

iShares MSCI World Momentum Factor Advanced UCITS ETF U.S. Dollar (Ad Accumulazione) iShares IV plc

Informazioni relative a performance, ripartizione del portafoglio al: 31-mar-2025. Tutti gli altri dati al 04-apr-2025.
Ad uso esclusivo di Investitori Qualificati.

OBIETTIVO DEL FONDO

Il Fondo mira a fornire agli investitori un rendimento costituito da incremento di capitale e reddito che rispecchi il rendimento dell'MSCI World Momentum Advanced Select Net USD Index.

PRINCIPALI VANTAGGI

- Esposizione a un portafoglio di società dell'MSCI World Index che presenta il fattore momentum e integra informazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) per conseguire un rating ESG più elevato
- Segue un indice che esclude esplicitamente gli emittenti sulla base del loro coinvolgimento nelle seguenti linee/attività commerciali (o attività collegate): armi controverse, armi nucleari, armi da fuoco civili, tabacco, sabbie bituminose e carbone termico.
- Pensato per investitori che vogliono un approccio sostenibile all'accesso ai titoli caratterizzati dal fattore momentum.

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso

Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più elevati



CAPITALE A RISCHIO: Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

RISCHI CHIAVE:

- Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento giornaliero dei mercati azionari. Altri fattori che possono influire includono le notizie politiche ed economiche, gli utili societari ed eventi aziendali importanti.
- Rischio della metodologia dell'Indice: Benché l'Indice sia stato creato per selezionare titoli all'interno dell'Indice originario con un'esposizione relativamente più elevata a quattro fattori di stile d'investimento, non vi sono garanzie che tale obiettivo sarà raggiunto.
- Rischio di concentrazione su un fattore: Gli indici incentrati su un fattore sono meno diversificati rispetto al loro indice originario, in quanto sono esposti prevalentemente a un singolo fattore piuttosto che a una molteplicità di fattori come la maggior parte degli indici. Pertanto, saranno più esposti ai movimenti di mercato legati ai fattori in questione. Gli investitori dovrebbero considerare questo Fondo nell'ambito di una strategia d'investimento più ampia.
- L'indice di riferimento esclude le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG solo qualora tali attività superino le soglie stabilite dal fornitore dell'indice. Tale screening ESG può ridurre l'universo d'investimento potenziale e ciò può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non operi tale screening.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre la Classe di azioni a perdite finanziarie.

INFORMAZIONI SUL PRODOTTO

ISIN : IE000L5NW549

Data di lancio della Categoria di azioni : 27-ott-2021

Valuta della classe di azioni : USD

TER (Indice di spesa totale) : 0,25%

Utilizzo dei dividendi : Ad Accumulazione

Attività nette di Categoria di Azioni (M) : 161,18 USD

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo : Azionario

Segno di riferimento : MSCI World Momentum Advanced Select Net USD Index

Data di lancio del Fondo : 27-ott-2021

Attività nette del Fondo (M) : 161,18 USD

Classificazione SFDR : Articolo 8

Domiciliazione : Irlanda

Metodologia : Replica

Società di gestione : iShares IV plc

Struttura del prodotto : Fisico

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Rapporto prezzo/valore contabile : 3,88x

