

iShares Core € Govt Bond UCITS ETF

Un comparto di iShares III plc

Classe di azioni EUR (Dist)

ISIN: IE00B4WXJ164

Gestore dell'Exchange Traded

Fund (ETF): BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica d'investimento

- ▶ La Classe di Azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a ottenere un rendimento sull'investimento, attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito derivante dalle attività del Fondo, che rifletta il rendimento dell'indice Bloomberg Barclays Euro Treasury Bond, l'indice di riferimento del Fondo (Indice).
- ▶ La Classe di Azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire, per quanto possibile e fattibile, in titoli a reddito fisso (FI) (come le obbligazioni) che compongono l'Indice e soddisfano i relativi requisiti di rating. Qualora il rating dei titoli FI venisse declassato, il Fondo potrà continuare a detenerli fino a quando non cesseranno di far parte dell'Indice e sarà fattibile venderli.
- ▶ L'Indice misura la performance delle obbligazioni denominate in euro emesse o garantite dagli Stati membri dell'Unione Economica e Monetaria dell'Unione Europea (UEM). Le obbligazioni sono emesse in euro o nelle valute preesistenti dei paesi sovrani dell'UEM e, al momento dell'inclusione nell'Indice, devono essere classificate come investment grade (ovvero soddisfare un determinato livello di affidabilità creditizia). Essi pagheranno un reddito secondo un tasso di interesse fisso e avranno almeno un anno di vita residua fino alla scadenza (ovvero il tempo che manca al loro rimborso) e un importo minimo in essere di 300 milioni di euro. L'Indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è il valore di mercato dell'emissione obbligazionaria in essere.
- ▶ Il Fondo ricorre a tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento analogo a quello del proprio Indice. Tali tecniche possono comprendere la selezione strategica di determinati titoli che compongono l'Indice o di altri titoli finanziari che offrono una performance simile a quella di alcuni titoli costituenti. Possono inoltre includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (IFD) (ovvero investimenti il cui prezzo è basato su uno o più attività sottostanti). Gli IFD possono essere utilizzati a fini di investimento diretto.
- ▶ Il Fondo può inoltre concedere prestiti garantiti a breve termine relativi ai propri investimenti a determinati soggetti terzi idonei, al fine di generare un reddito aggiuntivo con cui compensare i costi del Fondo.
- ▶ Raccomandazione: questo Fondo è adatto a investimenti a medio-lungo termine, sebbene possa essere idoneo anche per un'esposizione a breve termine all'Indice.
- ▶ Le vostre azioni saranno azioni a distribuzione (ovvero il reddito sarà pagato sulle azioni semestralmente).
- ▶ Le vostre quote saranno denominate in euro, la valuta di base del Fondo.
- ▶ Le azioni sono quotate in una o più borse valori e possono essere negoziate in valute diverse dalla loro valuta di riferimento. L'andamento delle vostre azioni potrebbe risentire di tale differenza valutaria. In circostanze normali, solo i partecipanti autorizzati (ad es. istituti finanziari selezionati) possono negoziare azioni (o quote di azioni) direttamente con il Fondo. Gli altri investitori possono negoziare azioni (o quote di azioni) quotidianamente tramite un intermediario sulle borse valori in cui le azioni sono negoziate. Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sui siti web delle borse valori di riferimento.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, sulla Categoria di Azioni, sui rischi e sulle commissioni, si prega di consultare il prospetto informativo del Fondo, disponibile nelle pagine dedicate al prodotto all'indirizzo www.blackrock.com

Profilo di rischio e rendimento



- ▶ Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio di questa Classe di Azioni.
- ▶ La categoria di rischio indicata non è garantita e può variare nel tempo.
- ▶ La categoria più bassa non implica l'assenza di rischio.
- ▶ La Categoria di Azioni è classificata con un livello di rischio pari a quattro a causa della natura dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito. Tali fattori possono influire sul valore della Categoria di Azioni o esporla a perdite.

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi di interesse e/o i casi di insolvenza degli emittenti avranno un impatto significativo sulla performance dei titoli a reddito fisso. I potenziali o effettivi declassamenti del rating di credito possono aumentare il livello di rischio.

▶ I rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio includono:

- Rischio di controparte: l'insolvenza di qualsiasi istituzione che fornisca servizi quali come la custodia di attività o l'agire in qualità di controparte in operazioni su derivati o altri strumenti, può esporre la Classe di Azioni a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo potrebbe non pagare il reddito o rimborsare il capitale al Fondo alla scadenza.
- Rischio di liquidità: una minore liquidità implica che non vi siano acquirenti o venditori sufficienti per consentire al Fondo di vendere o acquistare prontamente gli investimenti.

Commissioni

Le commissioni servono a coprire i costi di gestione della Categoria di Azioni, compresi 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 addebitate dai propri intermediari. Tali commissioni sono disponibili al pubblico presso le borse in cui le azioni sono quotate e negoziate, oppure possono essere richieste agli intermediari.

*I partecipanti autorizzati che operano direttamente con il Fondo pagheranno i relativi costi di transazione, incluse, in caso di rimborsi, l'eventuale imposta sulle plusvalenze (CGT) applicabile e altre imposte sui titoli sottostanti.

