om extra inkomsten te genereren ter compensatie van de kosten van het Fonds.
- Aanbeveling: Dit Fonds is geschikt voor beleggingen op de middellange tot lange termijn, hoewel het Fonds ook geschikt kan zijn voor beleggingen in de Index op de kortere termijn.
- Uw aandelen zijn accumulatie-aandelen (dat wil zeggen dat de waarde van uw aandelen wordt meegerekend in de inkomsten).
- Uw aandelen worden uitgedrukt in Amerikaanse dollars, de basisvaluta van het Fonds.
- De aandelen zijn genoteerd aan een of meer beurzen en kunnen worden verhandeld in andere valuta dan de basisvaluta. De prestaties van uw aandelen kunnen worden beïnvloed door dit valutaverschil. Normaal gesproken mogen alleen geautoriseerde deelnemers (bijv. bepaalde financiële instellingen) rechtstreeks 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(en) waarop de aandelen worden verhandeld.
- De indicatieve netto inventariswaarde wordt gepubliceerd op de websites van de relevante beurzen.

Voor meer informatie over het Fonds, de Aandelenklasse, de risico's en de kosten kunt u het prospectus van het Fonds raadplegen. Dit is beschikbaar op de productpagina's van www.blackrock.com.

Risico- en rendementsprofiel



- Deze indicator is gebaseerd op historische gegevens en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van deze Aandelenklasse.
- De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- De laagste categorie betekent niet dat u risicoloos bent.
- De aandelenklasse is geclassificeerd als zeven vanwege de aard van de beleggingen, die omvatten de hieronder vermelde risico's. Deze factoren kunnen de waarde van de Aandelenklasse beïnvloeden of de Aandelenklasse blootstellen aan verliezen.
- Aandelen in kleinere bedrijven worden doorgaans in minder volume verhandeld en ervaren grotere prijsverschillen dan bij grotere bedrijven.

- De waarde van aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten kan worden beïnvloed door dagelijkse Beursbewegingen. Andere invloedrijke factoren zijn onder meer politiek en economisch nieuws, bedrijfsresultaten en belangrijke bedrijfsgebeurtenissen.
- De benchmarkindex sluit alleen bedrijven uit die zich bezighouden met bepaalde activiteiten onverenigbaar met ESG-criteria indien dergelijke activiteiten de drempels overschrijden bepaald door de indexaanbieder. Een dergelijke ESG-screening kan het potentiële beleggingsuniversum verkleinen, wat de waarde van de beleggingen van het Fonds negatief kan beïnvloeden in vergelijking met een fonds zonder een dergelijke screening.
- Tot de bijzondere risico's die niet adequaat door de risico-indicator worden weergegeven, behoren:
 - Tegenpartijrisico: Indien een instelling insolvent raakt en diensten verleent zoals de bewaring van activa of optreedt als tegenpartij bij derivaten of andere instrumenten, kan de Aandelenklasse worden blootgesteld aan financieel verlies.
 - Liquiditeitsrisico: een lagere liquiditeit betekent dat er onvoldoende kopers of verkopers zijn om het Fonds in staat stellen beleggingen gemakkelijk te verkopen of te kopen.

Kosten

De kosten worden gebruikt om de beheerkosten van de Aandelenklasse te dekken, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

*Niet van toepassing op beleggers op de secundaire markt. Beleggers die handelen op een effectenbeurs betalen de kosten die door hun effectenmakelaars in rekening worden gebracht. Deze kosten zijn openbaar beschikbaar op de beurzen waar de aandelen genoteerd staan en worden verhandeld, of kunnen worden in rekening gebracht verkregen van effectenmakelaars.

*Geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks met het Fonds handelen, betalen de gerelateerde transactiekosten, waaronder, bij terugkoop, eventuele toepasselijke vermogenswinstbelasting (CGT) en andere belastingen op de onderliggende effecten.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de vaste jaarlijkse kosten die aan de Aandelenklasse in rekening worden gebracht conform het prospectus van het Fonds. Dit bedrag is exclusief de kosten die verband houden met portefeuilletransacties, met uitzondering van de kosten betaald aan de bewaarder en eventuele in- en uitstapkosten betaald aan een onderliggende collectieve beleggingsinstelling (indien van toepassing).

** Voor zover het Fonds effectenleningen verstrekt om de kosten te verlagen,

Het fonds ontvangt 62,5% van de gegenereerde inkomsten en de resterende 37,5% wordt ontvangen door BlackRock als effectenuitlenagent.

Het delen van de opbrengsten uit effectenleningen verhoogt de kosten van het runnen van de Fonds, dit is uitgesloten van de lopende kosten.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging in rekening worden gebracht	
Toegangsprijs	Geen*
Uitgangsheffing	Geen*

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw beleggingen worden uitbetaald.

Kosten die jaarlijks aan de aandelenklasse worden onttrokken	
Doorlopende kosten	0,43%**
Kosten die onder bepaalde voorwaarden van de aandelenklasse worden afgetrokken	
Prestatievergoeding	Geen

Prestaties uit het verleden

Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

De grafiek toont de jaarlijkse opbrengsten van de aandelenklasse

Prestaties in USD voor elk volledig kalenderjaar gedurende de

periode weergegeven in de grafiek. Deze worden uitgedrukt als een

procentuele verandering van de intrinsieke waarde van de

Aandelenklasse aan het einde van elk jaar. Het Fonds is gelanceerd in 2009. De aandelenklasse werd in 2009 geïntroduceerd.

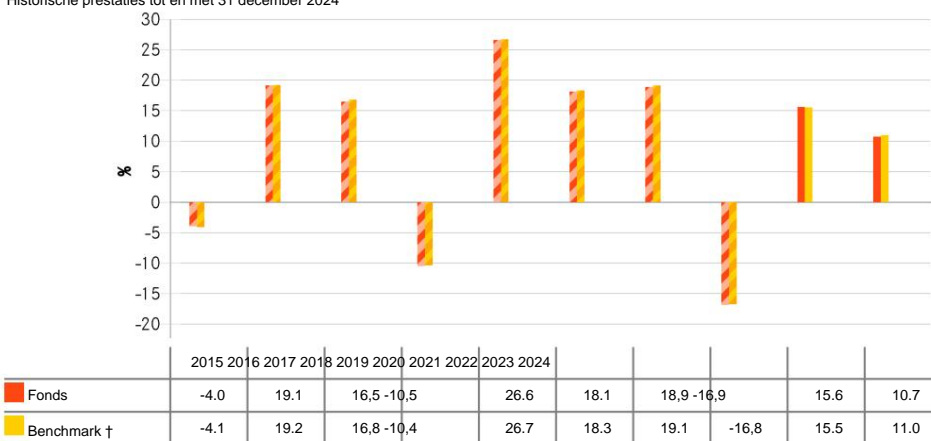
De getoonde prestaties zijn na aftrek van de lopende kosten.

Eventuele in- en uitstapkosten zijn niet inbegrepen. de berekening.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB-index (USD)

Historische prestaties tot en met 31 december 2024



Gedurende deze periode zijn prestaties geleverd onder omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

Vóór 1 juni 2022 hanteerde het Fonds een andere benchmark, hetgeen tot uiting komt in de benchmarkgegevens.

Praktische informatie

- ▶ De bewaarder van het Fonds is The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Meer informatie over het Fonds en de Aandelenklasse is te vinden in het meest recente jaarverslag en de halfjaarverslagen van iShares VII plc. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en bepaalde andere talen. Deze kunt u, samen met andere informatie, zoals details over de belangrijkste onderliggende beleggingen van de Aandelenklasse en de aandelenkoersen, vinden op de website van iShares: www.ishares.com, telefonisch via +44 (0)845 357 7000 of via uw broker of financieel adviseur.
- ▶ Beleggers dienen er rekening mee te houden dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Fonds en de Aandelenklasse, van invloed kan zijn op de persoonlijke belastingpositie van uw belegging.
- ▶ Het Fonds is een subfonds van iShares VII plc, een paraplufonds met verschillende subfondsen. Het Fonds kent één of meer aandelenklassen. Dit document is specifiek voor het Fonds en de Aandelenklasse die aan het begin van dit document worden vermeld. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen worden echter opgesteld voor het paraplufonds.
- ▶ iShares VII plc kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming met de relevante delen van het prospectus van het Fonds is.
- ▶ De indicatieve intraday netto inventariswaarde van de Aandelenklasse wordt gepubliceerd op de websites van de relevante beurzen.
- ▶ Volgens het Ierse recht heeft iShares VII plc de aansprakelijkheid tussen haar subfondsen gescheiden (d.w.z. de activa van het Fonds zullen niet worden gebruikt om de verplichtingen van andere subfondsen binnen iShares VII plc na te komen). Bovendien worden de activa van het Fonds gescheiden gehouden van de activa van andere subfondsen. Activa en passiva die specifiek zijn voor een aandelenklasse, zouden alleen aan die aandelenklasse kunnen worden toegerekend. Er is echter geen scheiding van passiva tussen aandelenklassen volgens het Ierse recht.
- ▶ Het wisselen van aandelen tussen het Fonds en andere subfondsen binnen iShares VII plc is niet mogelijk voor beleggers. Alleen geautoriseerde deelnemers die rechtstreeks met het Fonds handelen, kunnen aandelen wisselen tussen aandelenklassen van het Fonds, mits zij voldoen aan bepaalde voorwaarden in het prospectus van het Fonds.
- ▶ Het beloningsbeleid van de beheermaatschappij, waarin wordt beschreven hoe beloningen en voordelen worden vastgesteld en toegekend, en de daarmee samenhangende governance-regelingen, is beschikbaar op www.blackrock.com/Remunerationpolicy of kan worden opgevraagd bij het statutaire kantoor van de beheermaatschappij.

INVESTORI PÕHITEAVE

See dokument sisaldab investori põhiteavet selle fondi kohta. See ei ole turundusmaterjal. The teave on seadusega nõutav, et aidata teil mõista sellesse fondi investeerimise olemust ja riske. Soovitav on see läbi lugeda, et saaksite teha teadliku otsuse, kas investeerida.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

iShares VII plc. allfond

USD (Acc) aktsiaklass

ISIN: IE00B3VWM098

Börsil kaubeldav fond (ETF)

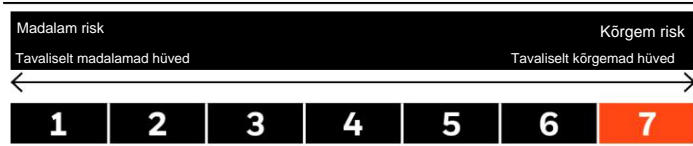
Haldur: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Eesmärgid ja investeerimispoliitika

- ▶ Aktsiaklass on fondi aktsiaklass, mille eesmärk on saavutada teie investeringult tootlus, mis kajastab fondi võrdlusindeksi (indeks) MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB indeksi tootlust.
- ▶ Aktsiaklassi hallatakse fondi kaudu passiivselt ning selle eesmärk on investeerida nii palju kui võimalik ja teostatav indeksi moodustavatesse aktsiatesse (nt aktsiatesse).
- ▶ Indeks mõõdab MSCI USA väikekapitali indeksi (emaindeks) omandiväärtpaberite alamhulka ja jätab ettevõtted emaindeksist välja indeksipakkujate keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimissüsteemi (ESG) välistavate kriteeriumide alusel. Seejärel kaalub indeksi pakkuja ülejäänud ettevõtteid optimeerimisprotsessi abil, mille eesmärk on ületada CO2-heite vähendamise eesmärgid ja muud miinimumstandardid ELi kliimamuutuste võrdlusaluse jaoks (nagu on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis) ja maksimeerida kokkupuudet kõrgema ESG-reitinguga emitentidega, sihtides samal ajal sarnast riskiprofiili ja piirates indeksi jälgimisviga, igaüht võrreldes põhiindeksiga.
- ▶ Ettevõtted võidakse indeksist välja arvata, kui nad on seotud vastuoluliste, tava- ja tuumarelvade, tsiviilulirelvade, sõe, tubaka või tavatu nafta ja gaasiga. Indeksist jäetakse välja ka ettevõtted, mis on klassifitseeritud ÜRO globaalse kokkuleppe põhimõtete rikkuvateks, millel on punane MSCI ESG vastuolude skoor või mida indeksi pakkuja pole hinnanud ESG vastuolude skoori või ESG reitingu osas.
- ▶ Fond võib omandada piiratud riskipositsiooni väärtpaberitega, mis ei vasta ESG kriteeriumidele.
- ▶ Fond rakendab jätkusuutliku investeerimise jaoks siduvat ja olulist ESG optimeerimise lähenemisviisi. See tähendab, et fond integreerib ESG-teabe oma investeerimisprotsessi, et optimeerida emitentide riski, et saavutada kõrgem ESG-reiting ja vähendada kokkupuudet süsinikdioksiidi heitkogustega võrreldes emaindeksiga, järgides samal ajal optimeerimispiiranguid.
- ▶ Emaindeks mõõdab USA aktsiaturgude väikese kapitalisatsiooniga aktsiate tootlust, mis vastavad MSCI suuruse, likviidsuse ja vabalt ujuva kriteeriumidele.
- ▶ Fond kasutab Indeksiga sarnase tootluse saavutamiseks optimeerimistehnikaid. Need tehnikad võivad hõlmata teatud väärtpaberite, mis moodustavad indeksi, või muude väärtpaberite strateegilist valikut, mis tagavad teatud koostisosade väärtpaberitega sarnase tootluse. Need võivad hõlmata ka finantstuletisinstrumentide (st investeringud, mille hinnad põhinevad ühel või mitmel alusvaral) kasutamist. Otseinvesteeringuid võib kasutada otseinvesteeringuteks.
- ▶ Samuti võib Fond tegeleda oma investeringute lühiajalise tagatud laenuga teatud tingimustele vastavatele kolmandatele isikutele, et saada täiendavat tulu Fondi kulude katmiseks.
- ▶ Soovitus: see fond sobib keskmiseks kuni pikaajaliseks investeringuks, kuigi fond võib sobida ka lühemaks perioodiks indeksiga.
- ▶ Teie aktsiad on akumuleerivad aktsiad (st tulu arvestatakse nende väärtusesse).
- ▶ Teie aktsiad on nomineeritud USA dollarites, fondi baasvaluutas.
- ▶ Aktsiad on noteeritud ühel või mitmel börsil ja nendega võib kaubelda muus valuutas kui nende põhivaluuta. See valuutavahe võib mõjutada teie aktsiate tootlust. Tavaolukorras võivad ainult volitatud osalejad (nt teatud finantsasutused) kaubelda aktsiatega (või osalustega aktsiates) otse fondiga. Teised investorid saavad aktsiatega (või osalustega aktsiates) kaubelda iga päev läbi vahendaja nendel börsidel, kus aktsiatega kaubeldakse.
- ▶ Varade indikatiivne puhasväärtus avaldatakse asjakohastel börside veebisaitidel.

Lisateavet fondi, aktsiaklassi, riskide ja tasude kohta leiate fondi prospektist, mis on saadaval veebisaidil www.blackrock.com tootelehtedel.

Riski- ja tasuprofiil



- ▶ See näitaja põhineb ajaloolistel andmetel ja ei pruugi olla usaldusväärne indikaator selle aktsiaklassi tulevase riskiprofiili kohta.
- ▶ Kuvatud riskikategooria ei ole garanteeritud ja võib aja jooksul muutuda.
- ▶ Madalaim kategooria ei tähenda riskivaba.
- ▶ Aktsiaklassi reiting on seitse tulenevalt selle investeringute iseloomust, mis sisaldama allpool loetletud riske. Need tegurid võivad mõjutada aktsiaklassi väärtust või põhjustada aktsiaklassi kahjumit.
- Väiksemate ettevõtete aktsiatega kaubeldakse tavaliselt väiksema mahu ja kogemusega suuremad hinnaerinevused kui suurematel ettevõtetel.

- Aktsiate ja aktsiatega seotud väärtpaberite väärtust saab mõjutada iga päev aktsiaturgude liikumised. Muud mõjukad tegurid hõlmavad poliitilisi, majandusuuiseid, ettevõtte tulusid ja olulisi ettevõttesündmusi.
- Võrdlusindeks välistab ainult teatud tegevustega tegelevad ettevõtted ei ole kooskõlas ESG kriteeriumidega, kui sellised tegevused ületavad künniseid määrab indeksi pakkuja. Selline ESG sõeluring võib vähendada potentsiaalset investeerimisunivsumit ja see võib negatiivselt mõjutada fondi investeringute väärtust võrreldes sellise sõeluringuta fondiga.
- ▶ Konkreetsed riskid, mida riskiindikaator piisavalt ei kajasta, on järgmised:
 - Vastaspole risk: mis tahes asutuse maksejõuetus, mis osutab teenuseid, nagu varade hoidmine või tuletisinstrumentide või muude instrumentide vastaspoolena tegutsemine, võib põhjustada aktsiaklassile rahalist kahju.
 - Likviidsusrisk: madalam likviidsus tähendab, et ostjaid või müüjaid ei ole piisavalt võimaldada fondil investeringuid lihtsalt müüa või osta.

Tasud

Tasusid kasutatakse aktsiainvestorite käitamiskulude, sealhulgas selle turustamise ja levitamise kulude tasumiseks. Need tasud vähendavad teie investeeringu potentsiaalset kasvu.

*Ei kehti järelelõpetusele. Börsil tehinguid tegevad investorid maksavad oma börsimaaklerite võetavaid tasusid. Sellised tasud on avalikult kättesaadavad börsidel, kus aktsiad on noteeritud ja millega kaubeldakse või võivad olla saadud börsimaaklerite käest.

* Otse Fondiga tegelevad volitatud osalejad maksavad seotud tehingukulud, sealhulgas lunastamise korral kohaldatavad kapitali kasvutulu maksud (CGT) ja muud alusväärtpaberite maksud.

Jooksvate tasude suurus põhineb aktsiainvestorite võetaval fikseeritud aastatasul vastavalt fondi prospektile. See arv ei sisalda portfelliiga kauplemisega seotud kulusid, välja arvatud depoopangale makstud kulud ja mis tahes aluseks olevale ühisinvesteeringusseemile (kui see on olemas) makstud sisenemis- ja väljumistasud.

** Kuivõrd Fond võtab kulude vähendamiseks väärtpaberilaenu, siis

Fond saab 62,5% sellega seotud tuludest ja ülejäänud

37,5% saab BlackRock kui väärtpaberite laenuagent. Nagu

väärtpaberite laenamise tulude jagamine ei suurenda teenuse käitamise kulusid

Fond, see on jooksvate tasude hulgast välja jäetud.

Ühekordsed tasud enne või pärast investeerimist	
Sissepääsutasu	Puudub*
Välju tasud	Puudub*

See on maksimaalne summa, mis võidakse teie rahast välja võtta enne selle investeerimist või enne investeeringutulude väljamaksmist.

Aktsiainvestorilt igal aastal võetud tasud	
Jooksvad tasud	0,43%**
Aktsiainvestorilt teatud tingimustel võetavad tasud	
Esinemistasu	Mitte ühtegi

Eelmine esitus

Varasemad tootlused ei ole juhised tulevaste

toimingute kohta.

Diagramm näitab aktsiainvestorite aastaarvu

tootlus USA dollarites iga täiskalendriaasta kohta diagrammil

näidatud perioodil. Seda väljendatakse aktsiainvestorite

puhasväärtuse muutuse protsentides igal aasta lõpus.

Fond asutati aastal

2009. Aktsiainvestorite lasti turule 2009. aastal.

Toimivust näidatakse pärast jooksvate kulude

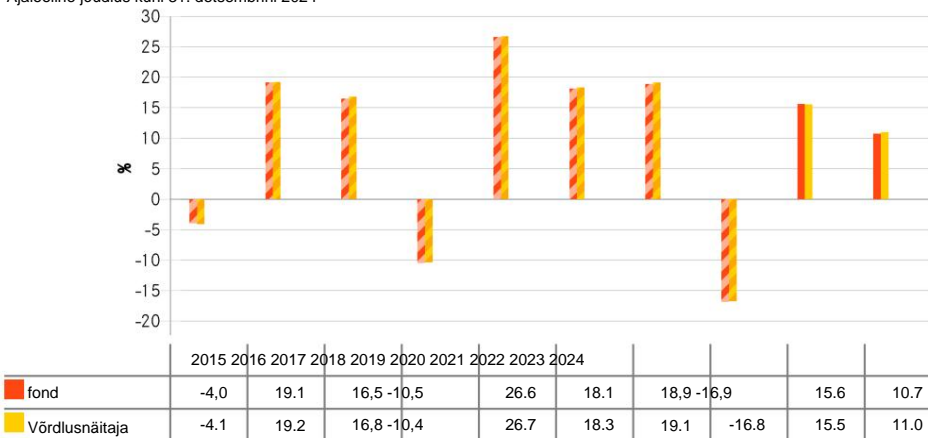
mahaarvamist. Sisepääsu-/väljumistasud on välja jäetud

arvutus.

† Etalon: MSCI USA Small Cap ESG täiustatud

Focus CTB indeks (USD)

Ajalooline jõudlus kuni 31. detsembrini 2024



† Selle perioodi jooksul saavutati tootlus tingimustes, mis enam ei kehti.

Enne 1. juunit 2022 kasutas fond teistsugust võrdlusindeksit, mis kajastab ka võrdlusindeksi andmetes.

Praktiline teave

▶ Fondi deponoorium on The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublini filiaal.

▶ Lisateavet fondi ja aktsiainvestorite kohta saate iShares VII plc viimasest aastaaruandest ja poolaastaruannetest. Need dokumendid on tasuta saadaval inglise ja teatud muudes keeltes. Need leiate koos muu teabega, nagu üksikasjad aktsiainvestorite peamiste alusinvesteeringute ja aktsiahindade kohta, iSharesi veebisaidilt www.ishares.com või helistades numbril +44 (0)845 357 7000 või oma maaklerilt või finantsnõustajalt.

▶ Investorid peaksid arvestama, et fondi ja aktsiainvestorite suhtes kohaldatavad maksualused õigusaktid võivad mõjutada teie investeeringu isiklikku maksupositsiooni.

▶ Fond on erinevatest allfondidest koosneva katusstruktuuri iShares VII plc allfond. Fondil on üks või mitu aktsiainvestorite liiki. See dokument on spetsiifiline selle dokumendi alguses nimetatud fondi ja aktsiainvestorite kohta. Katusevarju jaoks koostatakse aga prospekt, aasta- ja poolaastaruanded.

▶ iShares VII plc-d võidakse võtta vastutusele üksnes käesolevas dokumendis sisalduva eksitava, ebatäpse või fondi prospekti asjakohaste osadega vastuolus oleva avalduse alusel.

▶ Aktsiainvestorite soovituslik päevane puhasväärtus avaldatakse asjakohastel börside veebisaitidel.

▶ Iirimaa seaduste kohaselt on iShares VII plc oma allfondide vahel vastutuse eraldanud (st fondi varasid ei kasutata teiste iShares VII plc allfondide allfondide kohustuste täitmiseks). Lisaks hoitakse Fondi vara teiste allfondide varast eraldi. Aktsiainvestorite omased varad ja kohustused oleksid omistatavad ainult sellele aktsiainvestorile, kuid liri seaduste kohaselt ei ole kohustusi aktsiainvestorite vahel eraldatud.

▶ Aktsiainvestorite vahetamine fondi ja teiste iShares VII plc allfondide vahel ei ole investoritele kättesaadav. Fondi aktsiainvestorite vahel võivad aktsiainvestorite vahetada ainult Fondiga vahetult tegelevad Volitatud Osalejad, tingimusel, et Fondi prospektis on täidetud teatud tingimused.