Rapporto prezzo/utigli : 25,85x

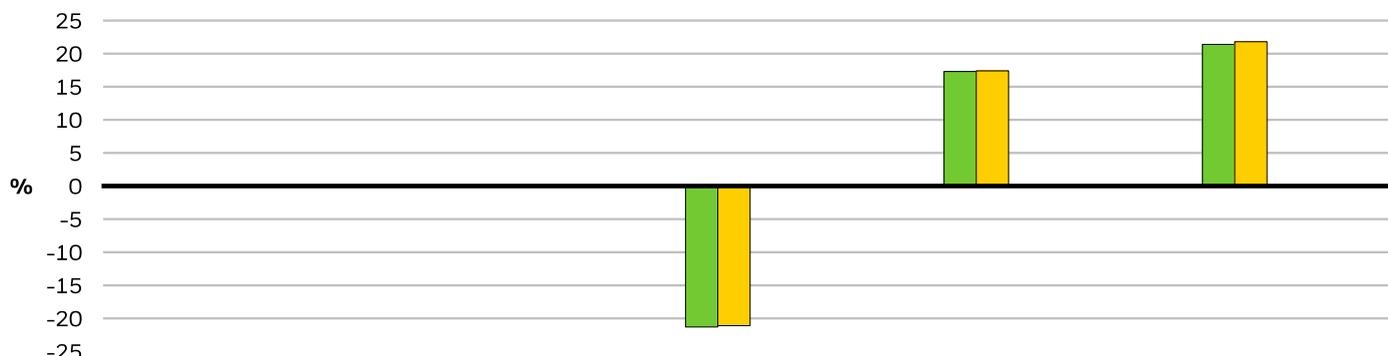
Beta 3 anni : 1,00

Numero di titoli : 140

iShares MSCI World Momentum Factor Advanced UCITS ETF U.S. Dollar (Ad Accumulazione) iShares IV plc

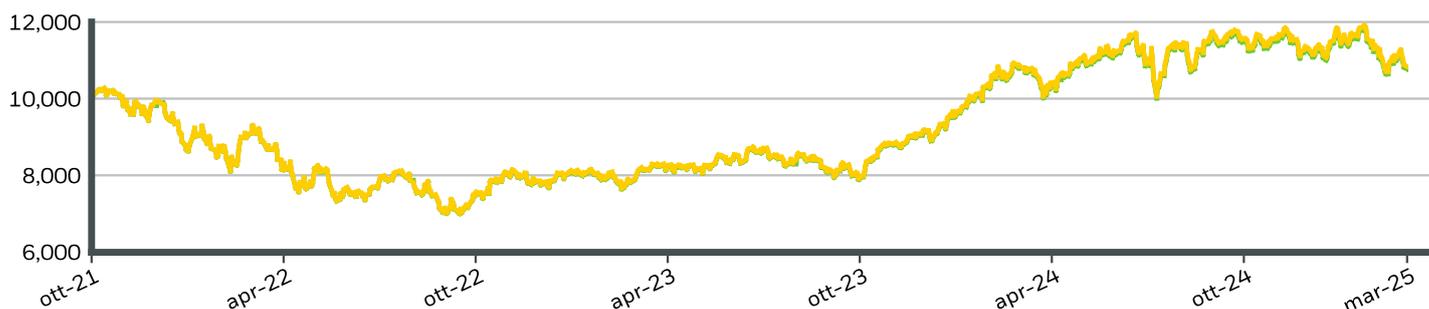
iShares
by BlackRock

PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2020	2021	2022	2023	2024
Classe	-	-	-21,26	17,28	21,37
Segno di riferimento	-	-	-21,12	17,36	21,77

CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 USD DAL LANCIO



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
Classe	-4,95	-2,90	-6,74	-2,90	-0,27	5,74	-	2,18
Segno di riferimento	-4,96	-2,91	-6,68	-2,91	-0,26	5,93	-	2,37

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in USD, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in USD. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. **Fonte:** BlackRock

Classe iShares MSCI World Momentum Factor Advanced UCITS ETF U.S. Dollar (Ad Accumulazione)
Segno di riferimento MSCI World Momentum Advanced Select Net USD Index

