

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**iShares € Aggregate Bond ESG UCITS ETF**

Un Comparto di iShares III plc

**EUR (Dist) Share Class**

ISIN: IE00B3DKXQ41

Exchange Traded Fund (ETF)

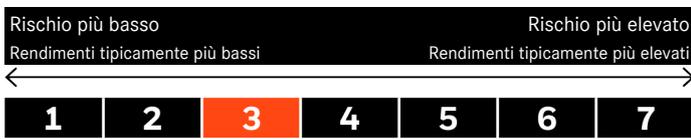
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Obiettivi e politica di investimento

- ▶ La Categoria di Azioni è una categoria di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo, che rispecchi il rendimento del Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable and Green Bond SRI Index, preso come indice di riferimento del Fondo (Indice).
- ▶ La Categoria di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile nei titoli a reddito fisso (a RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice.
- ▶ L'Indice misura la performance di obbligazioni denominate in euro, a tasso fisso, investment grade, statali, parastatali, societarie e cartolarizzate di mercati sviluppati ed esclude emittenti sulla base dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), di investimento socialmente responsabile (SRI) e di altro genere del fornitore dell'indice. Possono essere esclusi gli emittenti che siano coinvolti in alcol, tabacco, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, organismi geneticamente modificati, energia nucleare, armi da fuoco civili e armi militari, estrazione di carbone termico e generazione di energia da tale risorsa, nonché riserve di petrolio e gas non convenzionali e di combustibili fossili. La componente di obbligazioni verdi dell'Indice non esclude gli emittenti coinvolti in attività legate a energia nucleare, carbone termico o combustibili fossili.
- ▶ I titoli a RF saranno di tipo investment grade (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'inserimento nell'Indice. Solo le obbligazioni con vita residua minima pari a un anno e con un importo minimo in essere pari a 300 milioni di euro vengono incluse nell'Indice.
- ▶ L'Indice cerca di allocare almeno il 10% del suo valore di mercato a titoli classificati come obbligazioni verdi. Il fornitore dell'indice definisce obbligazioni verdi quei titoli a RF i cui proventi sono esclusivamente e formalmente utilizzati per progetti o attività a sostegno della sostenibilità climatica o ambientale.
- ▶ Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile all'Indice. Tali tecniche possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o altri titoli che forniscono una performance simile ad alcuni titoli costituenti. Il gestore degli investimenti può utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Per questa Categoria di Azioni si prevede un uso limitato di SFD.
- ▶ Il Fondo adotterà un approccio best in class agli investimenti sostenibili. Ciò significa che si prevede che il Fondo investirà nei migliori emittenti da una prospettiva di investimento ESG/SRI (sulla base dei criteri ESG o SRI dell'Indice) in ciascun relativo settore di attività coperto dall'Indice.
- ▶ Il Fondo può anche stipulare prestiti garantiti di breve termine dei propri investimenti con talune parti terze idonee al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.
- ▶ Raccomandazione: il Fondo è adatto a investimenti da medio a lungo termine, sebbene il Fondo possa anche essere adatto a un'esposizione all'Indice più a breve termine.
- ▶ Le azioni dell'investitore saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè pagati semestralmente sotto forma di dividendi sulle azioni).
- ▶ Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- ▶ Le azioni sono quotate su una o più borse e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di base. La performance dei titoli azionari potrebbe essere influenzata da questa differenza di valute. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati (ad esempio gli istituti finanziari selezionati) possono acquistare e vendere direttamente azioni (o interessi in azioni) del Fondo. Gli altri investitori possono acquistare o vendere azioni (o interessi in azioni) giornalmente tramite un intermediario nella/e borsa/e in cui le azioni sono negoziate.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le Classi di Azioni, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)

## Profilo di Rischio e Rendimento



- ▶ Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio della Categoria di Azioni.
- ▶ La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- ▶ La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- ▶ Il rating assegnato alla Categoria di Azioni è 3 in considerazione della natura dei suoi investimenti che includono i rischi elencati di seguito. Questi fattori possono influire sul valore degli investimenti della Categoria di Azioni o esporla a perdite.
  - Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
  - L'indice di riferimento esclude le società impegnate in certe attività non coerenti con i criteri ESG solo qualora tali attività superino le soglie stabilite dal fornitore dell'indice. Gli investitori devono quindi valutare personalmente l'etica del filtro ESG dell'Indice di riferimento prima di investire nel Fondo. Tale filtro ESG può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non abbia tale filtro.
- ▶ Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
  - Rischio di controparte: L'insolvenza di istituzioni che forniscano servizi quali la custodia delle attività o che agiscano da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.
  - Rischio di credito: L'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
  - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

## Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

\*Non applicabile agli investitori sul mercato secondario. La negoziazione in borsa delle quote da parte degli investitori è soggetta a un sovrapprezzo calcolato dai loro intermediari. Tali spese sono pubblicamente disponibili sulle borse valori di quotazione e negoziazione delle azioni, oppure sono reperibili dagli intermediari finanziari.