▶ Fondi tasustamispoliitika, mis kirjeldab töötasude ja hüvitiste määramist ja määramist ning sellega seotud juhtimiskorraldust, on saadaval aadressil www.blackrock.com/Remunerationpolicy või taotluse korral fondi tasustamispoliitika registrijärgses asukohas.

Sellel fondil ja selle halduril BlackRock Asset Management Ireland Limited on Iirimaa tegevusluba ja neid reguleerib Iirimaa keskpang.

See investori põhiteave on 27. jaanuari 2025 seisuga täpne



ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αυτό το έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Δεν είναι υλικό μάρκετινγκ. Ο πληροφόρησης απαιτούνται από τον νόμο για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε για να μπορείτε να πάρετε μια τεκμηριωμένη απόφαση για το αν θα επενδύσετε.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ΟΣΕΚΑ ETF

Ένα υποκεφάλαιο της iShares VII plc

Κατηγορία Μεριδίων USD (Acc).

ISIN : IE00B3VWM098

Διαπραγματεύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ETF)

Διαχειριστής: BlackRock Asset Management Ireland L imited

Στόχοι και Επενδυτική Πολιτική

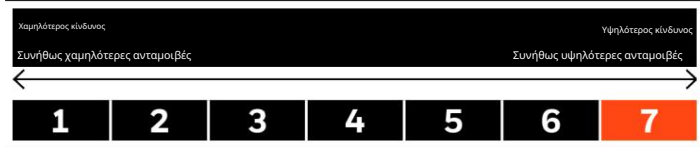
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων είναι μια κατηγορία μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου που στοχεύει στην επίτευξη απόδοσης της επένδυσής σας που αντικατοπτρίζει την απόδοση του δείκτη MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, του δείκτη αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Δείκτης).
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων, μέσω του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, δικαιείται παθητικά και στοχεύει να επενδύσει στο μέτρο του δυνατού και εφικτού στους μετοχικούς τίτλους (π.χ. μετοχές) που απαρτίζουν τον Δείκτη.
- ▶ Ο Δείκτης μετρά την απόδοση ενός υποσυνόλου μετοχικών τίτλων εντός του MSCI USA Small Cap Index (Parent Index) και εξαιρεί εταιρείες από τον Μητρικό Δείκτη με βάση τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και διακυβέρνησης (ESG) κριτήρια αποκλεισμού του παρόχου του δείκτη. Στη συνέχεια, οι υπόλοιπες εταιρείες σταθμίζονται από τον πάροχο δεικτών χρησιμοποιώντας μια διαδικασία βελτιστοποίησης που στοχεύει στην υπέρβαση των στόχων απαλλαγής από τις ανθρακώδεις εκπομπές και άλλων ελάχιτων προτύπων για ένα δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση στην ΕΕ (έως περιγράφεται περαιτέρω στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου) και μεγιστοποιούν την έκθεση σε εκδότες με υψηλότερες αξιολογήσεις ESG, στοχεύοντας παράλληλα ένα παρόμοιο προφίλ κινδύνου και περιορίζοντας το σφάλμα παρακολούθησης στο Index.
- ▶ Οι εταιρείες ενδέχεται να εξαιρεθούν από το Ευρετήριο εάν εμπλέκονται με αμφιλεγόμενα, συμβατικά και πυρηνικά όπλα, πολιτικά πυροβόλα όπλα, θερμικό άνθρακα, καπνό ή μη συμβατικό πετρέλαιο και φυσικό αέριο. Οι εταιρείες που έχουν ταξινομηθεί ότι παραβιάζουν τις αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, έχουν βαθμολογία «Κόκκινο» MSCI ESG Controversies ή δεν έχουν αξιολογηθεί από τον πάροχο ευρετηρίου για βαθμολογία αμφισβήτησης ESG ή αξιολόγηση ESG, εξαιρούνται επίσης από το Ευρετήριο.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να λάβει περιορισμένη έκθεση σε τίτλους που θεωρούνται ότι δεν πληρούν αυτά τα κριτήρια ESG.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υποθέτει μια δεσμευτική και σημαντική προσέγγιση βελτιστοποίησης ESG για βιώσιμες επενδύσεις. Αυτό σημαίνει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ενσωματώνει πληροφορίες ESG στην επενδυτική του διαδικασία για να βελτιστοποιήσει την έκθεση σε εκδότες για να επιτύχει υψηλότερη βαθμολογία ESG και να μειώσει την έκθεση σε εκπομπές άνθρακα σε σύγκριση με τον Μητρικό Δείκτη, ενώ παράλληλα θα πληροί τους περιορισμούς βελτιστοποίησης.
- ▶ Ο Μητρικός Δείκτης μετρά την απόδοση των μετοχών μικρής κεφαλαιοποίησης των αγορών μετοχών των ΗΠΑ που συμμορφώνονται με τα κριτήρια μεγέθους, ρευστότητας και ελεύθερης διασποράς του MSCI.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τεχνικές βελτιστοποίησης για να επιτύχει παρόμοια απόδοση στον Δείκτη. Αυτές οι τεχνικές μπορεί να περιλαμβάνουν τη στρατηγική επιλογή ορισμένων τίτλων που απαρτίζουν τον Δείκτη ή άλλων τίτλων που παρέχουν παρόμοια απόδοση με ορισμένους συνιστάμενους τίτλους. Αυτό μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν τη χρήση χρηματοοικονομικών παραγώνων μέσων (ΑΞΕ) (δηλαδή επενδύσεις των οποίων οι τιμές βασίζονται σε ένα ή περισσότερα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία). Οι ΑΞΕ μπορούν να χρησιμοποιηθούν για σκοπούς άμεσων επενδύσεων.
- ▶ Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να προβεί σε βραχυπρόθεσμο εξασφαλισμένο δανεισμό των επενδύσεών του σε ορισμένα επιτόκια τρίτα μέρη για τη δημιουργία πρόσθετου εισοδήματος για την αντιστάθμιση του κόστους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- ▶ Σύσταση: Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για μεσοπρόθεσμες έως μακροπρόθεσμες επενδύσεις, αν και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να είναι κατάλληλο για βραχυπρόθεσμη έκθεση στον Δείκτη.
- ▶ Οι μετοχές σας θα συσσωρευτούν μετοχές (δηλαδή το εισόδημα θα περιλαμβάνεται στην αξία τους).
- ▶ Οι μετοχές σας θα είναι εκφρασμένες σε Δολάριο ΗΠΑ, το βασικό νόμισμα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- ▶ Οι μετοχές είναι εισηγμένες σε ένα ή περισσότερα χρηματιστήρια και μπορούν να διαπραγματεύονται σε νομίσματα διαφορετικά από το βασικό τους νόμισμα. Η απόδοση των μετοχών σας μπορεί να επηρεαστεί από αυτήν τη νομισματική διαφορά. Υπό κανονικές συνθήκες, μόνο εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες (π.χ. επιλεγμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα) μπορούν να συναλλάσσονται μετοχές (ή μερίδια σε μετοχές) απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Άλλοι επενδυτές μπορούν να συναλλάσσονται σε μετοχές (ή συμφέροντα σε μετοχές) καθημερινά μέσω ενός διαμεσολαβητή στο χρηματιστήριο (α) στο οποίο διαπραγματεύονται οι μετοχές.

Η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού δημοσιεύεται στις σχετικές ιστοσελίδες των χρηματιστηρίων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, την Κατηγορία Μεριδίων, τους κινδύνους και τις χρεώσεις, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που είναι διαθέσιμο στις σελίδες προϊόντων στη διεύθυνση www.blackrock.com

Προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής



- ▶ Αυτός ο δείκτης βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και ενδέχεται να μην αποτελέσει αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου αυτής της Κατηγορίας Μεριδίων.
- ▶ Η κατηγορία κινδύνου που εμφανίζεται δεν είναι εγγυημένη και μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου.
- ▶ Η χαμηλότερη κατηγορία δεν σημαίνει χωρίς κίνδυνο.
- ▶ Η Κατηγορία Μεριδίων βαθμολογείται επιτά λόγω της φύσης των επενδύσεών της που περιλαμβάνει τους κινδύνους που αναφέρονται παρακάτω. Αυτοί οι παράγοντες μπορεί να επηρεάσουν την αξία της Κατηγορίας Μεριδίων ή να εκθέσουν την Κατηγορία Μεριδίων σε ζημιές.
- Οι μετοχές σε μικρότερες εταιρείες συνήθως διαπραγματεύονται με μικρότερο όγκο και εμπειρία μεγαλύτερες διακυμάνσεις τιμών από τις μεγαλύτερες εταιρείες.

- Η αξία των μετοχών και των τίτλων που σχετίζονται με μετοχές μπορεί να επηρεάζεται καθημερινά κινήσεις στο χρηματιστήριο. Άλλοι παράγοντες επιρροής περιλαμβάνουν πολιτικές, οικονομικές ειδήσεις, εταιρικά κέρδη και σημαντικά εταιρικά γεγονότα.
- Ο δείκτης αναφοράς εξαιρεί μόνο εταιρείες που ασκούν ορισμένες δραστηριότητες δεν συνάδει με τα κριτήρια ESG εάν τέτοιες δραστηριότητες υπερβαίνουν τα κατώτατα όρια καθορίζεται από τον πάροχο ευρετηρίου. Αυτός ο έλεγχος ESG μπορεί να μειώσει τον δυναμικό επενδυτικό κόσμο και αυτό μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την αξία των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σύγκριση με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο χωρίς τέτοιο έλεγχο.
- ▶ Οι συγκεκριμένοι κίνδυνοι που δεν αποτυπώνονται επαρκώς από τον Δείκτη κινδύνου περιλαμβάνουν:
 - Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Η αφερεγγυότητα οποιωνδήποτε ιδρυμάτων που παρέχουν υπηρεσίες όπως φύλαξη περιουσιακών στοιχείων ή ενεργούν ως αντισυμβαλλόμενοι σε παράγωγα ή άλλα μέσα, μπορεί να εκθέσει την Κατηγορία Μεριδίων σε οικονομική ζημία.
 - Κίνδυνος ρευστότητας: Χαμηλότερη ρευστότητα σημαίνει ότι δεν υπάρχουν επαρκείς αγοραστές ή πωλητές επιτρέπουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο να πωλεί ή να αγοράζει επενδύσεις εύκολα.

Ταρίφα

Οι χρεώσεις χρησιμοποιούνται για την πληρωμή του κόστους λειτουργίας της Κατηγορίας Μεριδίων, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών μάρκετινγκ και διανομής της. Αυτές οι χρεώσεις μειώνουν την πιθανή ανάπτυξη της επένδυσής σας.

*Δεν ισχύει για επενδυτές δευτερογενούς αγοράς. Οι επενδυτές που συναλλάσσονται σε ένα

χρηματιστήριο θα πληρώσουν προμήθειες που χρεώνουν οι χρηματιστές τους. Τέτοιες χρεώσεις είναι διαθέσιμες στο κοινό στα χρηματιστήρια στα οποία οι μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται ή μπορούν να γίνουν που λαμβάνονται από χρηματιστές.

*Οι εξουσιοδοτημένοι συμμετέχοντες που συναλλάσσονται απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πληρώσουν το σχετικό κόστος συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένων, κατά τις εξαγορές, τυχόν ισχύοντος φόρου υπεραξίας (CGT) και άλλων φόρων σε υποκείμενους τίτλους.

Το ποσό των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στην πάγια ετήσια προμήθεια που χρεώνεται στην Κατηγορία Μεριδίων σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αυτός ο αριθμός δεν περιλαμβάνει κόστη που σχετίζονται με το εμπόριο χαρτοφυλακίου, εκτός από τα έξοδα που καταβάλλονται στον θεματοφύλακα και τυχόν επιβάρυνση εισόδου/εξόδου που καταβάλλεται σε ένα υποκείμενο συλλογικό επενδυτικό σύστημα (εάν υπάρχει).

** Στο βαθμό που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναλαμβάνει δανεισμό τίτλων για τη μείωση του κόστους, η

Το Ταμείο θα λάβει το 62,5% των σχετικών εσόδων που θα παραχθούν και το υπόλοιπο

Το 37,5% θα λάβει η BlackRock ως ο αντιπρόσωπος δανεισμού τίτλων. Ως

Ο επιμερισμός εσόδων από δανεισμό τίτλων δεν αυξάνει το κόστος λειτουργίας του

Ταμείου, αυτό έχει εξαιρεθεί από τις τρέχουσες χρεώσεις.

Επάραξ χρεώσεις που λαμβάνονται πριν ή μετά την επένδυση

Χρέωση εισόδου	Κανένας*
Χρέωση εξόδου	Κανένας*

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας προτού επενδυθούν ή προτού εξοφληθούν τα έσοδα από τις επενδύσεις σας.

Χρεώσεις που εισπράττονται από την Κατηγορία Μεριδίων κατά τη διάρκεια κάθε έτους

Τρέχουσες Χρεώσεις	0,43%**
Χρεώσεις που εισπράττονται από την Κατηγορία Μεριδίων υπό ορισμένες προϋποθέσεις	
Αμοιβή απόδοσης	Κανένας

Προηγούμενες επιδόσεις

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για

μελλοντικές επιδόσεις.

Το γράφημα δείχνει την ετήσια Κατηγορία Μεριδίων

απόδοση σε USD για κάθε πλήρες ημερολογιακό έτος κατά την

περίοδο που εμφανίζεται στο γράφημα. Εκφράζεται ως ποσοστιαία

μεταβολή της καθαρής αξίας ενεργητικού της Κατηγορίας Μεριδίων

στο τέλος κάθε έτους. Το Ταμείο ξεκίνησε το

2009. Η Κατηγορία Μεριδίων κυκλοφόρησε το 2009.

Η απόδοση εμφανίζεται μετά την αφαίρεση των τρεχουσών

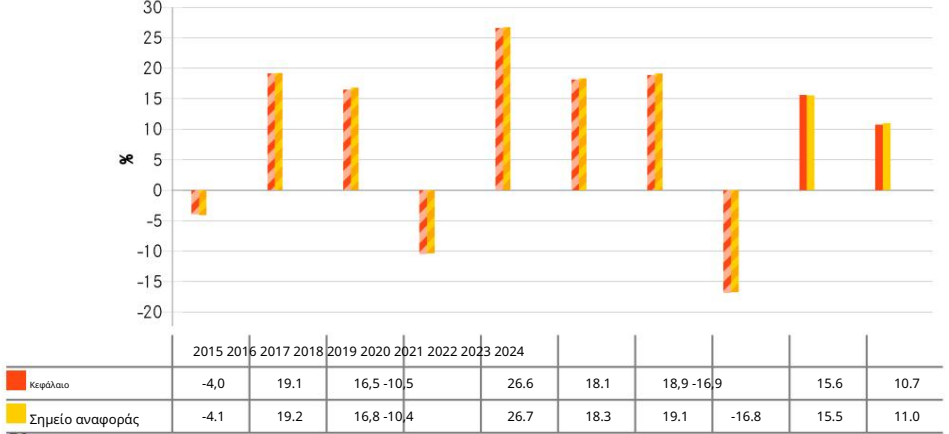
χρεώσεων. Εξαιρούνται τυχόν χρεώσεις εισόδου/εξόδου

τον υπολογισμό.

† Σημείο αναφοράς: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB Index (USD)

Ιστορική απόδοση έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024



Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, η απόδοση επιτεύχθηκε υπό συνθήκες που δεν ισχύουν πλέον.

Πριν από την 1η Ιουνίου 2022, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιούσε διαφορετικό δείκτη αναφοράς, ο οποίος αντικατοπτρίζεται στα δεδομένα αναφοράς.

Πρακτικές πληροφορίες

► Θεματοφύλακας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η Τράπεζα της Νέας Υόρκης Mellon SA/N V, Υποκατάστημα Δουβλίνου.

► Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την Κατηγορία Μεριδίων μπορούν να ληφθούν από την τελευταία ετήσια έκθεση και τις εξαμηνιαίες εκθέσεις της iShares VII plc. Αυτά τα έγγραφα διατίθενται δωρεάν στα Αγγλικά και σε ορισμένες άλλες γλώσσες. Αυτά μπορείτε να τα βρείτε, μαζί με άλλες πληροφορίες, όπως λεπτομέρειες για τις βασικές υποκείμενες επενδύσεις της Κατηγορίας Μεριδίων και τις τιμές των μετοχών, στον ιστότοπο iShares στη διεύθυνση www.ishares.com ή καλώντας στο +44 (0)845 357 7000 ή από τον χρηματιστή ή τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

► Οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι η φορολογική νομοθεσία που ισχύει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και την Κατηγορία Μεριδίων μπορεί να έχει αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική θέση της επένδυσής σας.

► Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα υποκεφάλαιο της iShares VII plc, μιας δομής ομπρέλας που περιλαμβάνει διαφορετικά υποκεφάλαια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει μία ή περισσότερες κατηγορίες μεριδίων. Αυτό το έγγραφο αφορά συγκεκριμένα την Κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Μεριδίων που αναφέρονται στην αρχή αυτού του εγγράφου. Ωστόσο, το ενημερωτικό δελτίο, οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις ετοιμάζονται για την ομπρέλα.

► Η iShares VII plc μπορεί να θεωρηθεί υπεύθυνη αποκλειστικά βάσει οποιασδήποτε δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο που είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυμβίβαστη με τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

► Η ενδεικτική καθαρή αξία ενεργητικού εντός της ημέρας της Κατηγορίας Μεριδίων δημοσιεύεται σε σχετικούς ιστότοπους χρηματιστηρίων.

► Σύμφωνα με την ιρλανδική νομοθεσία, η iShares VII plc έχει διαχωρίσει την ευθύνη μεταξύ των επιμέρους κεφαλαίων της (δηλαδή τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν θα χρησιμοποιηθούν για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων εντός της iShares VII plc). Επιπλέον, τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διατηρούνται χωριστά από τα στοιχεία ενεργητικού άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις ειδικά για μια κατηγορία μεριδίων θα αποδίδονται μόνο σε αυτήν την κατηγορία μεριδίων, ωστόσο δεν υπάρχει διαχωρισμός των υποχρεώσεων μεταξύ κατηγοριών μεριδίων σύμφωνα με το ιρλανδικό δίκαιο.

► Η αλλαγή μετοχών μεταξύ του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άλλων επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων στο iShares VII plc δεν είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Μόνο οι εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες που συναλλάσσονται απευθείας με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορούν να αλλάξουν μερίδια μεταξύ κατηγοριών μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

► Η Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας Διαχείρισης, η οποία περιγράφει τον τρόπο καθορισμού και απονομής των αμοιβών και των παροχών, καθώς και τις σχετικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης, είναι διαθέσιμη στη διεύθυνση www.blackrock.com/remunerationpolicy ή κατόπιν αιτήματος από την έδρα της Εταιρείας Διαχείρισης.

FŐBB BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum kiemelt befektetői információkat tartalmaz erről az Alapról. Ez nem marketing anyag. A törvény írja elő a tájékoztatást, hogy segítsen megérteni az alapba történő befektetés természetét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el, hogy megalapozott döntést hozhasson a befektetésről.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ÁÉKBV ETF

Az iShares VII plc. részalapja

USD (Acc) Részvényosztály

ISIN: IE00B3VWM098

Tőzsdén kereskedett alap (ETF)

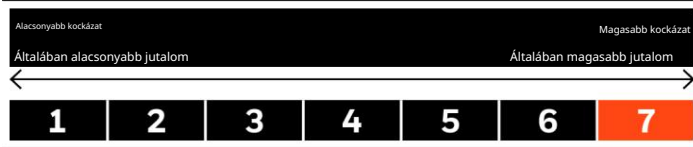
Menedzser: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Célkitűzések és befektetési politika

- A Befektetési-jegy-osztály az Alap befektetési-jegy-osztálya, amelynek célja az Ön befektetésének olyan megtérülése, amely tükrözi az MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, az Alap referenciaindex (Index) hozamát.
- A Befektetési-jegy-osztályt az Alapon keresztül passzívan kezelik, és célja az Indexet alkotó részvényekbe (pl. részvények) történő befektetés, amennyire lehetséges és megvalósítható.
- Az index a részvények egy részhalmozának teljesítményét méri az MSCI USA Small Cap Indexen (Parent Index) belül, és kizárja a vállalatokat az anyaindexből az indexszolgáltató környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kizáró kritériumai alapján. A fennmaradó vállalatokat ezután az indexszolgáltató súlyozza egy optimalizálási folyamat segítségével, amelynek célja az EU Climate Transition Benchmark dekarbonizációs céljainak és egyéb minimumszabványainak túllépése (az alap tájékoztatójában részletesebben leírtak szerint), valamint a magasabb ESG-besorolású kibocsátókkal szembeni kitettség maximalizálása, miközben hasonló kockázati profilt céloz meg, és korlátozza az index nyomon követési hibáját, mindegyik az Alapindexhez képest.
- Az indexből kizárhatók azok a cégek, amelyek ellentmondásos, hagyományos és nukleáris fegyverekkel, polgári lőfegyverekkel, termikus szénrel, dohányzással vagy nem hagyományos olajjal és gázzal kapcsolatosak. Azok a vállalatok, amelyek megsértik az Egyesült Nemzetek Szervezete Globális Megállapodás alapelveit, „Piros” MSCI ESG Controversies pontszámmal rendelkeznek, vagy amelyeket az indexszolgáltató nem értékelt ESG ellentmondások pontszáma vagy ESG minősítése alapján, szintén ki vannak zárva az Indexből.
- Az Alap korlátozott kitettséget szerezhet olyan értékpapírokkal szemben, amelyek nem felelnek meg ezen ESG-kritériumoknak.
- Az Alap kötelező és jelentős ESG-optimalizálási megközelítést alkalmaz a fenntartható befektetések érdekében. Ez azt jelenti, hogy az Alap integrálja az ESG-információkat befektetési folyamatába, hogy optimalizálja a kibocsátók kitettségét, hogy magasabb ESG-besorolást érjen el, és csökkentse a szén-dioxid-kibocsátásnak való kitettséget a szülőindexhez képest, miközben megfelel az optimalizálási korlátoknak.
- A Parent Index az amerikai részvénypiacok kis kapitalizációjú részvényeinek teljesítményét méri, amelyek megfelelnek az MSCI méret-, likviditási és szabadon forgalomba hozatali kritériumainak.
- Az Alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek a technikák magukban foglalhatják bizonyos, az Indexet alkotó értékpapírok vagy más olyan értékpapírok stratégiai kiválasztását, amelyek bizonyos értékpapírokhoz hasonló teljesítményt nyújtanak. Ide tartozhatnak származékos pénzügyi eszközök (FDI) (azaz olyan befektetések, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszközön alapul) alkalmazása is. Az FDI közvetlen befektetési célokra használható fel.
- Az Alap ezenkívül befektetéseit rövid lejáratú fedezett hitelezésben is részesítheti bizonyos jogosult harmadik felek számára, hogy további bevételt szerezzen az Alap költségeinek ellensúlyozására.
- Javaslat: Ez az Alap alkalmas közép- és hosszú távú befektetésre, de az Alap alkalmas lehet az Indexnek való rövidebb távú kitettségre is.
- Részvényei felhalmozó részvények lesznek (azaz a bevételt beszámítják értékükbe).
- Részvényei amerikai dollárban, az Alap alapvalutájában lesznek denomináltak.
- A részvényeket egy vagy több tőzsdén jegyzik, és az alapvalutától eltérő pénznemben is kereskedhetnek velük. Részvényeinek teljesítményét befolyásolhatja ez az árfolyamkülönbség. Normál körülmények között csak az arra feljogosított részvevők (pl. egyes pénzügyi intézmények) kereskedhetnek közvetlenül az Alappal részvényekkel (vagy részvényérdekkel). Más befektetők naponta kereskedhetnek részvényekkel (vagy részvényérdekkel) egy közvetítőn keresztül azon tőzsdéken, ahol a részvényekkel kereskednek.
- Az indukatív nettó eszközértéket a megfelelő tőzsdei weboldalon teszik közzé.