Contatti

For EMEA: +44-207-743-2030 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

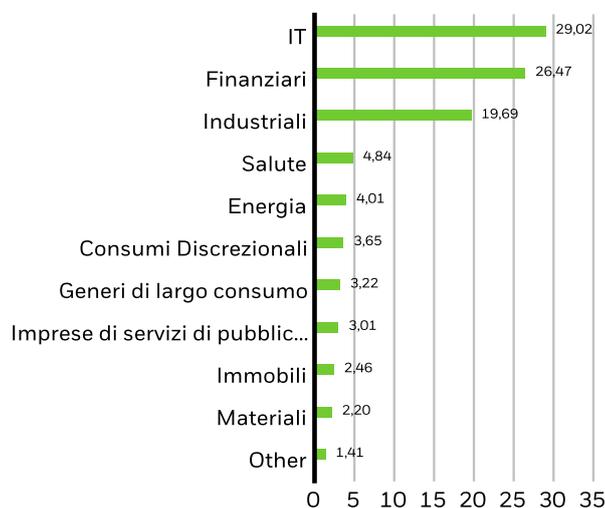
iShares MSCI World Momentum Factor Advanced UCITS ETF U.S. Dollar (Ad Accumulazione) iShares IV plc

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

NVIDIA CORP	5,50%
APPLE INC	2,94%
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	2,81%
SAP	2,79%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,25%
WALMART INC	2,16%
AMERICAN EXPRESS	2,16%
ROYAL BANK OF CANADA	2,15%
MICROSOFT CORP	2,07%
GILEAD SCIENCES INC	2,06%
Totale del portafoglio	26,89%

Le partecipazioni sono soggette a variazioni.

SETTORI (%)



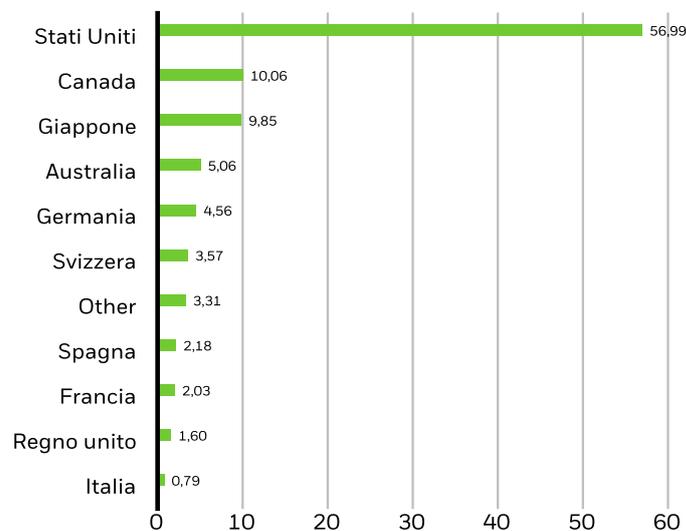
Fondo ■

Le allocazioni sono soggette a modifiche. **Fonte:** BlackRock

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Borsa	Xetra	Euronext Amsterdam
Ticker	CBUH	IWME
Codice Bloomberg	CBUH GY	IWME NA
RIC	CBUH.DE	IWME.AS
SEDOL	BMHSBF2	BL6JW78
Valuta dell'inserzione	EUR	USD

ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



Fondo ■

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

Contatti

For EMEA: +44-207-743-2030 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

iShares MSCI World Momentum Factor Advanced UCITS ETF U.S. Dollar (Ad Accumulazione) iShares IV plc

iShares
by BlackRock

CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

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

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

Copertura % MSCI ESG	100,00%	Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)	AA
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	98,64%	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	8,21
Fondi per categoria	5.374	Classificazione globale Lipper dei fondi	Equity Global
Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI	99,61%	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	63,45
Aumento Implicito della Temperatura di MSCI (0-3,0+ °C)	> 2,0-2,5 °C	Copertura % sull'Aumento Implicito della Temperatura di MSCI	98,31%

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti a fondi al **20-gen-2025**, in base alle partecipazioni detenute al **31-dic-2024**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità del fondo possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG attribuiti ai fondi.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG attribuiti ai fondi, il 65% (o il 50% per i fondi obbligazionari e i fondi comuni monetari) della ponderazione lorda del fondo deve provenire da titoli sottoposti a valutazione ESG da parte di MSCI ESG Research (alcune posizioni in contanti e altre tipologie di attività ritenute da MSCI non rilevanti ai fini dell'analisi ESG vengono rimosse prima del calcolo della ponderazione lorda di un fondo; i valori assoluti di posizioni short sono inclusi, ma sono considerati non valutati), la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli.

