iShares
by BlackRock

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 € Govt Bond 3-7yr UCITS ETF

Un Comparto di iShares VII plc

EUR (Acc) Share Class

ISIN: IE00B3VTML14 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 realizzare un rendimento sull'investimento che rispecchi il rendimento del Bloomberg Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term 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 (RF) (quali obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i requisiti di rating creditizio.
- L'Indice offre un'esposizione a titoli di Stato denominati in euro largamente disponibili ed emessi da stati membri dell'Unione economica e monetaria dell'Unione europea con una vita residua (ossia il periodo tra la data di emissione e la data di rimborso) compresa tra 3 e 7 anni e importo minimo in essere pari a 2 miliardi di euro al momento dell'inserimento nell'Indice. Le obbligazioni saranno di tipo investment grade (ossia soddisferanno uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'inserimento nell'Indice.
- Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile all'Indice. Queste possono includere la selezione strategica di alcuni titoli che compongono l'Indice o altri titoli a RF che forniscono risultati simili ad alcuni titoli costituenti. Possono altresì comprendere l'uso di strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti). Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso limitato di SFD per questa Categoria di Azioni.
- Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, 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 ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- 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

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.
- 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.

Il benchmark è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La Categoria di Azioni non è sponsorizzata o appoggiata dal fornitore dell'indice. Fare riferimento al prospetto del Fondo per la clausola esonerativa completa.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi i costi legati alla sza 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	0.20%**
Spese prelevate dalla Categoria di Azioni in determinate condizioni.	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Performance Passata

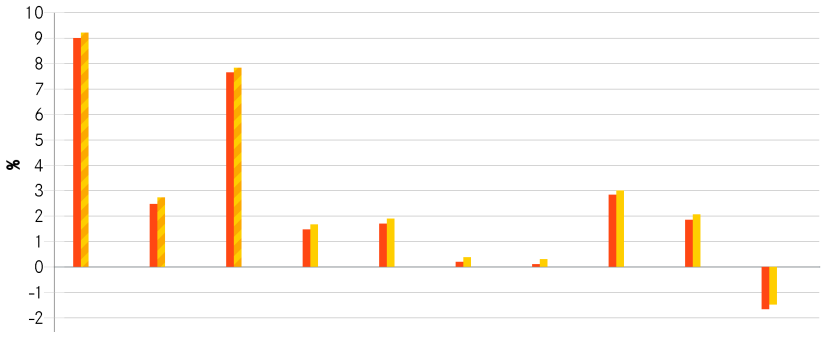
La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

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 Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term Index (EUR). Prima del 30° settembre 2014, il Fondo ha utilizzato un indice di riferimento diverso, riflesso nei dati dell'indice di riferimento.

Performance storica al 31 dicembre 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	9.0	2.5	7.7	1.5	1.7	0.2	0.1	2.8	1.9	-1.7
Indice †	9.2	2.7	7.8	1.7	1.9	0.4	0.3	3.0	2.1	-1.5

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

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 VII 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 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 VII 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 VII 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 VII plc (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di iShares VII 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.
- Il rappresentante per la Svizzera del Fondo è BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich. L'agente di pagamento in Svizzera del Fondo è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich. Il prospetto informativo completo, il documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e le relazioni annuale e semestrale del Fondo possono essere ottenuti dal rappresentante svizzero a titolo gratuito.
- Gli investitori non possono scambiare le azioni che detengono nel Fondo con azioni di un altro comparto di iShares VII 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 oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.