Az alapról, a befektetési-jegy-osztályról, a kockázatokról és díjakról további információkért tekintse meg az Alap tájékoztatóját, amely a www.blackrock.com webhely termékoldalain érhető el.

Kockázat és jutalom profil



- Ez a mutató múltbeli adatokon alapul, és nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi ennek a befektetési-jegy-osztálynak a jövőbeli kockázati profilját.
- A feltüntetett kockázati kategória nem garantált, és idővel változhat.
- A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.
- A befektetési-jegy-osztály hetes besorolású befektetéseinek jellege miatt

tartalmazza az alább felsorolt kockázatokat. Ezek a tényezők befolyásolhatják a befektetési-jegy-osztály értékét, vagy veszteségnek tehetik ki a befektetési-jegy-osztályt.

- A kisebb cégek részvényei általában kisebb mennyiségben és tapasztalattal kereskednek nagyobb áringadozások, mint a nagyobb cégeknél.

- A részvények és részvényekhez kapcsolódó értékpapírok értékét naponta befolyásolhatja tőzsdei mozgások. Egyéb befolyásoló tényezők közé tartoznak a politikai, gazdasági hírek, a vállalati bevételek és a jelentős vállalati események.
- A benchmark index csak bizonyos tevékenységeket folytató cégeket zárja ki összeegyeztethetetlen az ESG-kritériumokkal, ha az ilyen tevékenységek túllépik a küszöbértékeket az indexszolgáltató határozza meg. Az ilyen ESG-szűrés csökkentheti a potenciális befektetési univerzumot, és ez kedvezőtlenül befolyásolhatja az Alap befektetéseinek értékét egy ilyen átvilágítás nélküli alaphoz képest.
- A kockázati mutató által nem megfelelően rögzített kockázatok közé tartoznak a következők:
 - Partnerkockázat: Bármely olyan intézmény fizetésképtelensége, amely olyan szolgáltatásokat nyújt, mint például az eszközök őrzése vagy a származtatott ügyletek vagy egyéb eszközök partnereként, pénzügyi veszteségnek teheti ki a befektetési-jegy-osztályt.
 - Likviditási kockázat: Az alacsonyabb likviditás azt jelenti, hogy nincs elegendő vevő vagy eladó lehetővé teszi az Alap számára befektetések könnyű eladását vagy vásárlását.

Díjak

A díjakat a befektetési-jegy-osztály üzemeltetési költségeinek fedezésére használják, beleértve a marketing és terjesztés költségeit. Ezek a díjak csökkentik befektetésének potenciális növekedését.

*Nem vonatkozik másodlagos piaci befektetőkre. A tőzsdén kereskedő befektetők a tőzsdei brókerek által felszámított díjakat fizetik. Az ilyen díjak nyilvánosan elérhetők azokon a tőzsdéken, amelyeken a részvényeket jegyzik és kereskednek, vagy lehet tőzsdei brókerektől szereztek be.

*Az Alappal közvetlenül foglalkozó felhatalmazott résztvevők fizetik a kapcsolódó tranzakciós költségeket, beleértve a visszaváltások esetén a vonatkozó tőkenyeresség-adót (CGT) és a mögöttes értékpapírokra kivetett egyéb adókat.

A folyó díjak a befektetési-jegy-osztályra felszámított, az Alap tájékoztatójával összhangban felszámított fix éves díjon alapulnak. Ez a szám nem tartalmazza a portfólió kereskedelmével kapcsolatos költségeket, kivéve a letétkezelőnek fizetett költségeket és a mögöttes kollektív befektetési rendszernek fizetett belépési/kiváltási díjat (ha van ilyen).

** Amennyiben az Alap a költségek csökkentése érdekében értékpapír-kölcsönzést vállal, az Alap a kapcsolódó bevétel 62,5%-át és a fennmaradó részt kapja 37,5%-át a BlackRock mint értékpapír-kölcsönző kapja meg. Mint értékpapír-kölcsönzés bevételmegosztása nem növeli a működési költségeket Alap, ez nem szerepel a folyó költségekben.

A befektetés előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Belépési díj	Egyik sem*
Exit Charge	Egyik sem*

Ez a maximális összeg, amelyet a pénzből ki lehet venni, mielőtt befektetik, vagy mielőtt a befektetésekből származó bevételt kifizetnek.

A részvényosztályból minden évben levont díjak	
Folyamatos díjak	0,43%**
A befektetési-jegy-osztályból bizonyos feltételek mellett levont díjak	
Teljesítménydíj	Egyik sem*

Múltbeli teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem iránymutató a jövőbeli teljesítményhez.

A diagram a részvényosztály éves értékét mutatja

teljesítmény USD-ben minden teljes naptári évre a diagramon

látható időszakban. A befektetési-jegy-osztály nettó

eszközértékének százalékos változásaként fejezik ki minden

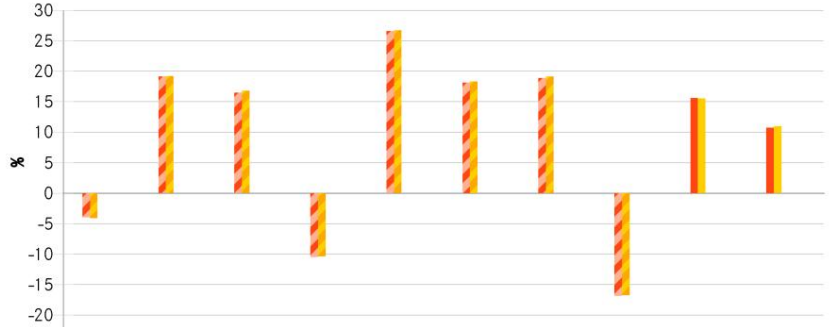
év végén. Az alap ben indult

2009. A részvényosztály 2009-ben indult.

A teljesítmény a folyó költségek levonása után jelenik meg.

A belépési/kilépési díjakat nem tartalmazza a számítás.

Történelmi teljesítmény 2024. december 31-ig



† Összehasonlítás: MSCI USA kis sapskák ESG Enhanced

Fókusz CTB-index (USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alap	-4,0	19,1	16,5	-10,5	26,6	18,1	18,9	-16,9	15,6	10,7
Benchmark †	-4,1	19,2	16,8	-10,4	26,7	18,3	19,1	-16,8	15,5	11,0

■ Ebben az időszakban teljesítményt olyan körülmények között értek el, amelyek már nem érvényesek.

2022. június 1. előtt az Alap más benchmarkot használt, ami a benchmark adatokban is tükröződik.

Gyakorlati információk

- ▶ Az Alap letétkezelője a The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Az Alapról és a Befektetési-jegy-osztályról további információk az iShares VII plc legfrissebb éves jelentéséből és féléves jelentéséből szerezhetők be. Ezek a dokumentumok ingyenesen hozzáférhetők angolul és bizonyos más nyelveken. Ezeket az egyéb információkkal együtt, például a részvényosztály kulcsfontosságú mögöttes befektetéseinek részleteivel és a részvényárfolyamokkal együtt, az iShares webhelyén, a www.ishares.com címen vagy a +44 (0)845 357 7000 telefonszámon, illetve brókerénél vagy pénzügyi tanácsadójánál találhatja meg.
- ▶ A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az alapra és a befektetési-jegy-osztályra vonatkozó adójogszabályok hatással lehetnek az Ön befektetésének személyes adózási helyzetére.
- ▶ Az Alap az iShares VII plc részalapja, amely egy ernyőstruktúra, amely különböző részalapokból áll. Az Alapnak egy vagy több részvényosztálya van. Ez a dokumentum kifejezetten a jelen dokumentum elején említett alapra és befektetési-jegy-osztályra vonatkozik. A tájékoztató, az éves és féléves jelentések azonban az esernyőre készülnek.
- ▶ Az iShares VII plc kizárólag a jelen dokumentumban szereplő olyan nyilatkozatok alapján vonható felelősségre, amelyek félrevezetőek, pontatlanok vagy összeegyeztethetetlenek az Alap tájékoztatójának megfelelő részeivel.
- ▶ A befektetési-jegy-osztály indikatív napon belüli nettó eszközértékét a vonatkozó tőzsdei weboldalakon teszik közzé.
- ▶ Az ír törvények értelmében az iShares VII plc elkülönítette a felelősséget részalapjai között (azaz az alap eszközeit nem használják fel az iShares VII plc-n belüli más részalapok kötelezettségeinek teljesítésére). Ezenkívül az Alap eszközeit a többi részalap eszközeitől elkülönítve tartják. Az adott részvényosztályhoz tartozó eszközök és kötelezettségek csak az adott részvényosztályhoz lennének hozzárendelve, azonban az ír törvények értelmében a kötelezettségek nem különülnek el a részvényosztályok között.
- ▶ Az Alap és az iShares VII plc-n belüli más részalapok közötti befektetési jegyek cseréje a befektetők számára nem áll rendelkezésre. Csak az Alappal közvetlenül foglalkozó Meghatalmazott Résztvevők válhatnak befektetési jegyeket az Alap befektetési-jegy-osztályai között, feltéve, hogy az Alap tájékoztatójában meghatározott feltételek teljesülnek.
- ▶ Az Alapkezelő Társaság javadalmazási politikája, amely leírja a javadalmazás és a juttatások meghatározásának és odaítélésének módját, valamint a kapcsolódó irányítási szabályokat, elérhető a www.blackrock.com/Remunerationpolicy oldalon vagy kérésre az Alapkezelő Társaság székhelyén.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori in merito a questo Fondo. Non si tratta di materiale di marketing.

Le informazioni richieste dalla legge servono ad aiutarvi a comprendere la natura e i rischi dell'investimento in questo Fondo. Vi consigliamo di leggerle per prendere una decisione consapevole in merito all'investimento.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ETF UCITS

Un comparto di iShares VII plc

Classe di azioni USD (Acc)

Codice ISIN: IE00B3VWM098

Fondo negoziato in borsa (ETF)

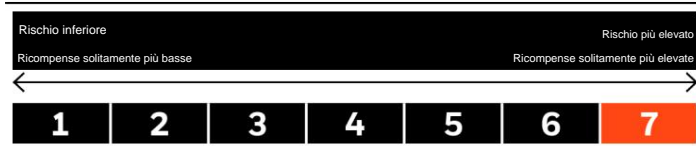
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- ▶ La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo che punta a conseguire un rendimento sull'investimento che rifletta il rendimento dell'indice MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, l'indice di riferimento del Fondo (Indice).
- ▶ La Classe di Azioni, tramite il Fondo, è gestita passivamente e mira a investire, per quanto possibile e fattibile, nei titoli azionari (ad esempio azioni) che compongono l'Indice.
- ▶ L'Indice misura la performance di un sottoinsieme di titoli azionari all'interno dell'Indice MSCI USA Small Cap (Indice Principale) ed esclude le società dall'Indice Principale in base ai criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance (ESG) del fornitore dell'indice. Le restanti società vengono quindi ponderate dal fornitore dell'indice utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli obiettivi di decarbonizzazione e altri standard minimi per un Benchmark di Transizione Climatica dell'UE (come ulteriormente descritto nel prospetto del Fondo) e a massimizzare l'esposizione agli emittenti con rating ESG più elevati, puntando al contempo a un profilo di rischio simile e limitando il tracking error dell'Indice, ciascuno in relazione all'Indice Principale.
- ▶ Le aziende possono essere escluse dall'indice se coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono escluse dall'indice anche le aziende classificate come in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che hanno un punteggio MSCI ESG "rosso" o che non sono state valutate dal fornitore dell'indice per un punteggio relativo alle controversie ESG o un rating ESG.
- ▶ Il Fondo può ottenere un'esposizione limitata ai titoli considerati non conformi ai criteri ESG.
- ▶ Il Fondo adotta un approccio vincolante e significativo all'ottimizzazione ESG per gli investimenti sostenibili. Ciò significa che il Fondo integrerà le informazioni ESG nel suo processo di investimento per ottimizzare l'esposizione agli emittenti, ottenere un rating ESG più elevato e ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio rispetto all'Indice di Riferimento, rispettando al contempo i vincoli di ottimizzazione.
- ▶ Il Parent Index misura la performance dei titoli azionari a bassa capitalizzazione dei mercati azionari statunitensi che rispettano i criteri di MSCI in termini di dimensione, liquidità e flottante.
- ▶ Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per conseguire un rendimento analogo a quello dell'Indice. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di determinati titoli che compongono l'Indice o di altri titoli che offrono performance analoghe a quelle di determinati titoli costituenti. Possono inoltre includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (IDE) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Gli IDE possono essere utilizzati a fini di investimento diretto.
- ▶ Il Fondo può anche effettuare prestiti garantiti a breve termine dei suoi investimenti a determinate terze parti idonee per generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- ▶ Raccomandazione: questo Fondo è adatto per investimenti a medio-lungo termine, sebbene possa essere adatto anche per un'esposizione a breve termine all'Indice.
- ▶ Le tue azioni saranno azioni ad accumulo (vale a dire che il reddito sarà incluso nel loro valore).
- ▶ Le tue azioni saranno denominate in dollari statunitensi, la valuta di base del Fondo.
- ▶ Le azioni sono quotate su una o più borse valori e possono essere negoziate in valute diverse dalla valuta di base. La performance delle vostre azioni potrebbe essere influenzata da questa differenza di cambio. In circostanze normali, solo i partecipanti autorizzati (ad esempio, istituti finanziari selezionati) possono negoziare azioni (o quote di azioni) direttamente con il Fondo. Altri investitori possono negoziare azioni (o quote di azioni) quotidianamente tramite un intermediario sulla/e borsa/e valori su cui le azioni sono negoziate.
- ▶ Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sui siti web delle borse valori competenti.

Per maggiori informazioni sul Fondo, sulla Classe di Azioni, sui rischi e sulle spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine dei prodotti su www.blackrock.com

Profilo di rischio e rendimento



- ▶ Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio di questa Classe di Azioni.
- ▶ La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- ▶ La categoria più bassa non significa esente da rischi.
- ▶ La classe di azioni è classificata sette a causa della natura dei suoi investimenti che includono i rischi elencati di seguito. Questi fattori possono influire sul valore della Classe di Azioni o esporla a perdite.
 - Le azioni delle società più piccole in genere vengono scambiate in volumi inferiori e con minore esperienza variazioni di prezzo maggiori rispetto alle aziende più grandi.

- Il valore delle azioni e dei titoli azionari può essere influenzato da variazioni giornaliere Movimenti del mercato azionario. Altri fattori influenti includono notizie politiche ed economiche, utili aziendali ed eventi aziendali significativi.
- L'indice di riferimento esclude solo le società impegnate in determinate attività incoerente con i criteri ESG se tali attività superano le soglie Determinato dal fornitore dell'indice. Tale screening ESG può ridurre il potenziale universo di investimento e ciò può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non prevede tale screening.
- ▶ Tra i rischi particolari non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio rientrano:
 - Rischio di controparte: l'insolvenza di qualsiasi istituto che fornisca servizi quali la custodia di attività o che agisca come controparte di derivati o altri strumenti, potrebbe esporre la Classe di azioni a perdite finanziarie.
 - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non ci sono acquirenti o venditori sufficienti per consentire al Fondo di vendere o acquistare investimenti facilmente.

Addebiti

Le commissioni sono utilizzate per coprire i costi di gestione della Classe di Azioni, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

*Non applicabile agli investitori del mercato secondario. Gli investitori che operano in borsa pagheranno le commissioni applicate dai loro broker. Tali commissioni sono disponibili al pubblico sulle borse in cui le azioni sono quotate e negoziate, oppure possono essere ottenuti dagli agenti di cambio.

*I partecipanti autorizzati che operano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione, tra cui, sui rimborsi, qualsiasi imposta sulle plusvalenze (CGT) applicabile e altre imposte sui titoli sottostanti.

L'importo delle spese correnti si basa sulla commissione fissa annualizzata addebitata alla Classe di Azioni in conformità al prospetto del Fondo. Questo importo esclude i costi relativi alle negoziazioni di portafoglio, ad eccezione dei costi pagati al depositario e di eventuali commissioni di sottoscrizione/ rimborso pagate a un organismo di investimento collettivo sottostante (ove presente).

** Nella misura in cui il Fondo effettua prestiti di titoli per ridurre i costi, il Fondo riceverà il 62,5% dei ricavi associati generati e il restante Il 37,5% sarà ricevuto da BlackRock in qualità di agente di prestito titoli. la condivisione dei ricavi del prestito titoli non aumenta i costi di gestione Fondo, questo è stato escluso dalle spese correnti.

Spese una tantum addebitate prima o dopo l'investimento	
Costo di ingresso	Nessuno*
Addebito di uscita	Nessuno*

Questo è l'importo massimo che può essere prelevato dal tuo denaro prima che venga investito o prima che i proventi dei tuoi investimenti vengano distribuiti.

Spese prelevate dalla Classe di Azioni ogni anno	
Spese correnti	0,43%**
Spese prelevate dalla Classe di Azioni in determinate condizioni	
Commissione di performance	Nessuno

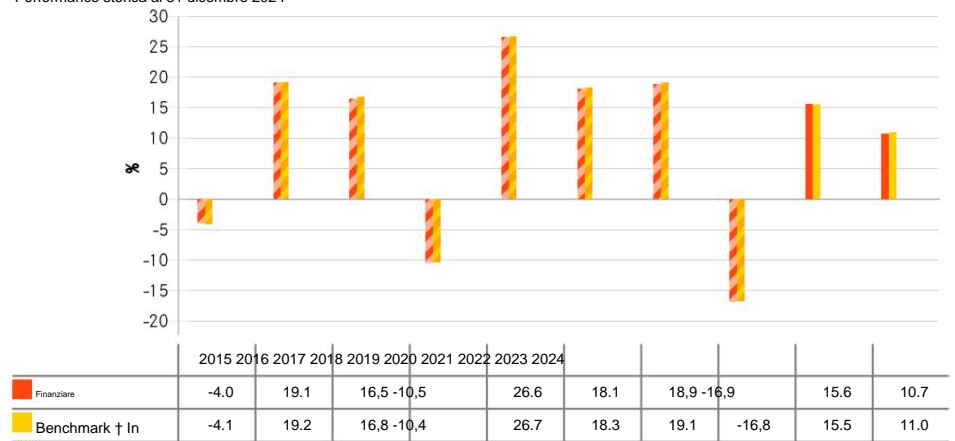
Performance passate

I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il grafico mostra il rendimento annuo della Classe di azioni performance in USD per ogni anno solare completo nel periodo visualizzato nel grafico. È espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni a ogni fine anno. Il Fondo è stato lanciato nel 2009. La classe di azioni è stata lanciata nel 2009. Le performance sono mostrate al netto delle spese correnti. Eventuali spese di entrata/uscita sono escluse. il calcolo.

† Indice di riferimento: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced
Indice Focus CTB (USD)

Performance storica al 31 dicembre 2024



questo periodo la performance è stata conseguita in circostanze che non si verificano più.

Prima del 1° giugno 2022, il Fondo utilizzava un benchmark diverso, il che si riflette nei dati del benchmark.

Informazioni pratiche

- ▶ Il depositario del Fondo è The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.
- ▶ Ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di Azioni sono reperibili nell'ultima relazione annuale e nelle relazioni semestrali di iShares VII plc. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e in alcune altre lingue. Insieme ad altre informazioni, come i dettagli sui principali investimenti sottostanti della Classe di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com, chiamando il numero +44 (0)845 357 7000 o rivolgendosi al proprio broker o consulente finanziario.
- ▶ Si prega di notare che gli investitori devono tenere presente che la normativa fiscale applicabile al Fondo e alla Classe di azioni può avere un impatto sulla posizione fiscale personale del proprio investimento.
- ▶ Il Fondo è un comparto di iShares VII plc, una struttura multicomparto che comprende diversi comparti. Il Fondo ha una o più classi di azioni. Il presente documento si riferisce specificamente al Fondo e alla Classe di Azioni indicati all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per il comparto multicomparto.
- ▶ iShares VII plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inaccurate o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del prospetto del Fondo.
- ▶ Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero della Classe di azioni è pubblicato sui siti web delle borse valori competenti.
- ▶ Ai sensi della legge irlandese, iShares VII plc prevede la separazione delle passività tra i suoi comparti (vale a dire che il patrimonio del Fondo non sarà utilizzato per estinguere le passività di altri comparti all'interno di iShares VII plc). Inoltre, il patrimonio del Fondo è detenuto separatamente dal patrimonio degli altri comparti. Le attività e le passività specifiche di una classe di azioni sarebbero attribuibili esclusivamente a quella classe di azioni, tuttavia non esiste alcuna separazione delle passività tra le classi di azioni ai sensi della legge irlandese.
- ▶ Gli investitori non possono effettuare trasferimenti di azioni tra il Fondo e altri comparti di iShares VII plc. Solo i Partecipanti Autorizzati che operano direttamente con il Fondo possono effettuare trasferimenti di azioni tra classi di azioni del Fondo, a condizione che siano soddisfatte determinate condizioni previste nel prospetto informativo del Fondo.
- ▶ La Politica di Remunerazione della Società di Gestione, che descrive le modalità di determinazione e assegnazione di retribuzioni e benefit nonché le relative disposizioni di governance, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy o su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija ieguldītājiem par šo fondu. Tas nav mārketinga materiāls. The informācija ir nepieciešama saskaņā ar likumu, lai palīdzētu jums izprast ieguldījumu šajā fondā būtību un riskus. Ieteicams to izlasīt, lai jūs varētu pieņemt apzinātu lēmumu par ieguldījumu.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced PVKIU ETF

iShares VII plc. apakšfonds

USD (Acc) Akciju šķira

ISIN: IE00B3VWM098

Biržā tirgotais fonds (ETF)