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

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

Contatti

For EMEA: +44-207-743-2030 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

iShares MSCI World Momentum Factor Advanced UCITS ETF U.S. Dollar (Ad Accumulazione) iShares IV plc

iShares
by BlackRock

GLOSSARIO

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

Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10): il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 35 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

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

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

Aumento Implicito della Temperatura di MSCI (0-3,0+ °C): L'Aumento Implicito della Temperatura (ITR) è utilizzato per fornire un'indicazione di allineamento all'obiettivo di temperatura dell'Accordo di Parigi da parte di una società o di un portafoglio. L'ITR utilizza percorsi di decarbonizzazione open source a 1,55 °C derivati dal Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System (NGFS). Questi percorsi possono essere regionali o settoriali e stabiliscono un obiettivo di emissioni nette pari a zero per il 2050. Ci serviamo di questo elemento per le emissioni di GHG di ogni ambito. Per essere a emissioni zero nette, un'economia deve essere in grado di bilanciare emissioni e consumi. Poiché il parametro ITR viene calcolato in parte considerando il potenziale di una società nel portafoglio del fondo di ridurre le sue emissioni nel tempo, è previsionale e soggetto a limitazioni. Pertanto, BlackRock pubblica il parametro ITR di MSCI per i propri fondi per fasce di intervalli di temperatura. Le fasce aiutano a evidenziare l'incertezza sottostante nei calcoli e la variabilità del parametro.

Classificazione SFDR: Articolo 8: Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance.

Articolo 9: Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. **Altro:** Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

Rapporto prezzo/utigli: multiplo di valutazione che confronta la quotazione azionaria corrente di una società con il suo utile per azione nell'esercizio finanziario in corso e si calcola dividendo la quotazione azionaria corrente per l'utile per azione corrente.

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

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

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

Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI: percentuale delle partecipazioni del fondo per le quali sono disponibili dati sull'Intensità di Carbonio di MSCI. Il parametro Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI è indicato per i fondi con qualsiasi copertura. I fondi con bassa copertura potrebbero non rappresentare appieno le caratteristiche di carbonio del fondo a causa della mancanza di copertura.

Copertura % sull'Aumento Implicito della Temperatura di MSCI: Percentuale delle partecipazioni del fondo per le quali sono disponibili dati sull'Aumento Implicito della Temperatura di MSCI. Il parametro Aumento Implicito della Temperatura di MSCI è indicato per i fondi con almeno il 65% di copertura.

Rapporto prezzo/valore contabile: rappresenta il rapporto fra il prezzo di chiusura corrente dell'azione e il valore contabile per azione dell'ultimo trimestre.

Contatti

For EMEA: +44-207-743-2030 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Il presente materiale è destinato a essere distribuito esclusivamente ai Clienti professionali (ai sensi delle norme della Financial Conduct Authority o della MiFID) e non dovrebbe essere preso come riferimento da qualsiasi altra persona.

Nel Regno Unito e nei paesi non appartenenti allo Spazio economico europeo (SEE): Emesso da BlackRock Advisors (UK) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Sede legale: 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, Tel: +44 (0)20 7743 3000. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero 00796793. A vostra tutela, le telefonate vengono abitualmente registrate. Consultare il sito web della Financial Conduct Authority per un elenco delle attività autorizzate condotte da BlackRock. BlackRock è un nome commerciale di BlackRock Advisors (UK) Limited.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc, iShares VII (di seguito 'le Società') sono società di investimento a capitale variabile, con separazione patrimoniale tra comparti, organizzate ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzate dal Financial Regulator in Irlanda.