\*Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente con il Fondo sosterranno i relativi costi di transazione, ivi comprese, in caso di riscatto, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) e le altre imposte applicabili ai titoli sottostanti.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulla commissione fissa su base annua addebitata alla Categoria di Azioni, conformemente al prospetto del Fondo. Essa esclude i costi di portafoglio correlati agli scambi, ad eccezione dei costi pagati alla Banca Depositaria e di ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento collettivo sottostante.

\*\* Quando il Fondo effettua operazioni di prestito titoli per ridurre i costi, questi riceverà il 62,5% dei rispettivi proventi realizzati mentre il restante 37,5% andrà a favore di BlackRock in qualità di agente per il prestito dei titoli. Non aumentando i costi di gestione del Fondo, la ripartizione dei proventi realizzati dall'attività di prestito titoli è stata esclusa dalle spese correnti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna*
Spesa di rimborso	Nessuna*

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in un anno

Spese correnti	0,16%**
Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in determinate condizioni.	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

## Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

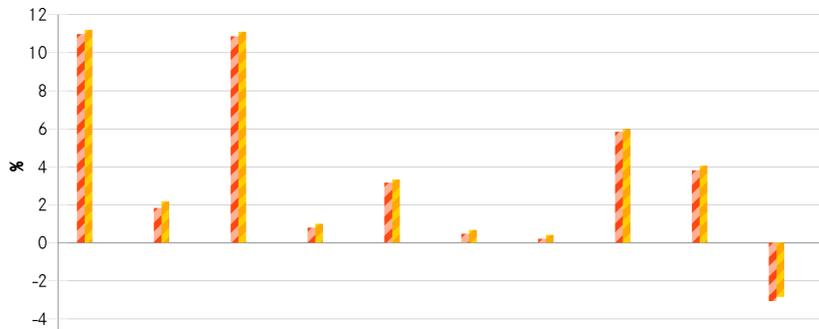
Il grafico mostra la performance annuale in EUR della Categoria di Azioni per ogni anno civile completo nel periodo mostrato nel grafico. Viene espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Categoria di Azioni alla fine di ogni anno. Il

Fondo è stato lanciato il 2009. La Categoria di Azioni è stata lanciata nel 2009.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

† Indice di riferimento: Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable and Green Bond SRI Index (EUR)

Performance storica al 31 dicembre 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	11,0	1,8	10,8	0,8	3,2	0,5	0,2	5,8	3,8	-3,1
Indice †	11,2	2,2	11,1	1,0	3,3	0,7	0,4	6,0	4,0	-2,9

La performance in tale periodo è stata conseguita in circostanze che non trovano più applicazione.

Prima del 21 marzo 2022, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

## Informazioni Pratiche

- ▶ La Banca Depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Per ulteriori informazioni sul Fondo e la Categoria di Azioni, consultare il prospetto e le relazioni annuali e semestrali più recenti di iShares III plc. Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. Questi documenti unitamente ad altre informazioni, quali gli investimenti chiave sottostanti della Categoria di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo [www.ishares.com](http://www.ishares.com) o contattando il numero +44 (0)845 357 7000 oppure l'intermediario o il consulente finanziario di riferimento.
- ▶ Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento.
- ▶ Il Fondo è un comparto di iShares III plc, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il Fondo ha una o più categorie di azioni. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla Categoria di Azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e le relazioni semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- ▶ iShares III plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- ▶ Il valore patrimoniale netto indicativo giornaliero della Classe di Azioni è disponibile sul sito Internet <http://deutsche-boerse.com> e/o <http://www-reuters.com>.
- ▶ Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di iShares III plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares III plc). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti. Le attività e passività specifiche di una categoria di azioni sarebbero imputabili unicamente a detta categoria di azioni, tuttavia ai sensi della legislazione irlandese non vi è separazione di passività tra categorie di azioni.
- ▶ Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares III plc. Solo gli Operatori di Mercato Autorizzati che trattano direttamente con il Fondo possono convertire le azioni tra categorie di azioni del Fondo, a certe condizioni specificate nel prospetto del Fondo.
- ▶ La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.