Pārvaldnieks: BlackRock Asset Management Ireland Limited

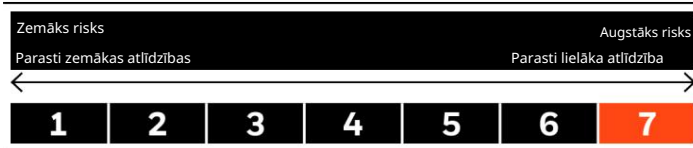
Mērķi un investīciju politika

- ▶ Akciju šķira ir fonda akciju šķira, kuras mērķis ir gūt peļņu no jūsu ieguldījuma, kas atspoguļo MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB indeksa, fonda etalonindeksa (indeksa) atdevi.
- ▶ Akciju šķira, izmantojot Fondu, tiek pasīvi pārvaldīta, un tās mērķis ir pēc iespējas un praktiski ieguldīt kapitāla vērtspapīros (piemēram, akcijās), kas veido Indeksu.
- ▶ Indekss mēra kapitāla vērtspapīru apakškopas darbību MSCI USA Small Cap indeksā (mātes indekss) un izslēdz uzņēmumus no mātes indeksa, pamatojoties uz indeksa nodrošinātāja vides, sociālajiem un pārvaldības (ESG) izslēgšanas kritērijiem. Pārējos uzņēmumus pēc tam indeksa nodrošinātājs novērtē, izmantojot optimizācijas procesu, kura mērķis ir pārsniegt dekarbonizācijas mērķus un citus minimālos standartus ES klimata pārejas etalonam (kā sīkāk aprakstīts Fonda prospektā) un maksimāli palielināt pakļautību emitentiem ar augstākiem ESG reitingiem, vienlaikus mērķējot uz līdzīgu riska profilu un ierobežojot indeksa izsekošanas kļūdu, katru saistībā ar pamatindeksu.
- ▶ Uzņēmumus var izslēgt no indeksa, ja tie ir saistīti ar strīdīgiem, parastajiem un kodolierociem, civilajiem šaujamoierociem, termiskām ogleņiem, tabaku vai netradicionālo naftu un gāzi. Uzņēmumi, kas ir klasificēti kā tādi, kas pārkāpj Apvienoto Nāciju Organizācijas Globālā līguma principus, kuriem ir "sarkanais" MSCI ESG pretrunu vērtējums vai indeksa nodrošinātājs nav novērtējis ESG strīdu punktu vai ESG vērtējumu, arī tiek izslēgti no indeksa.
- ▶ Fonds var iegūt ierobežotu riska darījumu ar vērtspapīriem, kas tiek uzskatīti par tādiem, kas neatbilst šiem ESG kritērijiem.
- ▶ Fonds izmanto saistošu un nozīmīgu ESG optimizācijas pieeju ilgtspējīgiem ieguldījumiem. Tas nozīmē, ka fonds integrēs ESG informāciju savā ieguldījumu procesā, lai optimizētu emitentu iedarbību, lai sasniegtu augstāku ESG reitingu un samazinātu oglekļa emisiju līmeni salīdzinājumā ar mātes indeksu, vienlaikus ievērojot optimizācijas ierobežojumus.
- ▶ Mātes indekss mēra ASV akciju tirgu mazas kapitalizācijas akciju darbību, kas atbilst MSCI lieluma, likviditātes un brīvi apgrozāmo līdzekļu kritērijiem.
- ▶ Fonds izmanto optimizācijas metodes, lai sasniegtu indeksam līdzīgu atdevi. Šīs metodes var ietvert noteiktu vērtspapīru, kas veido indeksu, vai citu vērtspapīru stratēģisku atlasīšanu, kas nodrošina līdzīgu darbību kā noteiktiem vērtspapīriem. Tie var ietvert arī atvasināto finanšu instrumentu (ĀTI) izmantošanu (ti, ieguldījumus, kuru cenas ir balstītas uz vienu vai vairākiem pamatā esošajiem aktīviem). ĀTI var izmantot tiešo investīciju mērķiem.
- ▶ Fonds var arī iesaistīties savu ieguldījumu īstermiņa nodrošinātos aizdevumos noteiktām tiesīgām trešajām personām, lai gūtu papildu ienākumus Fonda izmaksu kompensēšanai.
- ▶ Ieteikums: Šis fonds ir piemērots vidēja termiņa un ilgtermiņa ieguldījumiem, lai gan Fonds var būt piemērots arī īsāka termiņa iedarbībai uz Indeksu.
- ▶ Jūsu akcijas būs uzkrājošas akcijas (ti, ienākumi tiks iekļauti to vērtībā).
- ▶ Jūsu akcijas tiks denominētas ASV dolāros, kas ir Fonda pamatvalūta.
- ▶ Akcijas tiek kotētas vienā vai vairākās biržās, un tās var tirdzot valūtās, kas nav to bāzes valūta. Šī valūtas atšķirība var ietekmēt jūsu akciju darbību. Parastos apstākļos tikai pilnvaroti dalībnieki (piem., atsevišķas finanšu iestādes) var tirdzot ar akcijām (vai līdzdalību akcijās) tieši ar Fondu. Citi ieguldītāji var katru dienu veikt darījumus ar akcijām (vai līdzdalību akcijās), izmantojot starpnieku biržā(-s), kurā tiek tirdzotas akcijas.

Indikatīvā neto aktīvu vērtība tiek publicēta attiecīgo biržu tīmekļa vietnēs.

Lai iegūtu papildinformāciju par fondu, akciju šķiru, riskiem un maksām, lūdz, skatiet Fonda prospektu, kas pieejams produktu lapās vietnē www.blackrock.com

Riska un atlīdzības profils



- ▶ Šis rādītājs ir balstīts uz vēsturiskiem datiem un var nebūt ticams rādītājs par šīs akciju šķiras turpmāko riska profilu.
- ▶ Parādītā riska kategorija netiek garantēta un laika gaitā var mainīties.
- ▶ Zemākā kategorija nenozīmē bezrisku.
- ▶ Akciju šķirai ir piešķirts septiņš reitings tās ieguldījumu rakstura dēļ, kas ietver tālāk uzskaitītos riskus. Šie faktori var ietekmēt Akciju šķiras vērtību vai pakļaut Akciju šķirai zaudējumiem.
- Akcijas mazākos uzņēmumos parasti tiek tirdzotas ar mazāku apjomu un mazāku pieredzi lielākas cenu atšķirības nekā lielākiem uzņēmumiem.

- Akciju un ar akcijām saistītu vērtspapīru vērtību var ietekmēt katru dienu akciju tirgus kustības. Citi ietekmējošie faktori ir politiskās, ekonomiskās ziņas, uzņēmuma peļņa un nozīmīgi korporatīvie notikumi.
- Etalona indekss izslēdz tikai uzņēmumus, kas veic noteiktas darbības neatbilst ESG kritērijiem, ja šādas darbības pārsniedz sliekšņus nosaka indeksa nodrošinātājs. Šāda ESG pārbaude var samazināt potenciālo ieguldījumu kopumu, un tas var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību salīdzinājumā ar fondu bez šādas pārbaudes.
- ▶ Konkrēti riski, ko riska indikators nav pietiekami atspoguļojots, ir:
 - Darījuma partnera risks: jebkuras iestādes maksātnespēja, kas sniedz pakalpojumus, piemēram, aktīvu glabāšanu vai darbojas kā atvasināto instrumentu vai citu instrumentu darījuma partneris, var pakļaut Akciju šķiru finansiāliem zaudējumiem.
 - Likviditātes risks: zemāka likviditāte nozīmē, ka nav pietiekami daudz pircēju vai pārdevēju ļaut Fondam viegli pārdot vai pirkt ieguldījumus.

Maksas

Maksas tiek izmantotas, lai segtu Akciju šķiras darbības izmaksas, tostarp tās mērķetinga un izplatīšanas izmaksas. Šīs maksas samazina jūsu ieguldījumu potenciālo pieaugumu.

*Nav attiecināms uz otrreizējā tirgus investoriem. Investori, kas tirgojas biržā, maksās komisijas maksu, ko iekasē viņu biržas brokeri. Šādas maksas ir publiski pieejamas biržās, kurās akcijas tiek kotētas un tirgotas vai var būt iegūti no biržas brokeriem.

*Pilnvarotie dalībnieki, kas nodarbojas tieši ar Fondu, maksās saistītās darījuma izmaksas, tostarp, par izpirkšanu, jebkuru piemērojamo kapitāla pieauguma nodokli (CGT) un citus nodokļus par pamatā esošajiem vērtspapīriem.

Pastāvīgo maksu aprēķins ir balstīts uz fiksēto gada maksu, ko iekasē no Akciju šķiras saskaņā ar Fonda prospektu. Šis skaitlis neietver ar portfeļa tirdzniecību saistītās izmaksas, izņemot izmaksas, kas maksātas depozitāriem, un jebkādas ieejas/izpiršanas maksas, kas tiek maksātas pamatā esošajai kolektīvo ieguldījumu shēmai (ja tāda ir).

** Ciktāl Fonds uzņemas vērtspapīru aizdošanu, lai samazinātu izmaksas, Fonds saņems 62,5% no saistītajiem ieņēmumiem un atlikušo 37,5% saņems BlackRock kā vērtspapīru aizdošanas aģents. Kā Vērtspapīru aizdošanas ieņēmumu sadale nepalielina darbības izmaksas Fonds, tas ir izslēgts no pastāvīgajām maksām.

Vienreizējās maksas pirms vai pēc ieguldījuma	
Ieejas maksa	Nav*
Iziet no maksas	Nav*

Šī ir maksimālā summa, ko var izņemt no jūsu naudas, pirms tā tiek ieguldīta vai pirms tiek izmaksāti ieņēmumi no jūsu ieguldījumiem.

Maksas, kas iekasētas no Akciju šķiras katru gadu	
Pastāvīgās maksas	0,43%**
Maksas, kas iekasētas no Akciju šķiras noteiktos apstākļos	
Maksa par sniegumu	Nav

Iepriekšējais sniegums

Iepriekšējā darbība nav celvedis nākotnes veikumam.

Diagrammā parādīts akciju šķiras gada rādītājs

veiktspēja USD par katru pilnu kalendāro gadu diagrammā parādītajā periodā. To izsaka procentos no Akciju šķiras neto aktīvu vērtības katra gada beigās. Fonds tika dibināts gadā

2009. Akciju šķira tika uzsākta 2009. gadā.

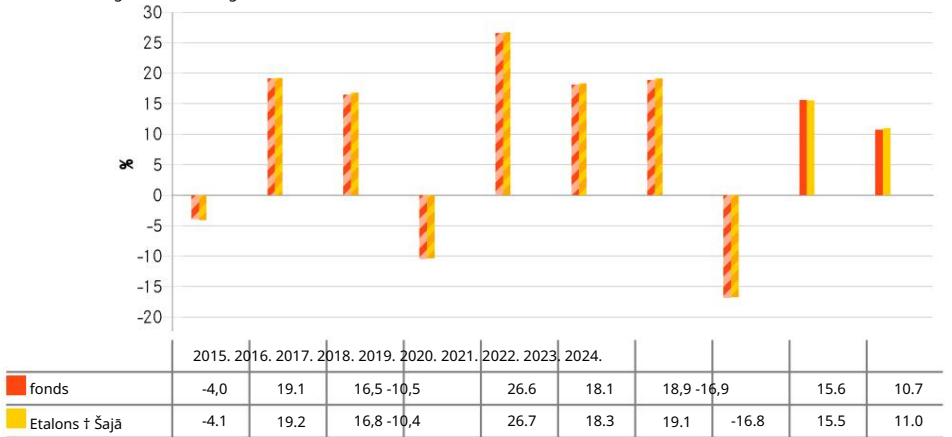
Veiktspēja tiek parādīta pēc pastāvīgo izmaksu atskaitīšanas.

Jebkādas ieejas/izejas maksas ir izslēgtas no aprēķinu.

† Etalons: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Fokusa CTB indekss (USD)

Vēsturisks sniegums līdz 2024. gada 31. decembrim



periodā sniegums tika sasniegts apstākļos, kas vairs nav spēkā.

Līdz 2022. gada 1. jūnijam Fonds izmantoja citu etalonu, kas ir atspoguļots etalona datos.

Praktiska informācija

- Fonda depozitārijs ir The Bank of New York Mellon SAVNV, Dublinas filiāle.
- Papildu informāciju par Fondu un Akciju šķiru var iegūt iShares VII plc jaunākajā gada pārskatā un pusgada pārskatos. Šie dokumenti ir pieejami bez maksas angļu un dažās citās valodās. Tos kopā ar citu informāciju, piemēram, informāciju par Akciju šķiras galvenajiem ieguldījumiem un akciju cenām, var atrast iShares tīmekļa vietnē www.ishares.com vai zvanot pa tālruni +44 (0)845 357 7000 vai pie sava brokera vai finanšu konsultanta.
- Ieguldītājiem jāņem vērā, ka nodokļu likumdošana, kas attiecas uz Fondu un Akciju šķiru, var ietekmēt jūsu ieguldījumu personīgo nodokļu stāvokli.
- Fonds ir iShares VII plc apakšfonda, jumta struktūra, kurā ietilpst dažādi apakšfondi. Fondam ir viena vai vairākas akciju šķiras. Šis dokuments attiecas uz Fondu un Akciju šķiru, kas norādīts šī dokumenta sākumā. Taču lietussargam tiek sagatavots prospekts, gada un pusgada pārskati.
- iShares VII plc var tikt saukts pie atbildības, tikai pamatojoties uz jebkuru šajā dokumentā ietverto paziņojumu, kas ir maldinošs, neprecīzs vai neatbilst attiecīgajam Fonda prospekta daļām.
- Akciju šķiras indikatīvā dienas neto aktīvu vērtība tiek publicēta attiecīgo biržu tīmekļa vietnēs.
- Saskaņā ar Īrijas tiesību aktiem iShares VII plc ir nodalījis saistības starp saviem apakšfondiem (ti, fonda aktīvi netiks izmantoti, lai izpildītu citu iShares VII plc apakšfondu saistības). Turklāt Fonda aktīvi tiek turēti atsevišķi no citu apakšfondu aktīviem. Aktīvu šķirai raksturīgie aktīvi un saistības būtu attiecināmi tikai uz šo akciju šķiru, tomēr saskaņā ar Īrijas tiesību aktiem saistības starp akciju kategorijām nenodala.
- Akciju maiņa starp Fondu un citiem apakšfondiem iShares VII plc ietvaros nav pieejama ieguldītājiem. Tikai Pilnvarotie dalībnieki, kas nodarbojas tieši ar Fondu, var mainīt akcijas starp Fonda akciju šķirām, ievērojot noteiktus Fonda prospekta nosacījumus.
- Pārvaldes sabiedrības atalgojuma politika, kurā aprakstīts, kā tiek noteikta un piešķirta atlīdzība un pabalsti, un ar to saistītie pārvaldības pasākumi, ir pieejama vietnē www.blackrock.com/remunerationpolicy vai pēc pieprasījuma no pārvaldības sabiedrības juridiskās adreses.

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija investuotojams apie šį fondą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. The informacijos reikalaujama pagal įstatymus, kad padėtų jums suprasti investavimo į šį fondą pobūdį ir riziką. Patariame jį perskaityti, kad galėtumėte priimti pagrįstą sprendimą, ar investuoti.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced KIPVPS ETF

iShares VII plc subfondas

USD (Acc) akcijų klasė

ISIN: IE00B3VWM098

Biržoje prekiaujamas fondas (ETF)

Valdytojas: BlackRock Asset Management Ireland Limited

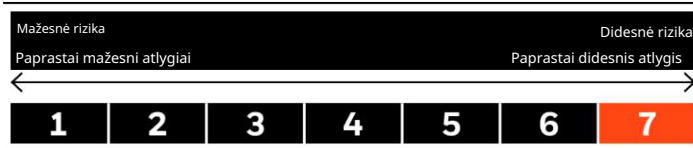
Tikslai ir investicijų politika

- ▶ Akcijų klasė yra Fondo akcijų klasė, kurios tikslas – gauti jūsų investicijų grąžą, atspindinčią MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB indekso, fondo lyginamojo indekso (indekso) grąžą.
- ▶ Akcijų klasė per Fondą yra valdoma pasyviai ir siekia kiek įmanoma ir praktiškai investuoti į nuosavybės vertybinius popierius (pvz., akcijas), kurie sudaro indeksą.
- ▶ Indeksas matuoja nuosavybės vertybinių popierių pogrupio MSCI USA mažos kapitalizacijos indeksą (Parent Index) ir neįtraukia įmonės į pagrindinį indeksą pagal indekso teikėjo aplinkosaugos, socialinius ir valdymo (ESG) išskyrimo kriterijus. Tada indekso teikėjas įvertina likusias bendroves, taikydamas optimizavimo procesą, kurio tikslas – viršyti dekarbonizacijos tikslus ir kitus minimalius ES klimato pereinamojo laikotarpio etalono standartus (kaip toliau aprašyta Fondo prospekte) ir maksimaliai padidinti emitentų, turinčių aukštesnius ESG reitingus, poveikį, tuo pat metu taikant panašų rizikos profilį ir apribojant indekso sekimo klaidą, kiekvienu atveju, atsižvelgiant į pirminio indekso indeksą.
- ▶ Įmonės gali būti pašalintos iš indekso, jei jos susijusios su prieštarigai vertinamais, įprastiniais ir branduoliniais ginklais, civiliniais šaunamaisiais ginklais, anglimi, tabaku arba netradicine nafta ir dujomis. Įmonės, kurios klasifikuojamos kaip pažeidžiančios Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo principus, turinčios „raudonąjį“ MSCI ESG prieštaravimų balą arba indekso teikėjas neįvertino ESG prieštaravimų balo ar ESG įvertinimo, taip pat neįtraukiamos į indeksą.
- ▶ Fondas gali gauti ribotą poziciją dėl vertybinių popierių, kurie laikomi neatitinkančiais šių ESG kriterijų.
- ▶ Fondas taiko privalomą ir reikšmingą ESG optimizavimo metodą tvariam investavimui. Tai reiškia, kad fondas integruos ESG informaciją į savo investavimo procesą, kad optimizuotų emitentų pozicijas, kad būtų pasiektas aukštesnis ESG reitingas ir sumažintas anglies dvideginio išmetimas, palyginti su pagrindiniu indeksu, kartu laikantis optimizavimo apribojimų.
- ▶ Parent Index matuoja JAV akcijų rinkų mažos kapitalizacijos akcijų, kurios atitinka MSCI dydžio, likvidumo ir laisvo plaukimo kriterijus, rezultatus.
- ▶ Fondas naudoja optimizavimo metodus, kad pasiektų panašią grąžą kaip Indeksas. Šie metodai gali apimti strateginį tam tikrų vertybinių popierių, sudarančių indeksą, arba kitų vertybinių popierių, kurių našumas panašus į tam tikrų sudedamųjų vertybinių popierių, atranką. Tai taip pat gali apimti išvestinių finansinių priemonių (TUI) naudojimą (ty investicijas, kurių kainos yra pagrįstos vienu ar daugiau pagrindinio turto). TUI gali būti naudojamos tiesioginėms investicijoms.
- ▶ Fondas taip pat gali užsiimti trumpalaikiu užtikrintu savo investicijų skolinimu tam tikroms reikalavimams atitinkančioms trečiojioms šalims, kad gautų papildomų pajamų Fondo sąnaudoms kompensuoti.
- ▶ Rekomendacija: Šis fondas tinka vidutinės trukmės ir ilgalaikiai investicijai, tačiau Fondas taip pat gali būti tinkamas ir trumpesniam indekso poveikiui.
- ▶ Jūsų akcijos bus kaupiamosios akcijos (ty pajamos bus įtrauktos į jų vertę).
- ▶ Jūsų akcijos bus denominuotos JAV doleriais, Fondo bazine valiuta.
- ▶ Akcijos kotiruojamos vienoje ar keliuose vertybinių popierių biržose ir gali būti prekiaujama ne bazine valiuta. Šis valiutų skirtumas gali turėti įtakos jūsų akcijų rezultatams. Įprastomis aplinkybėmis tik įgalioti dalyviai (pvz., tam tikros finansų institucijos) gali prekiauti akcijomis (arba akcijų dalimis) tiesiogiai su Fondu. Kiti investuotojai akcijomis (arba akcijų dalimis) gali prekiauti kasdien per tarpininką vertybinių popierių biržoje (-ėse), kurioje (-ėse) prekiaujama akcijomis.

Orientacinė grynyų aktyvų vertė skelbiama atitinkamoje vertybinių popierių biržų svetainėse.

Daugiau informacijos apie Fondą, akcijų klasę, riziką ir mokesčius rasite Fondo prospekte, kurį rasite produktų puslapiuose adresu www.blackrock.com

Rizikos ir naudos profilis



- ▶ Šis rodiklis pagrįstas istoriniais duomenimis ir gali būti nepatikimas šios akcijų klasės būsimo rizikos profilio požymis.
- ▶ Rodoma rizikos kategorija negarantuoja ir laikui bėgant gali keistis.
- ▶ Žemiausia kategorija nereiškia, kad nėra rizikos.
- ▶ Akcijų klasė įvertinta septintuoju reitingu dėl savo investicijų pobūdžio apima toliau išvardytas rizikas. Šie veiksniai gali turėti įtakos Akcijų klasės vertei arba lemti akcijų klasės nuostolius.
- Mažesnis įmonių akcijomis paprastai prekiaujama mažesnėmis apimtėmis ir mažesne patirtimi didesni kainų svyravimai nei didesnės įmonės.

- Akcijų ir su akcijomis susijusių vertybinių popierių vertę gali paveikti kasdien akcijų rinkos judėjimai. Kiti įtakingi veiksniai yra politinės, ekonominės naujienos, įmonės pajamos ir svarbūs įmonių įvykiai.
- Į lyginamąjį indeksą neįtraukiamos tik tam tikra veikla užsiimančios įmonės neatitinka ESG kriterijų, jei tokia veikla viršija ribas nustato indekso teikėjas. Toks ESG patikrinimas gali sumažinti potencialių investicijų spektrą ir tai gali turėti neigiamos įtakos Fondo investicijų vertei, palyginti su fondu be tokio patikrinimo.
- ▶ Konkreti rizika, kurios nepakankamai įvertinama rizikos rodikliu, yra:
 - Sandorio šalies rizika: bet kurios įstaigos, teikiančios tokias paslaugas, kaip turto saugojimas arba veikiančios kaip išvestinių finansinių priemonių ar kitų priemonių sandorio šalis, nemokumas gali sukelti finansinių nuostolių akcijų klasei.
 - Likvidumo rizika: mažesnis likvidumas reiškia, kad nėra pakankamai pirkėjų ar pardavėjų leisti Fondui lengvai parduoti arba pirkti investicijas.

Mokesčiai

Mokesčiai naudojami Akcijų klasės valdymo išlaidoms apmokėti, įskaitant jos rinkodaros ir platinimo išlaidas. Šie mokesčiai sumažina potencialų jūsų investicijų augimą.

*Netaikoma antrinės rinkos investuotojams. Investuotojai, prekiaujantys vertybinių popierių biržoje, mokės savo vertybinių popierių brokerių mokesčius. Tokie mokesčiai yra viešai prieinami biržose, kuriose akcijos yra įtrauktos į sąrašą ir kuriomis prekiaujama arba gali būti gautas iš akcijų brokerių.

*Įgalioti dalyviai, tiesiogiai dirbantys su Fondu, apmokės susijusias sandorių išlaidas, įskaitant išpirkimo atveju taikomus kapitalo prieaugio mokesčius (CGT) ir kitus mokesčius už pagrindinius vertybinius popierius.

Einamųjų mokesčių dydis yra pagrįstas fiksuotu metiniu mokesčiu, taikomu Akcijų klasei pagal Fondo prospektą. Į šį skaičių neįtrauktos su portfelio prekyba susijusios išlaidos, išskyrus išlaidas, sumokėtas depozitoriumui, ir bet kokį įėjimo ir (arba) išpirkimo mokestį, sumokėtą pagrindinei kolektyvinio investavimo sistemai (jei tokia yra).

** Tiek, kiek Fondas įsipareigoja skolinti vertybinius popierius, siekdamas sumažinti išlaidas, Fondas gaus 62,5% susijusių pajamų ir likusių 37,5 % gaus BlackRock kaip vertybinių popierių skolinimo agentas. Kaip vertybinių popierių skolinimo pajamų dalijimas nepadidina eksploataavimo išlaidų Fondas, tai neįtraukta į einamuosius mokesčius.