Ulteriori informazioni sul Fondo e la Classe di azioni, quali i dettagli dei principali investimenti sottostanti della Classe e il prezzo delle azioni, sono disponibili sul sito internet di iShares all'indirizzo www.ishares.com, per telefono allo +44 (0)845 357 7000 o presso il proprio consulente e intermediario finanziario. Il valore patrimoniale netto intraday della Classe di azioni è disponibile su <http://deutsche-boerse.com> e <http://www.reuters.com>. Le quote/azioni dell'ETF OICVM acquistate sul mercato secondario non possono solitamente essere di nuovo vendute direttamente all'ETF OICVM. Gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono acquistare e vendere azioni su un mercato secondario per mezzo di un intermediario (per es. un broker) e potrebbero pertanto incorrere in commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, dato che il prezzo al quale sono negoziate le Azioni sul mercato secondario può differire dal NAV per Azione, gli investitori potrebbero pagare di più rispetto all'attuale NAV per Azione al momento dell'acquisto e ottenere un importo inferiore rispetto all'attuale NAV al momento della vendita.

In Italia: Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in italiano.

Per gli investitori in Italia: Le Società e i Fondi sono OICR esteri armonizzati aventi natura di Exchange Traded Funds (ETF) ammessi alla commercializzazione in Italia e, quotati sul Mercato ETFPlus di Borsa Italiana S.p.A.. La pubblicazione del documento di quotazione relativo agli ETF non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. L'elenco dei Fondi/comparti dei Fondi e delle Società quotati in Italia, i Prospetti, nel Documento di Informazione Chiave sui Prodotti di Investimento al Dettaglio e Assicurativi (PRIIPs KID), i Documenti di quotazione sono pubblicati (i) sul sito web www.iShares.com (dove sono altresì pubblicati l'ultimo bilancio annuale certificato e l'ultima relazione semestrale non certificata) e (ii) sul sito web di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it. Qualsiasi decisione di investimento deve essere basata unicamente sulle informazioni contenute nel Prospetto, nel KIID e nell'ultima versione disponibile della relazione e bilancio annuale certificato o della relazione e bilancio semestrale non certificata. È necessario che gli investitori leggano i rischi specifici del comparto in cui intendono investire, riportati nel Prospetto, nei PRIIPs KID e nel Documento di quotazione. Per informazioni dettagliate sugli oneri e sulle commissioni applicabili si rimanda al Prospetto, ai PRIIPs KID e al Documento di quotazione dei singoli comparti dei Fondi/delle Società.

Capitale a rischio: La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati presenti o futuri e non dovrebbe essere l'unico fattore da considerare quando si seleziona un prodotto o una strategia. Eventuali variazioni dei tassi di cambio possono causare la diminuzione o l'aumento del valore dell'investimento. Le oscillazioni possono essere particolarmente marcate nel caso di un fondo ad alta volatilità e il valore dell'investimento potrebbe registrare ribassi improvvisi e importanti. I livelli e le basi di imposizione possono di volta in volta subire variazioni. BlackRock non ha valutato la pertinenza di questo investimento rispetto alle sue esigenze personali o propensione al rischio. I dati riportati danno unicamente informazioni sintetiche. La decisione di investire dovrebbe basarsi sull'esame del relativo prospetto informativo disponibile presso il gestore. Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento.

Restrizioni agli investimenti: Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento. Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni della Società/Fondi non possono essere acquistate, appannate o essere detenute da un piano ERISA.

PICTURE_MSCI I fondi iShares non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI, la quale ricusa qualsiasi responsabilità in relazione a tali fondi o a qualsiasi indice su cui tali fondi si basano. Il Prospetto informativo contiene una descrizione più dettagliata del rapporto limitato tra MSCI e BlackRock Advisors (UK) Limited e i fondi ad essa collegati.

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

© 2025 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.

Contatti

For EMEA: +44-207-743-2030 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com