Vienkartiniai mokesčiai prieš investuojant arba po jo	
Įėjimo mokestis	Nėra*
Išėiti iš mokesčio	Nėra*

Tai yra didžiausia suma, kuri gali būti paimta iš jūsų pinigų prieš juos investuojant arba prieš išmokant pajamas iš jūsų investicijų.

Mokesčiai, imami iš Akcijų klasės kiekvienais metais	
Einamieji mokesčiai	0,43 %**
Mokesčiai, imami iš Akcijų klasės tam tikromis sąlygomis	
Spektaklio mokestis	Nėra

Ankstesnis pasirodymas

Ankstesni rezultatai nėra ateities veiklos vadovas.

Diagramoje parodytas akcijų klasės metinis dydis

našumas USD kiekvienais ištisiems kalendoriniams metams per diagramoje rodomą laikotarpį. Jis išreiškiamas procentais

nuo Akcijų klasės grynosios turto vertės kiekvienų metų

pabaigoje. Fondas buvo įkurtas m

2009 m. Akcijų klasė buvo išleista 2009 m.

Našumas rodomas atėmus einamuosius mokesčius. Jokie

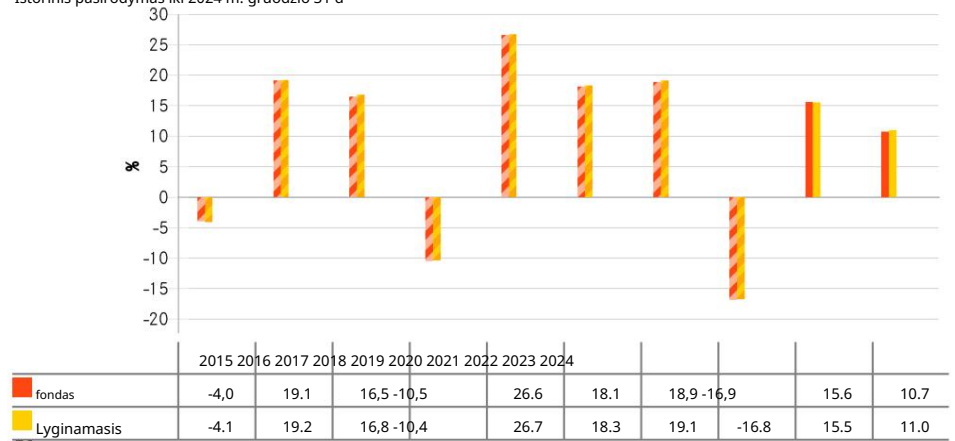
įėjimo/išėjimo mokesčiai neįtraukti

skaičiavimas.

† Palyginimas: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB indeksas (USD)

Istorinis pasirodymas iki 2024 m. gruodžio 31 d



rodiklis † Per šį laikotarpį rezultatai buvo pasiekti tokiomis aplinkybėmis, kurios nebegalioja.

Iki 2022 m. birželio 1 d. Fondas naudojo kitą lyginamąjį indeksą, kuris atspindi lyginamojo indekso duomenyse.

Praktinė informacija

- Fondo depozitoriumas yra The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublino skyrius.
- Daugiau informacijos apie Fondą ir Akcijų klasę galima rasti naujausioje „iShares VII plc“ metinėje ir pusmečio ataskaitose. Šiuos dokumentus galima nemokamai gauti anglų ir tam tikromis kitomis kalbomis. Juos kartu su kita informacija, pvz., išsamia informacija apie pagrindines akcijų klasės investicijas ir akcijų kainas, galite rasti iShares svetainėje www.ishares.com arba paskambinę +44 (0)845 357 7000 arba pas savo brokerį ar finansų patarėją.
- Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį, kad fondui ir akcijų klasei taikomi mokesčių teisės aktai gali turėti įtakos asmeninei jūsų investicijos mokesčių padėčiai.
- Fondas yra iShares VII plc subfondas, skėtinė struktūra, kurią sudaro įvairūs subfondai. Fondas turi vieną ar daugiau akcijų klasių. Šis dokumentas skirtas šio dokumento pradžioje nurodytam fondui ir akcijų klasei. Tačiau prospektas, metinės ir pusmečio ataskaitos rengiamos skėčiui.
- iShares VII plc gali būti laikoma atsakinga tik remiantis bet koku šiame dokumente esančiu teiginiu, kuris yra klaidinantis, netikslus arba nesuderinamas su atitinkamomis Fondo prospekto dalimis.
- Orientacinė akcijų klasės grynoji turto vertė dienos metu skelbiama atitinkamose vertybinių popierių biržų svetainėse.
- Pagal Airijos įstatymus „iShares VII plc“ yra atskyręs savo subfondų atsakomybę (ty Fondo turtas nebus naudojamas kitų „iShares VII plc“ subfondų įsipareigojimams vykdyti). Be to, Fondo turtas yra laikomas atskirai nuo kitų subfondų turto. Akcijų klasei būdingas turtas ir įsipareigojimai būtų priskirti tik tai akcijų klasei, tačiau pagal Airijos įstatymus įsipareigojimai tarp akcijų klasių nėra atskiriami.
- Investuotojai negali keisti Fondo ir kitų iShares VII plc subfondų akcijų. Tik įgalioti dalyviai, tiesiogiai dirbantys su Fondu, gali keisti akcijas tarp Fondo akcijų klasių, jei atitinka tam tikras Fondo prospekte nurodytas sąlygas.
- Valdymo įmonės atlyginimų politika, kurioje aprašoma, kaip nustatomas ir skiriamas atlyginimas ir išmokos, bei susijusi valdymo tvarka, pateikiama adresu www.blackrock.com/remunerationpolicy arba paprašius Valdymo įmonės registruotojo buveinėje.

INFORMAÇÕES PRINCIPAIS PARA O INVESTIDOR

Este documento fornece informações essenciais para investidores sobre este Fundo. Não se trata de material de marketing.

Estas informações são exigidas por lei para ajudá-lo a compreender a natureza e os riscos de investir neste Fundo. Recomendamos a leitura destas informações para que você possa tomar uma decisão informada sobre o investimento.

iShares MSCI USA Small Cap ESG aprimorado ETF UCITS

Um subfundo da iShares VII plc

Classe de ação USD (Acc)

ISIN: IE00B3VWM098

Fundo negociado em bolsa (ETF)

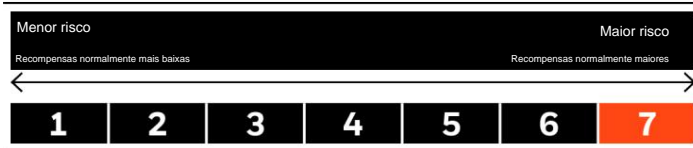
Gerente: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos e Política de Investimento

- ▶ A Classe de Ações é uma classe de ações de um Fundo que visa obter um retorno sobre seu investimento que reflita o retorno do MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, o índice de referência do Fundo (Índice).
- ▶ A Classe de Ações, por meio do Fundo, é gerida passivamente e tem como objetivo investir, na medida do possível e praticável, em títulos de capital (por exemplo, ações) que compõem o Índice.
- ▶ O Índice mede o desempenho de um subconjunto de ações do MSCI USA Small Cap Index (Índice-Matriz) e exclui empresas do Índice-Matriz com base nos critérios de exclusão ambientais, sociais e de governança (ESG) do provedor do índice. As empresas restantes são então ponderadas pelo provedor do índice por meio de um processo de otimização que visa exceder as metas de descarbonização e outros padrões mínimos para um Índice de Referência de Transição Climática da UE (conforme descrito mais detalhadamente no prospecto do Fundo) e maximizar a exposição a emissores com classificações ESG mais altas, ao mesmo tempo em que visa um perfil de risco semelhante e limita o erro de rastreamento do Índice, cada um em relação ao Índice-Matriz.
- ▶ Empresas podem ser excluídas do Índice se estiverem envolvidas com armas controversas, convencionais e nucleares, armas de fogo civis, carvão térmico, tabaco ou petróleo e gás não convencionais. Empresas classificadas como violadoras dos princípios do Pacto Global das Nações Unidas, com pontuação "Vermelha" no MSCI ESG Controversies ou que não tenham sido avaliadas pelo provedor do índice com uma pontuação ou classificação ESG em controversias ESG, também são excluídas do Índice.
- ▶ O Fundo pode obter exposição limitada a títulos considerados como não atendendo a esses critérios ESG.
- ▶ O Fundo adota uma abordagem de otimização ESG vinculativa e significativa para investimentos sustentáveis. Isso significa que o Fundo integrará informações ESG em seu processo de investimento para otimizar a exposição a emissores, a fim de alcançar uma classificação ESG mais alta e reduzir a exposição às emissões de carbono em comparação com o Índice-Mãe, ao mesmo tempo em que atende às restrições de otimização.
- ▶ O Índice Parent mede o desempenho de ações de pequena capitalização dos mercados de ações dos EUA que atendem aos critérios de tamanho, liquidez e free float da MSCI.
- ▶ O Fundo utiliza técnicas de otimização para obter um retorno semelhante ao do Índice. Essas técnicas podem incluir a seleção estratégica de determinados títulos que compõem o Índice ou outros títulos que apresentem desempenho semelhante ao de determinados títulos constituintes. Essas técnicas também podem incluir o uso de instrumentos financeiros derivativos (IEDs) (ou seja, investimentos cujos preços são baseados em um ou mais ativos subjacentes). Os IEDs podem ser utilizados para fins de investimento direto.
- ▶ O Fundo também pode se envolver em empréstimos garantidos de curto prazo de seus investimentos a determinados terceiros qualificados para gerar renda adicional para compensar os custos do Fundo.
- ▶ Recomendação: Este Fundo é adequado para investimentos de médio a longo prazo, embora também possa ser adequado para exposição de curto prazo ao Índice.
- ▶ Suas ações serão ações acumulativas (ou seja, a renda será incluída no valor delas).
- ▶ Suas ações serão denominadas em dólares americanos, a moeda base do Fundo.
- ▶ As cotas são listadas em uma ou mais bolsas de valores e podem ser negociadas em moedas diferentes da sua moeda base. O desempenho das suas cotas pode ser afetado por essa variação cambial. Em circunstâncias normais, apenas participantes autorizados (por exemplo, instituições financeiras selecionadas) podem negociar cotas (ou participações em cotas) diretamente com o Fundo. Outros investidores podem negociar cotas (ou participações em cotas) diariamente por meio de um intermediário na(s) bolsa(s) de valores em que as cotas são negociadas.
- ▶ O valor patrimonial líquido indicativo é publicado nos sites das bolsas de valores relevantes.

Para mais informações sobre o Fundo, Classe de Ações, riscos e encargos, consulte o prospecto do Fundo, disponível nas páginas de produtos em www.blackrock.com

Perfil de Risco e Recompensa



- ▶ Este indicador é baseado em dados históricos e pode não ser uma indicação confiável do perfil de risco futuro desta Classe de Ações.
- ▶ A categoria de risco mostrada não é garantida e pode mudar ao longo do tempo.
- ▶ A categoria mais baixa não significa livre de riscos.
- ▶ A Classe de Ações é classificada como sete devido à natureza dos seus investimentos que incluem os riscos listados abaixo. Esses fatores podem impactar o valor da Classe de Ações ou expô-la a perdas.
- As ações de empresas menores normalmente são negociadas em menor volume e experiência maiores variações de preços do que empresas maiores.

- O valor das ações e dos títulos relacionados a ações pode ser afetado por fatores diários movimentos do mercado de ações. Outros fatores de influência incluem notícias políticas e econômicas, lucros de empresas e eventos corporativos significativos.
- O índice de referência exclui apenas empresas que exercem determinadas atividades inconsistentes com os critérios ESG se tais atividades excederem os limites determinado pelo provedor do índice. Essa triagem ESG pode reduzir o universo potencial de investimento e isso pode afetar negativamente o valor dos investimentos do Fundo em comparação com um fundo sem essa triagem.
- ▶ Riscos específicos não capturados adequadamente pelo indicador de risco incluem:
 - Risco de contraparte: A insolvência de quaisquer instituições que forneçam serviços como guarda de ativos ou atuem como contraparte em derivativos ou outros instrumentos pode expor a Classe de Ações a perdas financeiras.
 - Risco de liquidez: menor liquidez significa que não há compradores ou vendedores suficientes para permitir que o Fundo venda ou compre investimentos facilmente.

Encargos

As taxas são usadas para pagar os custos de administração da Classe de Ações, incluindo os custos de marketing e distribuição. Essas taxas reduzem o potencial de crescimento do seu investimento.

*Não aplicável a investidores do mercado secundário. Investidores que negociam em bolsa de valores pagarão taxas cobradas por seus corretores. Essas taxas estão disponíveis publicamente nas bolsas em que as ações são listadas e negociadas, ou podem ser obtidos de corretores de ações.

*Participantes autorizados que lidam diretamente com o Fundo pagarão custos de transação relacionados, incluindo, em resgates, qualquer imposto sobre ganhos de capital (CGT) aplicável e outros impostos sobre títulos subjacentes.

O valor dos encargos recorrentes baseia-se na taxa anualizada fixa cobrada à Classe de Ações, de acordo com o prospecto do Fundo. Este valor exclui os custos relacionados à negociação da carteira, exceto os custos pagos ao depositário e quaisquer encargos de entrada/saída pagos a um fundo de investimento coletivo subjacente (se houver).

** Na medida em que o Fundo realiza empréstimos de títulos para reduzir custos, o

O Fundo receberá 62,5% da receita associada gerada e o restante

37,5% serão recebidos pela BlackRock como agente de empréstimo de títulos.

a partilha de receitas de empréstimos de títulos não aumenta os custos de funcionamento do Fundo, isso foi excluído das cobranças contínuas.

Cobranças únicas feitas antes ou depois de você investir	
Taxa de entrada	Nenhum*
Taxa de saída	Nenhum*

Esse é o máximo que pode ser retirado do seu dinheiro antes que ele seja investido ou antes que os rendimentos dos seus investimentos sejam pagos.

Encargos retirados da Classe de Ações ao longo de cada ano	
Cobranças Contínuas	0,43%**
Encargos retirados da Classe de Ações sob certas condições	
Taxa de Desempenho	Nenhum

Desempenho passado

O desempenho passado não é um guia para o desempenho futuro.

O gráfico mostra o rendimento anual da Classe de Ações

desempenho em dólares americanos para cada ano civil completo

durante o período apresentado no gráfico. É expresso como uma

variação percentual do valor patrimonial líquido da Classe de

Ações no final de cada ano. O Fundo foi lançado em

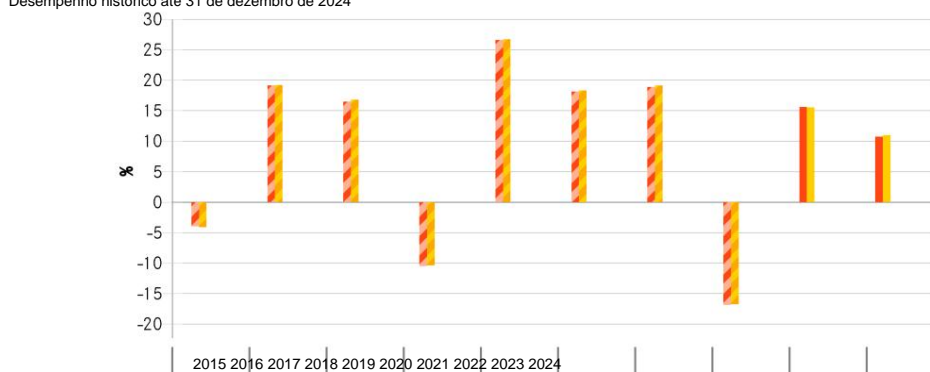
2009. A Classe de Ações foi lançada em 2009.

O desempenho é demonstrado após a dedução dos encargos correntes. Quaisquer encargos de entrada/saída são excluídos do cálculo.

† Referência: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Índice Focus CTB (USD)

Desempenho histórico até 31 de dezembro de 2024



⚠ Durante este período, o desempenho foi alcançado em circunstâncias que não se aplicam mais.

Antes de 1º de junho de 2022, o Fundo usava um benchmark diferente, o que é refletido nos dados de benchmark.

Informações práticas

- ▶ O depositário do Fundo é o The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Mais informações sobre o Fundo e a Classe de Ações podem ser obtidas no último relatório anual e nos relatórios semestrais da iShares VII plc. Esses documentos estão disponíveis gratuitamente em inglês e em alguns outros idiomas. Estes documentos, juntamente com outras informações, como detalhes sobre os principais investimentos subjacentes da Classe de Ações e os preços das ações, podem ser encontrados no site da iShares em www.ishares.com ou pelo telefone +44 (0)845 357 7000 ou com seu corretor ou consultor financeiro.
- ▶ Os investidores devem observar que a legislação tributária aplicável ao Fundo e à Classe de Ações pode ter impacto na posição tributária pessoal do seu investimento.
- ▶ O Fundo é um subfundo da iShares VII plc, uma estrutura abrangente que compreende diferentes subfundos. O Fundo possui uma ou mais classes de cotas. Este documento é específico para o Fundo e a Classe de Cotas mencionados no início deste documento. No entanto, o prospecto e os relatórios anuais e semestrais são elaborados para o fundo abrangente.
- ▶ A iShares VII plc poderá ser responsabilizada unicamente com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, imprecisa ou inconsistente com as partes relevantes do prospecto do Fundo.
- ▶ O valor patrimonial líquido intradiário indicativo da Classe de Ações é publicado nos sites das bolsas de valores relevantes.
- ▶ De acordo com a legislação irlandesa, a iShares VII plc possui responsabilidade segregada entre seus subfundos (ou seja, os ativos do Fundo não serão utilizados para quitar os passivos de outros subfundos dentro da iShares VII plc). Além disso, os ativos do Fundo são mantidos separadamente dos ativos de outros subfundos. Os ativos e passivos específicos de uma classe de ações seriam atribuíveis apenas a essa classe de ações; no entanto, não há segregação de passivos entre classes de ações de acordo com a legislação irlandesa.
- ▶ A troca de cotas entre o Fundo e outros subfundos da iShares VII plc não está disponível para investidores. Somente Participantes Autorizados que negociam diretamente com o Fundo podem trocar cotas entre as classes de cotas do Fundo, sujeito ao cumprimento de determinadas condições no prospecto do Fundo.
- ▶ A Política de Remuneração da Empresa de Gestão, que descreve como a remuneração e os benefícios são determinados e concedidos, e os acordos de governança associados, está disponível em www.blackrock.com/remunerationpolicy ou mediante solicitação na sede social da Empresa de Gestão.

INFORMAȚII CHEIE PENTRU INVESTITORI

Acest document vă oferă informații cheie pentru investitori despre acest Fond. Nu este material de marketing. The informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile investiției în acest Fond. Sunteți sfătuit să îl citiți pentru a putea lua o decizie informată dacă să investiți.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced OPCVM ETF

Un subfond al iShares VII plc

Clasa de acțiuni USD (Acc).

ISIN: IE00B3VWM098

Fondul tranzacționat la schimb (ETF)

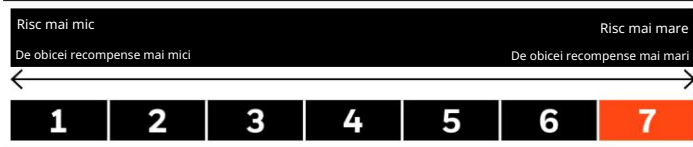
Manager: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiective și politica de investiții

- ▶ Clasa de acțiuni este o clasă de acțiuni a unui Fond care urmărește să obțină o rentabilitate a investiției dumneavoastră care să reflecte randamentul indicelui MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, indicele de referință al Fondului.
- ▶ Clasa de acțiuni, prin intermediul Fondului, este gestionată pasiv și își propune să investească, pe cât posibil și posibil, în titlurile de capital (de exemplu, acțiuni) care alcătuiesc Indicele.
- ▶ Indicele măsoară performanța unui subset de titluri de capital din cadrul indicelui MSCI USA Small Cap (Indicele-mamă) și exclude companiile din indicele-mamă pe baza criteriilor de excludere de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) ale furnizorului de indice. Companiile rămase sunt apoi ponderate de furnizorul de indice folosind un proces de optimizare care urmărește să depășească țintele de decarbonizare și alte standarde minime pentru un benchmark UE pentru tranziția climatică (după cum este descris mai detaliat în prospectul Fondului) și să maximizeze expunerea la emitenții cu rating ESG mai ridicate, ținând în același timp un profil de risc similar și limitând eroarea de urmărire a indicelui, fiecare în raport cu indicele Parent.
- ▶ Companiile pot fi excluse din Index dacă sunt implicate cu arme controversate, convenționale și nucleare, arme de foc civile, cărbune termic, tutun sau petrol și gaze neconvenționale. Companiile care sunt clasificate ca încălcând principiile Pactului Global al Națiunilor Unite, au un scor MSCI ESG Controversies „Roșu” sau care nu au fost evaluate de furnizorul de index pentru un scor pentru controverse ESG sau un rating ESG, sunt, de asemenea, excluse din Index.
- ▶ Fondul poate obține o expunere limitată la valorile mobiliare considerate că nu îndeplinesc aceste criterii ESG.
- ▶ Fondul adoptă o abordare obligatorie și semnificativă de optimizare ESG a investițiilor durabile. Aceasta înseamnă că Fondul va integra informații ESG în procesul său de investiții pentru a optimiza expunerea față de emitenții pentru a obține un rating ESG mai ridicat și pentru a reduce expunerea la emisiile de carbon în comparație cu indicele-mamă, respectând în același timp constrângerile de optimizare.
- ▶ Indicele-mamă măsoară performanța acțiunilor cu capitalizare mică de pe piețele de acțiuni din SUA care respectă criteriile de dimensiune, lichiditate și free-float ale MSCI.
- ▶ Fondul folosește tehnici de optimizare pentru a obține o rentabilitate similară a indicelui. Aceste tehnici pot include selecția strategică a anumitor titluri care alcătuiesc Indicele sau a altor titluri care oferă performanțe similare cu anumite titluri constitutive. Acestea pot include, de asemenea, utilizarea instrumentelor financiare derivate (ISD) (adică investiții ale căror prețuri se bazează pe unul sau mai multe active suport). ISD-uri pot fi utilizate în scopuri de investiții directe.
- ▶ Fondul se poate angaja, de asemenea, în împrumuturi garantate pe termen scurt ale investițiilor sale către anumite părți terțe eligibile pentru a genera venituri suplimentare pentru a compensa costurile Fondului.
- ▶ Recomandare: Acest fond este potrivit pentru investiții pe termen mediu și lung, deși Fondul poate fi potrivit și pentru expunerea pe termen mai scurt la Indice.
- ▶ Acțiunile dumneavoastră vor fi acțiuni cumulative (adică veniturile vor fi incluse în valoarea lor).
- ▶ Acțiunile dumneavoastră vor fi denumite în dolari americani, moneda de bază a Fondului.
- ▶ Acțiunile sunt listate la una sau mai multe burse de valori și pot fi tranzacționate în alte valute decât moneda lor de bază. Performanța acțiunilor dumneavoastră poate fi afectată de această diferență valutară. În circumstanțe normale, numai participanții autorizați (de exemplu, anumite instituții financiare) pot tranzacționa acțiuni (sau interese în acțiuni) direct cu Fondul. Alți investitori pot tranzacționa zilnic acțiuni (sau interese în acțiuni) printr-un intermediar la bursa (bursele) la care se tranzacționează acțiunile.
Valoarea orientativă a activului net este publicată pe site-urile web relevante ale burselor de valori.

Pentru mai multe informații despre Fond, Clasa de acțiuni, riscuri și comisioane, vă rugăm să consultați prospectul Fondului, disponibil pe paginile cu produse la www.blackrock.com

Profil de risc și recompensă



- ▶ Acest indicator se bazează pe date istorice și este posibil să nu fie o indicație fiabilă a profilului de risc viitor al acestei Clase de acțiuni.
- ▶ Categoria de risc afișată nu este garantată și se poate modifica în timp.
- ▶ Cea mai joasă categorie nu înseamnă fără riscuri.
- ▶ Clasa de acțiuni are un rating șapte datorită naturii investițiilor sale care includeți riscurile enumerate mai jos. Acești factori pot afecta valoarea Clasei de Acțiuni sau pot expune Clasa de Acțiuni la pierderi.
- Acțiunile companiilor mai mici tranzacționează de obicei cu mai puțin volum și experiență variații de preț mai mari decât companiile mai mari.

- Valoarea acțiunilor și a titlurilor de valoare aferente acțiunilor poate fi afectată zilnic mișcările burselor. Alți factori influenți includ știrile politice, economice, câștigurile companiei și evenimentele corporative semnificative.
- Indicele de referință exclude doar companiile care desfășoară anumite activități incompatibil cu criteriile ESG dacă astfel de activități depășesc pragurile determinat de furnizorul de index. O astfel de screening ESG poate reduce potențialul univers de investiții și acest lucru poate afecta negativ valoarea investițiilor Fondului în comparație cu un fond fără o astfel de screening.
- ▶ Riscurile speciale care nu sunt surprinse în mod adecvat de indicatorul de risc includ:
 - Riscul de contraparte: insolvența oricăror instituții care furnizează servicii, cum ar fi păstrarea activelor sau care acționează ca contraparte la instrumente derivate sau alte instrumente, poate expune Clasa de acțiuni la pierderi financiare.
 - Rise de lichiditate: lichiditate mai scăzută înseamnă că nu există cumpărători sau vânzători insuficienti permite Fondului să vândă sau să cumpere cu ușurință investiții.

Taxe

Taxele sunt utilizate pentru a plăti costurile de funcționare a clasei de acțiuni, inclusiv costurile de marketing și distribuire. Aceste taxe reduc creșterea potențială a investiției dumneavoastră.

*Nu se aplică investitorilor de pe piața secundară. Investitorii care tranzacționează la o bursă de valori vor plăti comisioane percepute de brokerii lor de valori. Astfel de taxe sunt disponibile public pe bursele pe care acțiunile sunt listate și tranzacționate sau pot fi obținute de la brokerii de valori.

*Participanții autorizați care fac relații direct cu Fondul vor plăti costurile de tranzacție aferente, inclusiv, la răscumpărări, orice impozit pe câștigurile de capital (CGT) aplicabil și alte taxe pe titlurile de valoare subiacente.

Cifra cheltuielilor curente se bazează pe comisionul fix anual perceput Clasei de Acțiuni în conformitate cu prospectul Fondului. Această cifră exclude costurile legate de tranzacționarea portofoliului, cu excepția costurilor plătite depozitarului și a oricăror taxe de intrare/ieșire plătite unui sistem de plasament colectiv subiacent (dacă există).

** În măsura în care Fondul se angajează să împrumute titluri de valoare pentru a reduce costurile, Fondul va primi 62,5% din veniturile asociate generate și restul 37,5% vor fi primite de BlackRock ca agent de creditare a titlurilor. Ca împărțirea veniturilor din împrumutul de titluri nu crește costurile de funcționare Fond, acestea a fost exclusă din taxele curente.

Taxe unice luate înainte sau după ce investiți	
Taxa de intrare	Nici unul*
Ieșire taxă	Nici unul*

Acesta este valoarea maximă care ar putea fi scoasă din banii dvs. înainte de a fi investiți sau înainte ca veniturile din investițiile dvs. să fie plătite.

Comisioane prelevate din clasa de acțiuni în fiecare an	
Taxe în curs	0,43%**
Comisioane prelevate de la Clasa de acțiuni în anumite condiții	
Taxa de performanță	Nici unul

Performanță trecută

Performanța trecută nu este un ghid pentru

performanța viitoare.

Graficul arată clasa de acțiuni anuală

performanța în USD pentru fiecare an calendaristic întreg pe

perioada afișată în grafic. Este exprimată ca o modificare

procentuală a valorii activelor nete a clasei de acțiuni la

fiecare sfârșit de an. Fondul a fost lansat în

2009. Clasa de acțiuni a fost lansată în 2009.

Performanța este afișată după deducerea cheltuielilor

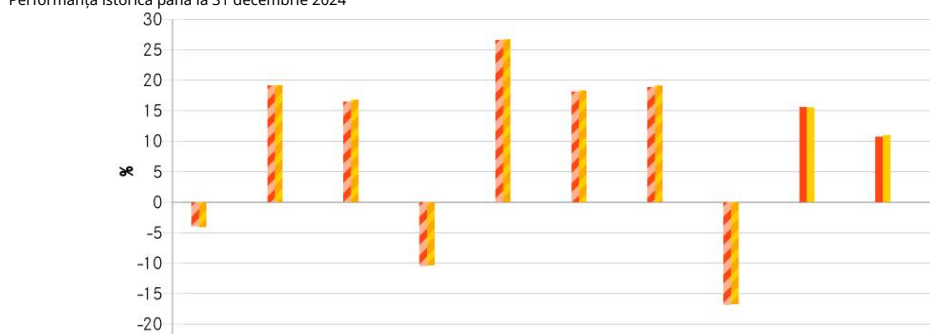
curente. Sunt excluse orice taxe de intrare/ieșire

calculul.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Indicele Focus CTB (USD)

Performanță istorică până la 31 decembrie 2024



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	-4,0	19,1	16,5	-10,5	26,6	18,1	18,9	-16,9	15,6	10,7
Benchmark † În	-4,1	19,2	16,8	-10,4	26,7	18,3	19,1	-16,8	15,5	11,0

această perioadă, performanța a fost atinsă în circumstanțe care nu se mai aplică.

Înainte de 1 iunie 2022, Fondul a folosit un alt indicator de referință, care se reflectă în datele de referință.

Informații practice

- ▶ Depozitarul Fondului este The Bank of New York Mellon SA/NV, Sucursala Dublin.
- ▶ Informații suplimentare despre Fond și Clasa de acțiuni pot fi obținute din cel mai recent raport anual și rapoartele semestriale ale iShares VII plc. Aceste documente sunt disponibile gratuit în engleză și în anumite alte limbi. Acestea pot fi găsite, împreună cu alte informații, cum ar fi detalii despre investițiile-cheie subiacente ale Clasei de acțiuni și prețurile acțiunilor, pe site-ul web iShares la www.ishares.com sau sunând la +44 (0)845 357 7000 sau de la broker sau consilier financiar.
- ▶ Investitorii trebuie să rețină că legislația fiscală care se aplică Fondului și Clasei de acțiuni poate avea un impact asupra poziției fiscale personale a investiției dumneavoastră.
- ▶ Fondul este un subfond al iShares VII plc, o structură umbrelă care cuprinde diferite subfonduri. Fondul are una sau mai multe clase de acțiuni. Acest document este specific Fondului și Clasei de acțiuni menționate la începutul acestui document. Cu toate acestea, prospectul, rapoartele anuale și semestriale sunt pregătite pentru umbrelă.
- ▶ iShares VII plc poate fi tras la răspundere numai pe baza oricărei declarații conținute în acest document care este înșelătoare, inexactă sau incompatibilă cu părțile relevante ale prospectului Fondului.
- ▶ Valoarea orientativă a activului net pe parcursul zilei a Clasei de acțiuni este publicată pe site-urile web relevante ale burselor de valori.
- ▶ În conformitate cu legislația irlandeză, iShares VII plc a separat răspunderea între sub-fondurile sale (adică activele Fondului nu vor fi utilizate pentru a onora obligațiile altor sub-fonduri din cadrul iShares VII plc). În plus, activele Fondului sunt deținute separat de activele altor subfonduri. Activele și pasivele specifice unei clase de acțiuni ar fi atribuite numai acelei clase de acțiuni, cu toate acestea, nu există o segregare a pasivelor între clasele de acțiuni conform legislației irlandeze.
- ▶ Schimbarea acțiunilor între Fond și alte subfonduri din cadrul iShares VII plc nu este disponibilă pentru investitori. Numai Participanții Autorizați care fac relații directe cu Fondul pot schimba acțiuni între clasele de acțiuni ale Fondului, cu condiția îndeplinirii anumitor condiții din prospectul Fondului.
- ▶ Politica de remunerare a Societății de administrare, care descrie modul în care sunt determinate și acordate remunerațiile și beneficiile, precum și aranjamentele de guvernare asociate, sunt disponibile la www.blackrock.com/remunerationpolicy sau la cerere de la sediul social al Societății de administrare.

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie pre investorov o tomto Fonde. Nie je to marketingový materiál. The informácie sú vyžadované zákonom, aby vám pomohli pochopiť povahu a riziká investovania do tohto Fondu. Odporúčame vám prečítať si ho, aby ste sa mohli informovane rozhodnúť, či investovať.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Podfond spoločnosti iShares VII plc

Trieda akcií USD (Acc).

ISIN: IE00B3VWM098

Exchange Traded Fund (ETF)

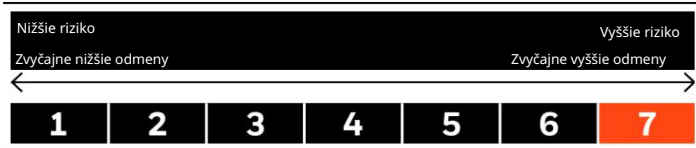
Manažér: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ciele a investičná politika

- ▶ Trieda akcií je trieda akcií fondu, ktorej cieľom je dosiahnuť návratnosť vašej investície, ktorá odráža návratnosť indexu MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB, referenčného indexu (Indexu) fondu.
- ▶ Trieda akcií je prostredníctvom Fondu pasívne riadená a jej cieľom je investovať do takej miery, ako je to možné a uskutočniteľné, do majetkových cenných papierov (napr. akcií), ktoré tvoria Index.
- ▶ Index meria výkonnosť podskupiny majetkových cenných papierov v rámci indexu MSCI USA Small Cap (Parent Index) a vylučuje spoločnosti z Materského indexu na základe environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií (ESG) poskytovateľa indexu. Zvyšné spoločnosti potom poskytovateľ indexu zväží pomocou optimalizačného procesu, ktorého cieľom je prekročiť ciele dekarbonizácie a iné minimálne štandardy pre benchmark EÚ pre prechod na klimatickú zmenu (ako je ďalej opísané v prospekte fondu) a maximalizovať expozíciu voči emitentom s vyšším ratingom ESG, pričom sa zameria na podobný rizikový profil a obmedzí chybu sledovania indexu, každý vo vzťahu k materskému indexu.
- ▶ Spoločnosti môžu byť vylúčené z Indexu, ak sú zapojené do používania kontroverzných, konvenčných a jadrových zbraní, civilných strelných zbraní, tepelného uhlia, tabaku alebo nekonvenčnej ropy a plynu. Spoločnosti, ktoré sú klasifikované ako spoločnosti, ktoré porušujú princípy Organizácie Spojených národov Global Compact, majú „červené“ skóre MSCI ESG Controversies alebo neboli hodnotené poskytovateľom indexu pre skóre ESG controversies alebo ESG rating, sú tiež vylúčené z Indexu.
- ▶ Fond môže získať obmedzenú expozíciu voči cenným papierom, o ktorých sa predpokladá, že nespĺňajú tieto kritériá ESG.
- ▶ Fond používa záväzný a významný prístup ESG optimalizácie k udržateľnému investovaniu. To znamená, že fond začlení informácie o ESG do svojho investičného procesu, aby optimalizoval expozíciu voči emitentom, aby dosiahol vyšší rating ESG a znížil vystavenie sa emisiám uhlíka v porovnaní s materským indexom pri splnení optimalizačných obmedzení.
- ▶ Materský index meria výkonnosť akcií s nízkou kapitalizáciou akciových trhov v USA, ktoré spĺňajú kritériá MSCI týkajúce sa veľkosti, likvidity a voľného pohybu.
- ▶ Fond využíva optimalizačné techniky na dosiahnutie podobného výnosu ako index. Tieto techniky môžu zahŕňať strategický výber určitých cenných papierov, ktoré tvoria index, alebo iných cenných papierov, ktoré poskytujú podobnú výkonnosť ako niektoré základné cenné papiere. Tie môžu zahŕňať aj používanie finančných derivátových nástrojov (FDI) (tj investície, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach). PZI možno použiť na účely priamych investícií.
- ▶ Fond sa môže tiež zapojiť do krátkodobého zabezpečeného požičiavania svojich investícií určitým oprávneným tretím stranám, aby vytvoril dodatočný príjem na kompenzáciu nákladov fondu.
- ▶ Odporúčanie: Tento fond je vhodný na strednodobé až dlhodobé investície, aj keď môže byť vhodný aj na krátkodobé vystavenie sa indexu.
- ▶ Vaše akcie budú akumulačné (tj príjem bude zahrnutý do ich hodnoty).
- ▶ Vaše akcie budú denominované v amerických dolároch, základnej mene Fondu.
- ▶ Akcie sú kótované na jednej alebo viacerých burzách cenných papierov a možno s nimi obchodovať v iných menách, ako je ich základná mena. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom. Za normálnych okolností môžu len oprávnení účastníci (napr. vybrané finančné inštitúcie) obchodovať s akciami (alebo podielmi na akciách) priamo s Fondom. Ostatní investori môžu denne obchodovať s akciami (alebo podielmi na akciách) prostredníctvom sprostredkovateľa na burze (burzách), na ktorej sa akcie obchodujú. Orientačná čistá hodnota aktív je zverejnená na príslušných webových stránkach búr.

Viac informácií o fonde, triede akcií, rizikách a poplatkoch nájdete v prospekte fondu, ktorý je k dispozícii na produktových stránkach www.blackrock.com

Profil rizika a odmeny



- ▶ Tento ukazovateľ je založený na historických údajoch a nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu tejto triedy akcií.
- ▶ Zobrazená kategória rizika nie je zaručená a môže sa časom meniť.
- ▶ Najnižšia kategória neznamena bez rizika.
- ▶ Trieda akcií má hodnotenie sedem vzhľadom na povahu jej investícií, ktoré zahŕňajú nižšie uvedené riziká. Tieto faktory môžu ovplyvniť hodnotu triedy akcií alebo vystaviť triedu akcií stratám.
 - Akcie v menších spoločnostiach sa zvyčajne obchodujú v menšom objeme a skúsenostiach väčšie cenové rozdiely ako u väčších spoločností.

- Hodnota akcií a cenných papierov súvisiacich s akciami môže byť ovplyvňovaná denne pohyby na akciovom trhu. Medzi ďalšie vplyvné faktory patria politické, ekonomické správy, zisky spoločnosti a významné firemné udalosti.
- Benchmark index vylučuje len spoločnosti, ktoré sa zapájajú do určitých činností v rozpore s kritériami ESG, ak takéto činnosti prekračujú prahové hodnoty určité poskytovateľ indexu. Takéto preverovanie ESG môže znížiť potenciálny investičný priestor, čo môže nepriaznivo ovplyvniť hodnotu investícií Fondu v porovnaní s fondom bez takéhoto preverovania.
- ▶ Medzi konkrétne riziká, ktoré nie sú dostatočne zachytené ukazovateľom rizika patria:
 - Riziko protistrany: Platobná neschopnosť akejkoľvek inštitúcie, ktorá poskytuje služby, ako je úschova aktív alebo konajúca ako protistrana k derivátom alebo iným nástrojom, môže vystaviť triedu akcií finančnej strate.
 - Riziko likvidity: Nižšia likvidita znamená, že nie je dostatok kupujúcich alebo predávajúcich umožňujú Fondu pohoťovo predávať alebo nakupovať investície.

Poplatky

Poplatky sa používajú na úhradu nákladov na prevádzku triedy akcií vrátane nákladov na marketing a distribúciu. Tieto poplatky znižujú potenciálny rast vašej investície.

*Neplatí pre investorov na sekundárnom trhu. Investori obchodujúci na burze budú platiť poplatky účtované ich obchodníkmi s cennými papiermi. Takéto poplatky sú verejne dostupné na burzách, na ktorých sú akcie kótované a obchodované, alebo môžu byť získané od burzových maklérov.

*Oprávnení účastníci, ktorí obchodujú priamo s Fondom, zaplatia súvisiace transakčné náklady vrátane pri spätnom odkúpení akejkoľvek príslušnej dane z kapitálových výnosov (CGT) a iných daní z podkladových cenných papierov.

Hodnota priebežných poplatkov je založená na pevnom ročnom poplatku účtovanom triede akcií v súlade s prospektom Fondu. Tento údaj nezahŕňa náklady súvisiace s portfóliovým obchodom, okrem nákladov zaplatených depozitárovi a akýchkoľvek vstupných/výstupných poplatkov zaplatených základnej schéme kolektívneho investovania (ak existuje).

** V rozsahu, v akom sa Fond zaväzuje požičať cenné papiere na zníženie nákladov, Fond dostane 62,5 % generovaných súvisiacich príjmov a zvyšok 37,5 % ziska BlackRock ako agent požičiavania cenných papierov. Ako Zdieľanie výnosov z požičiavania cenných papierov nezvyšuje náklady na prevádzku fondu, toto bolo vylúčené z priebežných poplatkov.

Jednorazové poplatky účtované pred alebo po investícii	
Vstupný poplatok	žiadne*
Ukončiť nabíjanie	žiadne*

Toto je maximum, ktoré možno vybrať z vašich peňazí pred ich investovaním alebo pred vyplatením výnosov z vašich investícií.

Poplatky vyberané z triedy akcií počas každého roka	
Priebežné poplatky	0,43 %**
Poplatky vyberané z triedy akcií za určitých podmienok	
Poplatok za výkon	žiadne

Minulá výkonnosť

Minulá výkonnosť nie je vodítkom pre budúcu

výkonnosť.

Graf zobrazuje ročnú triedu akcií

výkonnosť v USD za každý celý kalendárny rok počas obdobia

zobrazeného v grafe. Vyjadruje sa ako percentuálna zmena

čistej hodnoty aktív triedy akcií na konci každého roka. Fond

bol spustený v r

2009. Trieda akcií bola uvedená na trh v roku 2009.

Výkon sa zobrazuje po odpočítaní priebežných poplatkov.

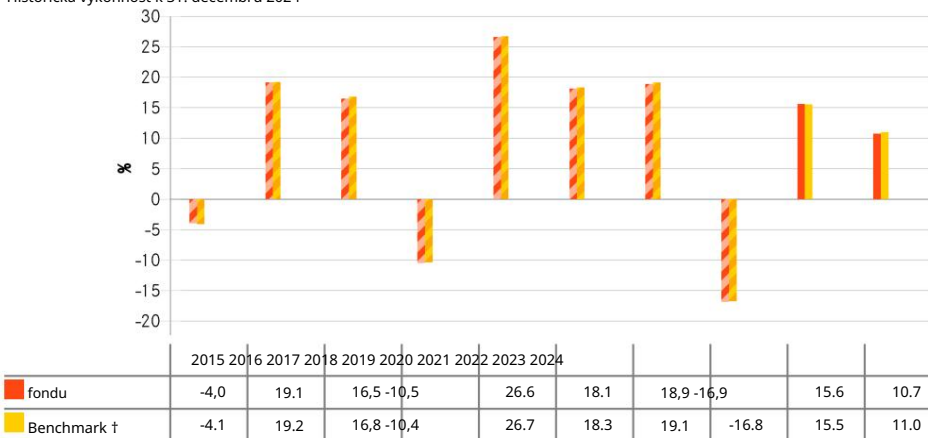
Akékoľvek vstupné/výstupné poplatky sú vylúčené

výpočet.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB Index (USD)

Historická výkonnosť k 31. decembru 2024



Počas tohto obdobia bola výkonnosť dosahovaná za okolností, ktoré už neplatia.

Pred 1. júnom 2022 fond používal iný benchmark, ktorý sa odráža v údajoch benchmarku.

Praktické informácie

- ▶ Depozitárom fondu je The Bank of New York Mellon SA/NV, pobočka v Dubline.
- ▶ Ďalšie informácie o fonde a triede akcií možno získať z poslednej výročnej správy a polročných správ iShares VII plc. Tieto dokumenty sú k dispozícii bezplatne v angličtine a niektorých ďalších jazykoch. Môžete ich nájsť spolu s ďalšími informáciami, ako sú podrobnosti o kľúčových základných investíciách triedy akcií a cenách akcií, na webovej stránke iShares www.ishares.com alebo zavolaním na číslo +44 (0)845 357 7000 alebo od svojho makléra alebo finančného poradcu.
- ▶ Investori by si mali uvedomiť, že daňová legislatíva, ktorá sa vzťahuje na Fond a Triedu akcií, môže mať vplyv na osobnú daňovú pozíciu vašej investície.
- ▶ Fond je podfondom spoločnosti iShares VII plc, zastrešujúcej štruktúry zahŕňajúcej rôzne podfondy. Fond má jednu alebo viac tried akcií. Tento dokument je špecifický pre Fond a Triedu akcií uvedených na začiatku tohto dokumentu. Zastrešujúci je však prospekt, výročná a polročná správa.
- ▶ Spoločnosť iShares VII plc môže niesť zodpovednosť výlučne na základe akéhokoľvek vyhlásenia uvedeného v tomto dokumente, ktoré je zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s príslušnými časťami prospektu Fondu.
- ▶ Orientačná vnútrodenná čistá hodnota aktív triedy akcií je zverejnená na príslušných webových stránkach búrz cenných papierov.
- ▶ Podľa írskeho práva má iShares VII plc oddelenú zodpovednosť medzi svojimi podfondmi (tj aktíva Fondu sa nepoužívajú na splnenie záväzkov iných podfondov v rámci iShares VII plc). Okrem toho sú aktíva fondu držané oddelene od aktív iných podfondov. Aktíva a pasíva špecifické pre triedu akcií by bolo možné priradiť len tejto triede akcií, avšak podľa írskeho práva neexistuje žiadne oddelenie záväzkov medzi triedami akcií.
- ▶ Výmena akcií medzi Fondom a inými podfondmi v rámci iShares VII plc nie je investorom dostupná. Len Oprávnení účastníci, ktorí obchodujú priamo s Fondom, môžu meniť akcie medzi triedami akcií Fondu za predpokladu splnenia určitých podmienok v prospekte Fondu.
- ▶ Zásady odmeňovania správcovskej spoločnosti, ktoré opisujú, ako sa odmeňovanie a benefity určujú a priznávajú, a súvisiace dojednania o riadení sú dostupné na www.blackrock.com/ Remunerationpolicy alebo na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

Ta dokument vam ponuja ključne informacije za vlagatelje o tem skladu. To ni marketinško gradivo. The informacije zahteva zakonodaja, ki vam pomagajo razumeti naravo in tveganja vlaganja v ta sklad. Svetujemo vam, da ga preberete, da se boste lahko premišljeno odločili, ali boste vlagali.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Podsklad iShares VII plc

Razred delnic v USD (Acc).

ISIN: IE00B3VWM098

Borzni sklad (ETF)

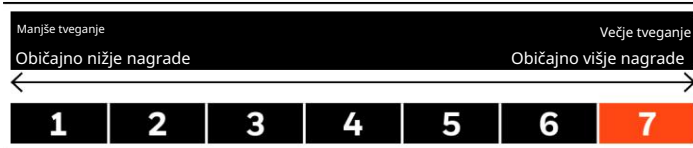
Upravitelj: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Cilji in naložbena politika

- ▶ Razred delnic je razred delnic sklada, katerega cilj je doseči donosnost vaše naložbe, ki odraža donosnost MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, referenčnega indeksa sklada (indeks).
- ▶ Razred delnic se prek sklada upravlja pasivno in je namenjen vlaganju, kolikor je to mogoče in izvedljivo, v lastniške vrednostne papirje (npr. delnice), ki sestavljajo indeks.
- ▶ Indeks meri uspešnost podnabora lastniških vrednostnih papirjev znotraj MSCI USA Small Cap Index (Parent Index) in izključuje podjetja iz Parent Index na podlagi okoljskih, socialnih in upravljaljskih (ESG) izključitvenih meril ponudnika indeksa. Ponudnik indeksa nato uteži preostala podjetja s postopkom optimizacije, katerega cilj je preseči cilje razogljčenja in druge minimalne standarde za referenčno vrednost podnebnega prehoda EU (kot je podrobneje opisano v prospektu sklada) in čim bolj povečati izpostavljenost izdajateljem z višjimi ocenami ESG, hkrati pa ciljati na podoben profil tveganja in omejiti napako pri sledenju indeksa, vsakega glede na nadrejeni indeks.
- ▶ Podjetja so lahko izključena iz indeksa, če se ukvarjajo s kontroverznim, konvencionalnim in jedrskim orožjem, civilnim strelnim orožjem, termo premogom, tobakom ali nekonvencionalno nafto in plinom. Podjetja, za katera je ugotovljeno, da kršijo načela Globalnega dogovora Združenih narodov, imajo 'rdečo' oceno spornosti MSCI ESG ali jih ponudnik indeksa ni ocenil za oceno spornosti ESG ali oceno ESG, so prav tako izključena iz indeksa.
- ▶ Sklad lahko pridobi omejeno izpostavljenost do vrednostnih papirjev, za katere velja, da ne izpolnjujejo teh meril ESG.
- ▶ Sklad sprejema zavezujoč in pomemben pristop optimizacije ESG k trajnostnemu vlaganju. To pomeni, da bo sklad integriral informacije ESG v svoj naložbeni proces, da bi optimiziral izpostavljenost do izdajateljev, da bi dosegel višjo oceno ESG in zmanjšal izpostavljenost emisijam ogljika v primerjavi z matičnim indeksom, hkrati pa izpolnjeval omejitve optimizacije.
- ▶ Parent Index meri uspešnost delnic z majhno kapitalizacijo ameriških delniških trgov, ki izpolnjujejo merila MSCI glede velikosti, likvidnosti in prostega obtoka.
- ▶ Sklad uporablja tehnike optimizacije, da doseže podoben donos kot indeks. Te tehnike lahko vključujejo strateško izbiro določenih vrednostnih papirjev, ki sestavljajo indeks, ali drugih vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo podobno uspešnost kot nekateri sestavni vrednostni papirji. Ti lahko vključujejo tudi uporabo izvedenih finančnih instrumentov (FDI) (tj. naložb, katerih cene temeljijo na enem ali več osnovnih sredstvih). NTI se lahko uporabijo za namene neposrednih naložb.
- ▶ Sklad se lahko ukvarja tudi s kratkoročnim zavarovanjem posojanjem svojih naložb nekaterim upravičenim tretjim osebam, da ustvari dodaten dohodek za izravnavo stroškov sklada.
- ▶ Priporočilo: Ta sklad je primeren za srednje- do dolgoročne naložbe, čeprav je lahko sklad primeren tudi za kratkoročno izpostavljenost indeksu.
- ▶ Vaše delnice bodo akumulacijske delnice (tj. dohodek bo vključen v njihovo vrednost).
- ▶ Vaše delnice bodo denominirane v ameriških dolarjih, osnovni valuti sklada.
- ▶ Delnice kotirajo na eni ali več borzah in se z njimi lahko trguje v valutah, ki niso njihova osnovna valuta. Ta valutna razlika lahko vpliva na uspešnost vaših delnic. V običajnih okoliščinah lahko samo pooblaščenici udeleženci (npr. izbrane finančne institucije) neposredno s skladom poslujejo z delnicami (ali deleži v delnicah). Drugi vlagatelji lahko dnevno trgujejo z delnicami (ali deleži v delnicah) prek posrednika na borzah, na katerih se trguje z delnicami.
Okvirna čista vrednost sredstev je objavljena na ustreznih spletnih straneh borz.

Za več informacij o skladu, razredu delnic, tveganjih in stroških si oglejte prospekt sklada, ki je na voljo na straneh izdelkov na www.blackrock.com

Profil tveganja in nagrajevanja



- ▶ Ta indikator temelji na preteklih podatkih in morda ni zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja tega razreda delnic.
- ▶ Prikazana kategorija tveganja ni zajamčena in se lahko sčasoma spremeni.
- ▶ Najnižja kategorija ne pomeni brez tveganja.
- ▶ Razred delnic je zaradi narave svojih naložb ocenjen na sedem vključujejo spodaj navedena tveganja. Ti dejavniki lahko vplivajo na vrednost razreda delnic ali razred delnic izpostavijo izgubam.
- Delnice manjših podjetij običajno trgujejo z manjšim obsegom in izkušnjami večje razlike v cenah kot pri večjih podjetjih.

- Na vrednost lastniških vrednostnih papirjev in z njimi povezanih vrednostnih papirjev lahko dnevno vplivamo borzna gibanja. Drugi vplivni dejavniki vključujejo politične, gospodarske novice, dobičke podjetij in pomembne poslovne dogodke.
- Primerjalni indeks izključuje samo podjetja, ki se ukvarjajo z določenimi dejavnostmi niso v skladu z merili ESG, če takšne dejavnosti presegajo pragove določeni ponudnik indeksa. Tak pregled ESG lahko zmanjša potencialni naložbeni svet, kar lahko negativno vpliva na vrednost naložb sklada v primerjavi s skladom brez takega pregleda.
- ▶ Posebna tveganja, ki jih indikator tveganja ne zajame ustrezno, vključujejo:
 - Tveganje nasprotne stranke: plačilna nesposobnost katere koli institucije, ki zagotavlja storitve, kot je hramba sredstev ali deluje kot nasprotna stranka izvedenih finančnih instrumentov ali drugih instrumentov, lahko izpostavi razred delnic finančni izgubi.
 - Likvidnostno tveganje: Nižja likvidnost pomeni, da ni dovolj kupcev ali prodajalcev omogočijo skladu, da zlahka proda ali kupi naložbe.

Dajatve

Stroški se uporabljajo za plačilo stroškov vodenja razreda delnic, vključno s stroški njegovega trženja in distribucije. Ti stroški zmanjšajo potencialno rast vaše naložbe.

*Ne velja za vlagatelje na sekundarnem trgu. Vlagatelji, ki poslujejo na borzi, bodo plačali nadomestila, ki jih zaračunajo njihovi borzni posredniki. Takšni stroški so javno dostopni na borzah, na katerih delnice kotirajo in se z njimi trguje, ali pa so lahko pridobili od borznih posrednikov.

*Pooblaščenim udeležencem, ki poslujejo neposredno s skladom, bodo plačali povezane transakcijske stroške, vključno z morebitnimi javnimi davki na kapitalski dobiček (CGT) in drugimi davki na osnovne vrednostne papirje ob odkupu.

Številka tekočih stroškov temelji na fiksni letni proviziji, ki se zaračuna razredu delnic v skladu s prospektom sklada. Ta številka ne vključuje stroškov, povezanih s trgovanjem s portfeljem, razen stroškov, plačanih depozitarju, in vseh vstopnih/izstopnih stroškov, plačanih osnovni kolektivni naložbeni shemi (če obstaja).

** V obsegu, v katerem sklad posoja vrednostne papirje za zmanjšanje stroškov, Sklad bo prejel 62,5 % povezanih prihodkov in preostanek 37,5 % bo prejel BlackRock kot agent za posojanje vrednostnih papirjev. Kot delitev prihodkov od posojanja vrednostnih papirjev ne poveča stroškov vodenja Sklada, to je bilo izključeno iz tekočih stroškov.

Enkratni stroški pred ali po vaši naložbi	
Vstopnina	Brez*
Izhod iz polnjenja	Brez*

To je najvišji znesek, ki se lahko vzame iz vašega denarja, preden se vložijo ali preden se izplačajo prihodki od vaših naložb.

Stroški, odvzeti od razreda delnic vsako leto	
Tekoči stroški	0,43 %**
Stroški, odvzeti od razreda delnic pod določenimi pogoji	
Provizija za uspešnost	Noben

Pretekla uspešnost

Pretekla uspešnost ni vodilo za prihodnjo uspešnost.

Graf prikazuje letno vrednost razreda delnic

uspešnosti v USD za vsako celotno koledarsko leto v

obdobju, prikazanem na grafikonu. Izražena je kot odstotek

spremembe čiste vrednosti sredstev razreda delnic ob

koncu vsakega leta. Sklad je bil ustanovljen 1

2009. Razred delnic je bil predstavljen leta 2009.

Učinkovitost je prikazana po odbitku tekočih stroškov.

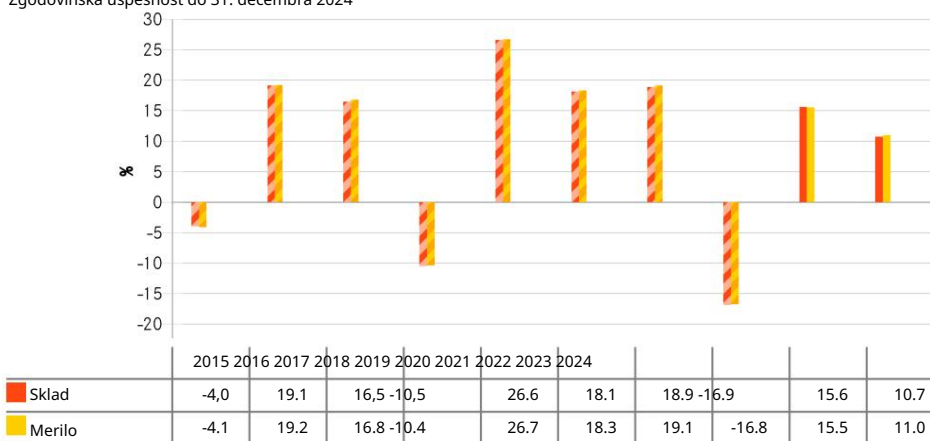
Vstopni/izstopni stroški so izključeni

izračun.

† Primerjalno merilo: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB Index (USD)

Zgodovinska uspešnost do 31. decembra 2024



uspešnosti † V tem obdobju je bila uspešnost dosežena v okoliščinah, ki ne veljajo več.

Pred 1. junijem 2022 je sklad uporabljal drugačno primerjalno vrednost, kar se odraža v podatkih o primerjalni vrednosti.

Praktične informacije

- ▶ Depozitar sklada je The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- ▶ Dodatne informacije o skladu in razredu delnic lahko dobite v zadnjem letnem poročilu in polletnih poročilih iShares VII plc. Ti dokumenti so na voljo brezplačno v angleščini in nekaterih drugih jezikih. Te lahko najdete skupaj z drugimi informacijami, kot so podrobnosti o ključnih osnovnih naložbah razreda delnic in cenah delnic, na spletni strani iShares na naslovu www.ishares.com ali po telefonu +44 (0)845 357 7000 ali pri svojem posredniku ali finančnem svetovalcu.
- ▶ Vlagatelji morajo upoštevati, da lahko davčna zakonodaja, ki velja za sklad in razred delnic, vpliva na osebni davčni položaj vaše naložbe.
- ▶ Sklad je podsklad iShares VII plc, krovne strukture, ki vključuje različne podsklade. Sklad ima enega ali več razredov delnic. Ta dokument je specifičen za sklad in razred delnic, naveden na začetku tega dokumenta. Se pa za krovno pripravljajo prospekt, letna in polletna poročila.
- ▶ iShares VII plc je lahko odgovoren izključno na podlagi katere koli izjave v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali ni v skladu z ustreznimi deli prospekta sklada.
- ▶ Okvirna čista vrednost sredstev razreda delnic znotraj dneva je objavljena na ustreznih spletnih straneh borz.
- ▶ Po irski zakonodaji ima iShares VII plc ločeno odgovornost med svojimi podskladi (tj. sredstva sklada se ne bodo uporabljala za izpolnjevanje obveznosti drugih podskladov znotraj iShares VII plc). Poleg tega se sredstva sklada vodijo ločeno od sredstev drugih podskladov. Sredstva in obveznosti, značilne za razred delnic, bi bilo mogoče pripisati samo temu razredu delnic, vendar po irskem pravu ni ločevanja obveznosti med razredi delnic.
- ▶ Zamenjava delnic med skladom in drugimi podskladi znotraj iShares VII plc vlagateljem ni na voljo. Samo pooblaščenim udeležencem, ki poslujejo neposredno s skladom, lahko zamenjajo delnice med razredi delnic sklada, če izpolnjujejo določene pogoje v prospektu sklada.
- ▶ Politika prejemkov družbe za upravljanje, ki opisuje, kako se določajo in dodeljujejo prejemki in ugodnosti ter s tem povezana ureditev upravljanja, je na voljo na www.blackrock.com/remunerationpolicy ali na zahtevo na registriranem sedežu družbe za upravljanje.

NYCKEL INVESTERARINFORMATION

Detta dokument ger dig basfakta för investerare om denna fond. Det är inte marknadsföringsmaterial. De information krävs enligt lag för att hjälpa dig förstå karaktären och riskerna med att investera i denna fond. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat beslut om huruvida du ska investera.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

En delfond i iShares VII plc

USD (Acc) andelsklass

ISIN: IE00B3VWM098

Exchange Traded Fund (ETF)

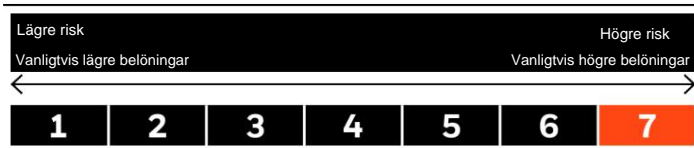
Manager: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Mål och investeringspolicy

- ▶ Andelsklassen är en andelsklass i en fond som syftar till att uppnå en avkastning på din investering som återspeglar avkastningen från MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, fondens jämförelseindex (index).
- ▶ Andelsklassen, via fonden, förvaltas passivt och syftar till att investera så långt det är möjligt och praktiskt möjligt i de aktierrelaterade värdepapper (t.ex. aktier) som utgör indexet.
- ▶ Indexet mäter prestandan för en underuppsättning av aktierrelaterade värdepapper inom MSCI USA Small Cap Index (Moderindex) och exkluderar företag från Moderindex baserat på indexleverantörens uteslutningskriterier för miljö, social och styrning (ESG). De återstående bolagen viktas sedan av indexleverantören med hjälp av en optimeringsprocess som syftar till att överträffa dekarboniseringsmålen och andra minimistandarder för ett EU Climate Transition Benchmark (som beskrivs närmare i fondens prospekt) och maximera exponeringen mot emittenter med högre ESG-betyg, samtidigt som man riktar in sig på en liknande riskprofil och begränsar tracking error-relationen till moderindexet i varje index.
- ▶ Företag kan uteslutas från indexet om de är inblandade i kontroversiella, konventionella och kärnvapen, civila skjutvapen, termiskt kol, tobak eller okonventionell olja och gas. Företag som klassificeras som att bryta mot FN:s Global Compact-principer, har en "Röd" MSCI ESG Controversies-poäng eller inte har bedömts av indexleverantören för en ESG-kontroverspoäng eller en ESG-betyg, exkluderas också från indexet.
- ▶ Fonden kan få begränsad exponering mot värdepapper som anses inte uppfylla dessa ESG-kriterier.
- ▶ Fonden antar en bindande och betydande ESG-optimeringsmetod för hållbara investeringar. Detta innebär att fonden kommer att integrera ESG-information i sin investeringsprocess för att optimera exponeringen mot emittenter för att uppnå ett högre ESG-betyg och minska exponeringen mot koldioxidutsläpp jämfört med moderindexet samtidigt som optimeringsbegränsningar uppfylls.
- ▶ Moderindex mäter utvecklingen för aktier med små kapitaliseringar på de amerikanska aktiemarknaderna som uppfyller MSCI:s kriterier för storlek, likviditet och fritt flytande.
- ▶ Fonden använder optimeringstekniker för att uppnå en liknande avkastning som indexet. Dessa tekniker kan innefatta strategiskt urval av vissa värdepapper som utgör indexet eller andra värdepapper som ger liknande prestanda som vissa ingående värdepapper. Dessa kan också innefatta användningen av finansiella derivatinstrument (FDI) (dvs. investeringar vars priser baseras på en eller flera underliggande tillgångar). FDI kan användas för direktinvesteringssändamål.
- ▶ Fonden kan också ägna sig åt kortsiktig säkerställd utlåning av sina investeringar till vissa berättigade tredje parter för att generera ytterligare intäkter för att kompensera fondens kostnader.
- ▶ Rekommendation: Den här fonden är lämplig för investeringar på medellång till lång sikt, men fonden kan också vara lämplig för kortsiktig exponering mot indexet.
- ▶ Dina aktier kommer att ackumulera aktier (dvs inkomst kommer att inkluderas i deras värde).
- ▶ Dina andelar kommer att vara denominerade i US-dollar, fondens basvaluta.
- ▶ Aktierna är noterade på en eller flera börser och kan handlas i andra valutor än deras basvaluta. Utvecklingen av dina aktier kan påverkas av denna valutaskillnad. Under normala omständigheter får endast auktoriserade deltagare (t.ex. utvalda finansinstitut) handla med aktier (eller andelar i aktier) direkt med fonden. Andra investerare kan handla med aktier (eller andelar i aktier) dagligen genom en mellanhand på börs(er) där aktierna handlas.
Indikativt substansvärde publiceras på relevanta börswebbplatser.

För mer information om fonden, andelsklassen, risker och avgifter, se fondens prospekt, tillgängligt på produktsidorna på www.blackrock.com

Risk- och belöningsprofil



- ▶ Denna indikator är baserad på historisk data och kanske inte är en tillförlitlig indikation på den framtida riskprofilen för denna andelsklass.
- ▶ Riskkategorin som visas är inte garanterad och kan ändras med tiden.
- ▶ Den lägsta kategorin betyder inte riskfri.
- ▶ Andelsklassen är rankad sju på grund av arten av dess investeringar som inkluderar riskerna nedan. Dessa faktorer kan påverka andelsklassens värde eller utsätta andelsklassen för förluster.
- Aktier i mindre företag handlar vanligtvis med mindre volym och erfarenhet större prisvariationer än större företag.

- Värdet på aktier och aktierrelaterade värdepapper kan påverkas av dagligen börsrörelser. Andra inflytelserika faktorer inkluderar politiska, ekonomiska nyheter, företagsintäkter och betydande företagshändelser.
- Jämförelseindexet utesluter bara företag som ägnar sig åt vissa aktiviteter oförenliga med ESG-kriterier om sådan verksamhet överskrider tröskelvärdena bestäms av indexleverantören. Sådan ESG-screening kan minska det potentiella investeringsuniversumet och detta kan påverka värdet på fondens investeringar negativt jämfört med en fond utan sådan screening.
- ▶ Särskilda risker som inte tillräckligt fångas upp av riskindikatorn inkluderar:
 - Motpartsrisk: Insolvens hos alla institutioner som tillhandahåller tjänster såsom förvaring av tillgångar eller agerar som motpart till derivat eller andra instrument, kan utsätta andelsklassen för ekonomisk förlust.
 - Likviditetsrisk: Lägre likviditet betyder att det inte finns tillräckligt många köpare eller säljare till tillåta fonden att sälja eller köpa investeringar lätt.

Kostnader

Avgifterna används för att betala kostnaderna för att driva andelsklassen, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar den potentiella tillväxten av din investering.

*Gäller inte investerare på andrahandsmarknaden. Investerare som handlar på en börs kommer att betala avgifter som tas ut av sina aktiemäklare. Sådana avgifter är offentligt tillgängliga på börser där aktierna är noterade och handlas, eller kan vara erhållits från aktiemäklare.

*Auktoriserade deltagare som handlar direkt med fonden kommer att betala relaterade transaktionskostnader inklusive, vid lösningen, eventuell tillämplig kapitalvinstskatt (CGT) och andra skatter på underliggande värdepapper.

Siffran för de löpande avgifterna baseras på den fasta årliga avgiften som debiteras andelsklassen i enlighet med fondens prospekt. Denna siffra exkluderar portföljhandelsrelaterade kostnader, förutom kostnader som betalats till förvaringsinstitutet och eventuella insättnings-/uttagsavgifter som betalas till ett underliggande kollektivt investeringssystem (om några).

** I den mån fonden åtar sig värdepapperslån för att minska kostnaderna. Fonden kommer att få 62,5 % av de associerade intäkterna och resterande 37,5 % kommer att tas emot av BlackRock som ombud för värdepapperslån. Som värdepapperslån inkomstindelning ökar inte kostnaderna för att driva. Fonden har detta exkluderats från de löpande avgifterna.

Engångsavgifter som tas före eller efter att du investerar	
Inträdesavgift	Ingen*
Exit Charge	Ingen*

Detta är det maximala som kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan intäkterna från dina investeringar betalas ut.

Avgifter som tas från andelsklassen under varje år	
Pågående avgifter	0,43 %**
Avgifter som tas från andelsklassen under vissa förutsättningar	
Prestationsavgift	Ingen

Tidigare prestationer

Tidigare resultat är inte en vägledning för framtida resultat. Diagrammet visar andelsklassens årliga resultat i USD för varje helt kalenderår under perioden som visas i diagrammet. Det uttrycks som en procentuell förändring av andelsklassens substansvärde vid varje årsskifte.

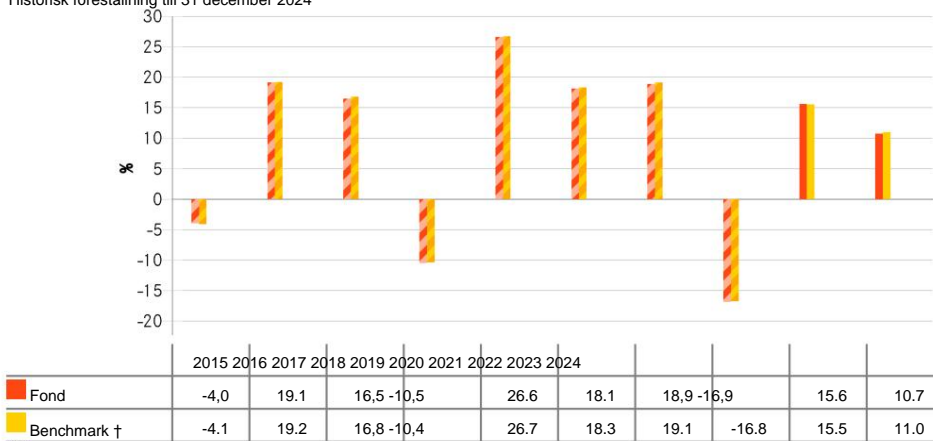
Fonden lanserades i 2009. Andelsklassen lanserades 2009.

Resultatet visas efter avdrag för löpande avgifter. Eventuella in-/uttagsavgifter är undantagna från beräkningen.

† Benchmark: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Fokus CTB-index (USD)

Historisk föreställning till 31 december 2024



Under denna period uppnåddes resultat under omständigheter som inte längre gäller.

Före den 1 juni 2022 använde fonden ett annat jämförelseindex, vilket återspeglas i jämförelsedata.

Praktisk information

- Fondens förvaringsinstitut är The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Ytterligare information om fonden och andelsklassen kan erhållas från den senaste årsrapporten och halvårsrapporterna för iShares VII plc. Dessa dokument är tillgängliga gratis på engelska och vissa andra språk. Dessa kan hittas, tillsammans med annan information, såsom information om de viktigaste underliggande investeringarna i andelsklassen och aktiekurser, på iShares webbplats på www.ishares.com eller genom att ringa +44 (0)845 357 7000 eller från din mäklare eller finansiella rådgivare.
- Investerare bör notera att den skattelagstiftning som gäller för fonden och andelsklassen kan ha en inverkan på den personliga skatteställningen för din investering.
- Fonden är en delfond av iShares VII plc, en paraplystruktur som består av olika delfonder. Fonden har en eller flera andelsklasser. Detta dokument är specifikt för den fond och andelsklass som anges i början av detta dokument. Däremot är prospekt, års- och halvårsrapporter utarbetade för paraplyet.
- iShares VII plc kan hållas ansvarigt enbart på grundval av något uttalande i detta dokument som är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.
- Det indikativa nettotillgångsvärdet för andelsklassen under dagen publiceras på relevanta börswebbplatser.
- Enligt irländsk lag har iShares VII plc segregerat ansvar mellan sina delfonder (dvs fondens tillgångar kommer inte att användas för att täcka skulderna för andra delfonder inom iShares VII plc). Dessutom hålls fondens tillgångar separat från tillgångarna i andra delfonder. Tillgångar och skulder som är specifika för en andelsklass skulle endast kunna hänföras till den andelsklassen, men det finns ingen åtskillnad av skulder mellan andelsklasser enligt irländsk lag.
- Byte av andelar mellan fonden och andra delfonder inom iShares VII plc är inte tillgängligt för investerare. Endast auktoriserade deltagare som handlar direkt med fonden får byta andelar mellan andelsklasser i fonden under förutsättning att vissa villkor i fondens prospekt uppfylls.
- Förvaltningsbolagets ersättningspolicy, som beskriver hur ersättningar och förmåner bestäms och tilldelas, och de tillhörande styrningsarrangemangen, finns tillgänglig på www.blackrock.com/ Remunerationpolicy eller på begäran från förvaltningsbolagets säte.

Gjöld

Gjöldin eru notuð til að greiða kostnað við að reka hlutflokkinn, þar á meðal kostnað við markaðssetningu og dreifingu hans. Þessi gjöld draga úr mögulegum vexti fjárfestingar þinnar.

*Á ekki við um fjárfesta á eftirmarkaði. Fjárfestar sem eiga viðskipti í kauphöll munu greiða gjöld sem verðbréfamíólarar þeirra taka. Slík gjöld eru aðgengileg almenningi í kauphöllum þar sem hlutabréfin eru skráð og verslað í, eða geta verið fengin hjá verðbréfamíólurum.

*Viðurkenndir þátttakendur sem eiga í beinum samskiptum við sjóðinn munu greiða tengdan viðskiptakostnað, þar með talið, við innlausnir, hvers kyns gildandi fjármagnstekjuskatt (CGT) og aðra skatta á undirliggjandi verðbréf.

Áframhaldandi gjöld eru byggð á föstum árgjaldi sem innheimt er af hlutflokknum í samræmi við útboðslýsingu sjóðsins. Þessi tala nær ekki til kostnaðar tengdum viðskiptum við eignasafn, að undanskildum kostnaði sem greiddur er til vörsluáðila og hvers kyns inn-/útgöngugjald sem greitt er til undirliggjandi kerfis um sameiginlega fjárfestingu (ef einhver er).

** Að því marki sem sjóðurinn tekur að sér verðbréfalán til að draga úr kostnaði Sjóðurinn mun fá 62,5% af tilheyrandi tekjum sem myndast og það sem eftir er 37,5% munu berast BlackRock sem umboðsaðili verðbréfalána. Sem tekjur af verðbréfalánnum eykur ekki kostnað við að reka sjóðnum, þetta hefur verið undanskilið frá áframhaldandi gjöldum.

Einskiptisgjöld tekin fyrir eða eftir að þú fjárfestir	
Aðgangseyrir	Engin*
Útgöngugjald	Engin*

Þetta er hámarkið sem gæti verið tekið út af peningunum þínum áður en þeir eru fjárfestir eða áður en ágóði af fjárfestingum þínum er greiddur út.

Gjöld tekin af hlutflokknum á hverju ári	
Áframhaldandi gjöld	0,43%**
Gjöld tekin af hlutabréfaflokknum við ákveðnar aðstæður	
Árangursgjald	Engin

Fyrri árangur

Fyrri árangur er ekki leiðarvisir um frammistöðu í framtíðinni.

Myndin sýnir árlegt ártal hlutflokksins

árangur í USD fyrir hvert heilt almanaksár á tímabilinu sem

sýnt er á myndinni. Það er gefið upp sem prósentubreyting af

hreinri eignavirði hlutflokks í lok hvers árs. Sjóðurinn var

settur á laggirnar í

2009. Hlutabréfaflokkurinn var settur á markað árið 2009.

Afkoma er sýnd að frádregnum áframhaldandi gjöldum. Öll

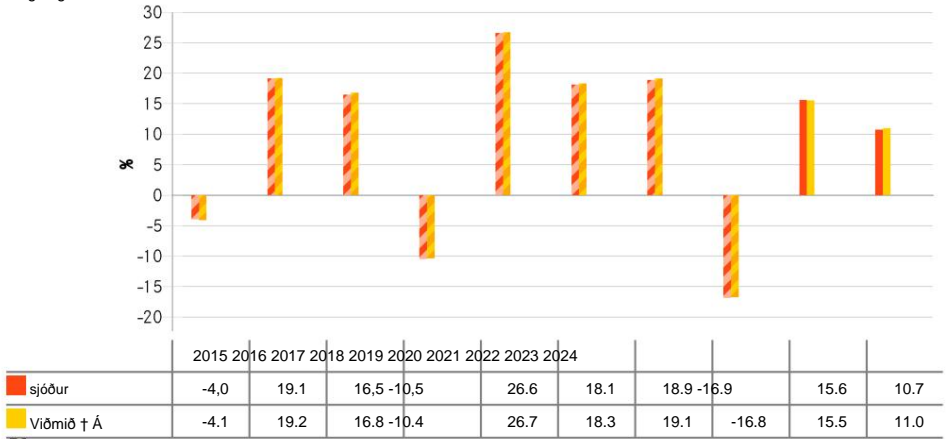
komu-/útgöngugjöld eru undanskilin

útreikningnum.

† Viðmið: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Focus CTB Index (USD)

Söguleg frammistaða til 31. desember 2024



Þessu tímabili náðist árangur við aðstæður sem eiga ekki lengur við.

Fyrir 1. júní 2022 notaði sjóðurinn annað viðmið, sem endurspeglast í viðmiðunargögnum.

Hagnýtar upplýsingar

- Vörsluáðili sjóðsins er The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Frekari upplýsingar um sjóðinn og hlutflokkinn má nálgast í nýjustu ársskýrslu og hálfárskýrslum iShares VII plc. Þessi skjöl eru fánleg án endurgjalds á ensku og sumum öðrum tungumálum. Þetta er hægt að finna, ásamt öðrum upplýsingum, svo sem upplýsingar um helstu undirliggjandi fjárfestingar hlutflokksins og hlutabréfaverð, á iShares vefsíðunni www.ishares.com eða með því að hringja í +44 (0)845 357 7000 eða hjá miðlara þínum eða fjármálaráðgjafa.
- Fjárfestar ættu að hafa í huga að skattalöggjöfin sem gildir um sjóðinn og hlutflokkinn getur haft áhrif á persónulega skattstöðu fjárfestingar þinnar.
- Sjóðurinn er undirsjóður iShares VII plc, regnhlífarskipulagi sem samanstendur af mismunandi undirsjóðum. Sjóðurinn hefur einn eða fleiri hlutabréfaflokka. Þetta skjal er sérstakt fyrir sjóðinn og hlutabréfaflokkinn sem tilgreindur er í upphafi þessa skjals. Hins vegar eru útboðslýsing, árs- og hálfárskýrslur unnar fyrir regnhlífina.
- iShares VII plc kann að vera ábyrgt eingöngu á grundvelli yfirlýsinga sem er að finna í þessu skjali sem er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við viðkomandi hluta útboðslýsingar sjóðsins.
- Leiðbeinandi nettóeignaverð hlutabréfaflokksins innan dags er birt á viðeigandi vefsíðum kauphalla.
- Samkvæmt írskum lögum hefur iShares VII plc aðskilið ábyrgð milli undirsjóða sinna (þ.e. eignir sjóðsins verða ekki notaðar til að standa undir skuldbindingum annarra undirsjóða innan iShares VII plc). Auk þess eru eignir sjóðsins geymdar aðskildar frá eignum annarra undirsjóða. Eignir og skuldir sem eru sértækar fyrir hlutabréfaflokk myndu einungis rekja til þess hlutflokks, hins vegar er enginn aðskilnaður skulda milli hlutflokka samkvæmt írskum lögum.
- Skipti á hlutabréfum milli sjóðsins og annarra undirsjóða innan iShares VII plc er ekki í boði fyrir fjárfesta. Einungis viðurkenndir þátttakendur sem eiga bein viðskipti við sjóðinn mega skipta um hlutabréf á milli hlutabréfaflokka sjóðsins að uppfylltum ákveðnum skilyrðum í útboðslýsingu sjóðsins.
- Starfskjarastefna rekstrarfélagsins, sem lýsir því hvernig þóknun og fríðindi eru ákvörðuð og veitt, og tilheyrandi stjórnháttarfyrikomulagi, er aðgengileg á www.blackrock.com/Remunerationpolicy eða samkvæmt beiðni frá skráðri skrifstofu rekstrarfélagsins.

NØKKEL INVESTORINFORMASJON

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. De informasjon er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå arten og risikoen ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese den slik at du kan ta en informert beslutning om hvorvidt du skal investere.

iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Et underfond av iShares VII plc

USD (Acc) andelsklasse

ISIN: IE00B3VWM098

Exchange Traded Fund (ETF)

Manager: BlackRock Asset Management Ireland Limited

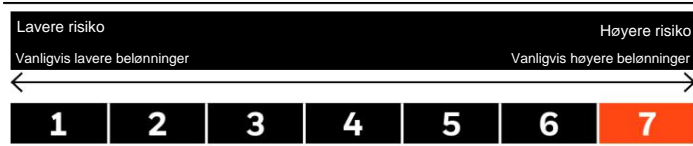
Mål og investeringspolitikk

- ▶ Andelsklassen er en andelsklasse i et fond som har som mål å oppnå en avkastning på investeringen din som gjenspeiler avkastningen til MSCI USA Small Cap ESG Enhanced Focus CTB Index, fondets referanseindeks (indeks).
- ▶ Andelsklassen, via fondet, forvaltes passivt og har som mål å investere så langt som mulig og praktisk mulig i aksjepapirene (f.eks. aksjer) som utgjør indeksen.
- ▶ Indeksen måler ytelsen til et undersett av aksjepapirer innenfor MSCI USA Small Cap Index (Parent Index) og ekskluderer selskaper fra Parent Index basert på indekssleverandørens eksklusjonskriterier for miljø, sosial og styring (ESG). De gjenværende selskapene blir deretter vektet av indekssleverandøren ved å bruke en optimaliseringsprosess som tar sikte på å overgå dekarboniseringsmål og andre minimumsstandarder for en EU-klimaovergangsreferanse (som nærmere beskrevet i fondets prospekt) og maksimere eksponeringen mot utstedere med høyere ESG-rating, samtidig som de måletter en lignende risikoprofil og begrenser relativ volatilitet til Parent-indeksen i forhold til Parent-indeksen.
- ▶ Selskaper kan bli ekskludert fra indeksen hvis de er involvert i kontroversielle, konvensjonelle og atomvåpen, sivile skytevåpen, termisk kull, tobakk eller ukonvensjonell olje og gass. Selskaper som er klassifisert som brudd på FNs Global Compact-prinsipper, har en 'Red' MSCI ESG Controversies-score, eller som ikke har blitt vurdert av indekssleverandøren for en ESG-kontrovers-score eller en ESG-rating, er også ekskludert fra indeksen.
- ▶ Fondet kan oppnå begrenset eksponering mot verdipapirer som anses ikke å tilfredsstille disse ESG-kriteriene.
- ▶ Fondet bruker en bindende og betydelig ESG-optimaliseringstilnærming til bærekraftig investering. Dette betyr at fondet vil integrere ESG-informasjon i investeringsprosessen for å optimalisere eksponeringen mot utstedere for å oppnå en høyere ESG-rating og redusere eksponeringen mot karbonutslipp sammenlignet med morindeksen, samtidig som optimaliseringsbegrensningene møtes.
- ▶ Foreldreindeksen måler ytelsen til aksjer med liten kapital i de amerikanske aksjemarkedene som oppfyller MSCIs kriterier for størrelse, likviditet og fri flyt.
- ▶ Fondet bruker optimaliseringsteknikker for å oppnå tilsvarende avkastning som indeksen. Disse teknikkene kan inkludere strategisk utvalg av visse verdipapirer som utgjør indeksen eller andre verdipapirer som gir lignende ytelse som visse konstituerende verdipapirer. Disse kan også omfatte bruk av finansielle derivatinstrumenter (FDI) (dvs. investeringer hvis priser er basert på en eller flere underliggende eiendeler). FDI kan brukes til direkte investeringsformål.
- ▶ Fondet kan også engasjere seg i kortsiktig sikret utlån av sine investeringer til visse kvalifiserte tredjeparter for å generere tilleggsinntekter for å kompensere for fondets kostnader.
- ▶ Anbefaling: Dette fondet er egnet for mellomlang til langsiktig investering, men fondet kan også være egnet for kortsiktig eksponering mot indeksen.
- ▶ Aksjene dine vil akkumulere aksjer (dvs. inntekt vil inkluderes i verdien).
- ▶ Andelene dine vil være pålydende amerikanske dollar, fondets basisvaluta.
- ▶ Aksjene er notert på en eller flere børser og kan handles i andre valutaer enn deres basisvaluta. Utviklingen til aksjene dine kan bli påvirket av denne valutaforskjellen. Under normale omstendigheter kan bare autoriserte deltakere (f.eks. utvalgte finansinstitusjoner) handle med aksjer (eller andeler i aksjer) direkte med fondet. Andre investorer kan handle med aksjer (eller andeler i aksjer) daglig gjennom en mellommann på børser) der aksjene handles.

Veiledende netto aktivaverdi publiseres på relevante børsnetsider.

For mer informasjon om fondet, andelsklassen, risikoer og gebyrer, se fondets prospekt, tilgjengelig på produktsidene på www.blackrock.com

Risiko- og belønningsprofil



- ▶ Denne indikatoren er basert på historiske data og er kanskje ikke en pålitelig indikasjon på den fremtidige risikoprofilen til denne andelsklassen.
- ▶ Risikokategorien som vises er ikke garantert og kan endres over tid.
- ▶ Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.
- ▶ Andelsklassen er rangert som sju på grunn av arten av investeringene inkludere risikoene som er oppført nedenfor. Disse faktorene kan påvirke verdien av andelsklassen eller utsette andelsklassen for tap.
 - Aksjer i mindre selskaper handler typisk med mindre volum og erfaring større prisvariasjoner enn større selskaper.

- Verdien av aksjer og aksjerelaterte verdipapirer kan påvirkes av daglig aksjemarkedets bevegelser. Andre innflytelsesrike faktorer inkluderer politiske, økonomiske nyheter, bedriftsinntekter og viktige bedriftsbegivenheter.
- Referanseindeksen ekskluderer kun selskaper som driver med visse aktiviteter inkonsistent med ESG-kriterier dersom slike aktiviteter overskrider terskelene bestemt av indekssleverandøren. Slik ESG-screening kan redusere det potensielle investeringsuniverset, og dette kan ha en negativ innvirkning på verdien av fondets investeringer sammenlignet med et fond uten slik screening.
- ▶ Spesielle risikoer som ikke er tilstrekkelig fanget opp av risikoindeksen inkluderer:
 - Motpartsrisiko: Insolvens til institusjoner som tilbyr tjenester som oppbevaring av eiendeler eller opptre som motpart til derivater eller andre instrumenter, kan utsette andelsklassen for økonomisk tap.
 - Likviditetsrisiko: Lavere likviditet betyr at det ikke er nok kjøpere eller selgere til tillate fondet å selge eller kjøpe investeringer lett.

Avgifter

Gebyrene brukes til å betale kostnadene ved å drive andelsklassen, inkludert kostnadene ved markedsføring og distribusjon. Disse kostnadene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

*Gjelder ikke investorer i annenhåndsmarkedet. Investorer som handler på en børs vil betale gebyrer som belastes av deres aksjemeglere. Slike gebyrer er offentlig tilgjengelige på børs der aksjene er notert og handlet, eller kan være hentet fra aksjemeglere.

*Autoriserte deltakere som handler direkte med fondet vil betale relaterte transaksjonskostnader, inkludert ved innløsninger, eventuell gjeldende kapitalgevinstskatt (CGT) og andre skatter på underliggende verdipapirer.

Tallet for løpende gebyrer er basert på det faste årlige gebyret som belastes andelsklassen i henhold til fondets prospekt. Dette tallet ekskluderer porteføljehandelsrelaterte kostnader, bortsett fra kostnader betalt til depositaren og eventuelle inngangs-/utgangsgebyrer betalt til en underliggende kollektiv investeringsordning (hvis noen).

** I den grad Fondet foretar verdipapirlån for å redusere kostnadene, Fondet vil motta 62,5 % av den tilhørende inntekten og resten 37,5 % vil mottas av BlackRock som verdipapirutlånsagent. Som verdipapirutlån inntektsdeling øker ikke kostnadene ved å drive Fondet er dette ekskludert fra de løpende gebyrene.

Engangsgebyrer tatt før eller etter du investerer	
Inngangsgebyr	Ingen*
Utgangslading	Ingen*
Dette er det maksimale beløpet som kan tas ut av pengene dine før de investeres eller før utbyttet av investeringene dine utbetales.	
Gebyrer tatt fra andelsklassen hvert år	
Løpende gebyrer	0,43 %**
Gebyrer tatt fra andelsklassen under visse betingelser	
Resultatgebyr	Ingen

Tidligere ytelse

Tidligere resultater er ikke en veiledning for fremtidig ytelse.

Diagrammet viser andelsklassens årlige

ytelse i USD for hvert hele kalenderår over perioden vist i diagrammet. Den er uttrykt som en prosentvis endring av andelsklassens netto aktivaverdi ved hvert årsslutt. Fondet

ble lansert i

2009. Andelsklassen ble lansert i 2009.

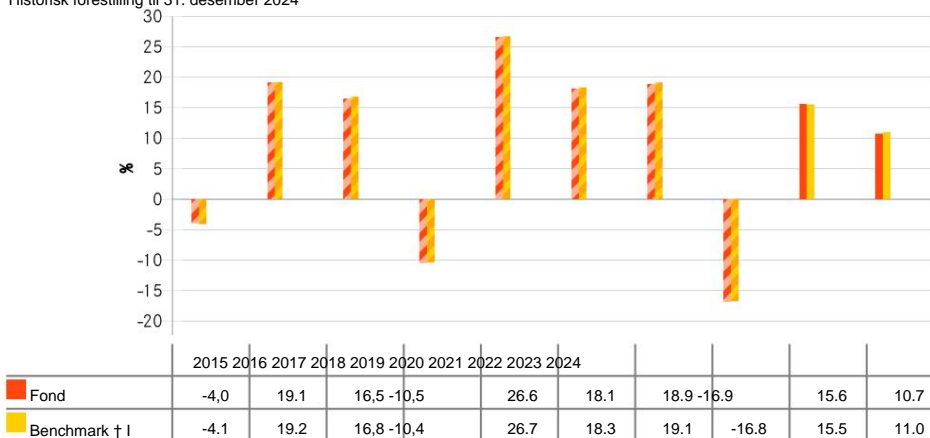
Resultatet vises etter fradrag for løpende gebyrer.

Eventuelle inngangs-/utgangsgebyrer er ekskludert fra regnestykket.

† Referanse: MSCI USA Small Cap ESG Enhanced

Fokus CTB-indeks (USD)

Historisk forestilling til 31. desember 2024



denne perioden ble ytelsen oppnådd under omstendigheter som ikke lenger gjelder.

Før 1. juni 2022 brukte fondet en annen referanseindeks, som gjenspeiles i referansedataene.

Praktisk informasjon

- Fondets depositar er The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Ytterligere informasjon om fondet og andelsklassen kan fås fra den siste årsrapporten og halvårsrapportene til iShares VII plc. Disse dokumentene er tilgjengelige gratis på engelsk og enkelte andre språk. Disse kan finnes, sammen med annen informasjon, for eksempel detaljer om de viktigste underliggende investeringene i andelsklassen og aksjekurser, på iShares-nettstedet på www.ishares.com eller ved å ringe +44 (0)845 357 7000 eller fra din megler eller finansrådgiver.
- Investorer bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder for fondet og andelsklassen kan ha innvirkning på den personlige skatteposisjonen til investeringen din.
- Fondet er et underfond av iShares VII plc, en paraplystruktur som består av forskjellige underfond. Fondet har en eller flere andelsklasser. Dette dokumentet er spesifikt for fondet og andelsklassen angitt i begynnelsen av dette dokumentet. Imidlertid utarbeides prospekt, års- og halvårsrapporter for paraplyen.
- iShares VII plc kan holdes ansvarlig utelukkende på grunnlag av en erklæring i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent med de relevante delene av fondets prospekt.
- Andelsklassens veiledende netto aktivaverdi innen dag er publisert på relevante børsnettsteder.
- I henhold til irsk lov har iShares VII plc segregert ansvar mellom underfondene sine (dvs. at fondets eiendeler ikke vil bli brukt til å dekke forpliktelsene til andre underfond innenfor iShares VII plc). I tillegg holdes fondets aktiva atskilt fra aktivaene til andre underfond. Eiendeler og forpliktelser som er spesifikke for en andelsklasse vil kun kunne tilskrives den andelsklassen, men det er ingen segregering av forpliktelser mellom andelsklasser i henhold til irsk lov.
- Bytte av andeler mellom fondet og andre underfond innenfor iShares VII plc er ikke tilgjengelig for investorer. Kun autoriserte deltakere som handler direkte med fondet, kan bytte aksjer mellom andelsklasser i fondet under forutsetning av å oppfylle visse betingelser i fondets prospekt.
- Belønningspolitikken til forvaltningsselskapet, som beskriver hvordan godtgjørelse og fordeler fastsettes og tildeles, og de tilhørende styringsordningene, er tilgjengelig på www.blackrock.com/remunerationpolicy eller på forespørsel fra forvaltningsselskapets registrerte kontor.