Il dato relativo alle commissioni correnti si basa sulla commissione fissa annualizzata addebitata alla Categoria di Azioni in conformità con il prospetto informativo del Fondo. Tale dato non include i costi relativi alle operazioni di portafoglio, ad eccezione dei costi corrisposti al depositario ed eventuali commissioni di sottoscrizione/riscatto pagate a un organismo di investimento collettivo sottostante (se presenti).

** Nella misura in cui il Fondo effettua operazioni di prestito titoli al fine di ridurre i costi, il Fondo riceverà il 62,5% dei ricavi generati da tali operazioni, mentre il restante 37,5% sarà corrisposto a BlackRock in qualità di agente di prestito titoli. Poiché la ripartizione dei ricavi derivanti dal prestito titoli non comporta un aumento dei costi di gestione del Fondo, tale voce è stata esclusa dalle spese correnti.

Costi una tantum addebitati prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna*
Commissione di uscita	Nessuna*

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

Commissioni addebitate alla classe di azioni ogni anno	
Costi correnti	0,07%**
Commissioni addebitate alla Classe di Azioni a determinate condizioni	
Commissione di performance	Nessuna

Rendimenti passati

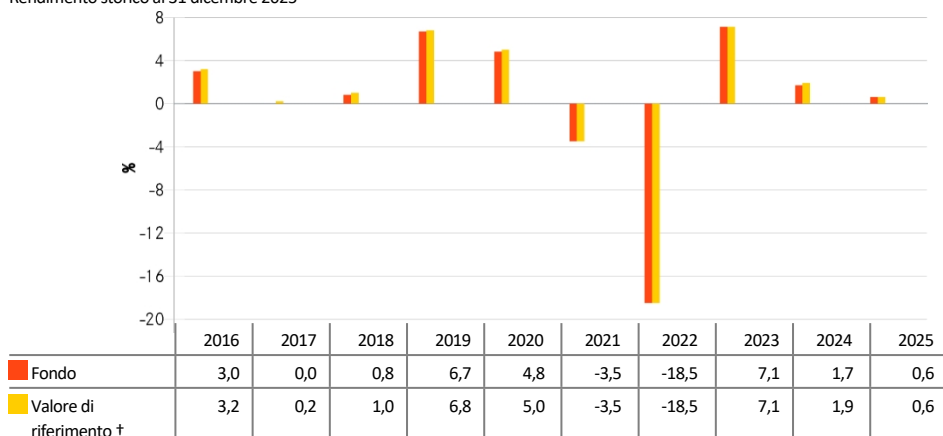
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il grafico illustra la performance annuale della Classe di Azioni in EUR per ciascun anno solare completo nel periodo indicato nel grafico stesso. Essa è espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Classe di Azioni alla fine di ciascun anno. Il Fondo è stato lanciato nel 2009. La Classe di Azioni è stata lanciata nel 2009.

La performance è indicata al netto delle commissioni correnti. Eventuali commissioni di sottoscrizione/riscatto sono escluse dal calcolo.

† Indice di riferimento: Bloomberg Euro Treasury Bond Index

Rendimento storico al 31 dicembre 2025



Informazioni pratiche

- ▶ Il depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di Azioni sono disponibili nell'ultima relazione annuale e nelle relazioni semestrali di iShares III plc. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e in alcune altre lingue. Questi documenti, insieme ad altre informazioni, quali i dettagli relativi ai principali investimenti sottostanti della Classe di Azioni e ai prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com, oppure chiamando il numero +44 207-743-1500 o rivolgendosi al proprio broker o consulente finanziario.
- ▶ Si avvisano gli investitori che la normativa fiscale applicabile al Fondo e alla Categoria di Azioni potrebbe influire sulla situazione fiscale personale relativa al proprio investimento.
- ▶ Il Fondo è un comparto di iShares III plc, una struttura a ombrello che comprende diversi comparti. Il Fondo presenta una o più classi di azioni. Il presente documento si riferisce specificamente al Fondo e alla Classe di Azioni indicati all'inizio del documento stesso. Tuttavia, il prospetto informativo, la relazione annuale e quella semestrale sono redatti per la struttura a ombrello.
- ▶ iShares III plc potrà essere ritenuta responsabile esclusivamente in relazione a dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o non conformi alle parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.
- ▶ Il valore patrimoniale netto indicativo infragiornerio della Classe di Azioni è pubblicato sui siti web delle borse valori di riferimento.
- ▶ Ai sensi della legislazione irlandese, iShares III plc prevede la separazione delle passività tra i propri comparti (ovvero, il patrimonio del Fondo non potrà essere utilizzato per estinguere le passività di altri comparti all'interno di iShares III 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 solo a quella classe di azioni; tuttavia, ai sensi della legge irlandese, non vi è alcuna separazione delle passività tra le classi di azioni.
- ▶ Gli investitori non possono effettuare conversioni di quote tra il Fondo e altri comparti all'interno di iShares III plc. Solo i Partecipanti Autorizzati che operano direttamente con il Fondo possono effettuare conversioni di quote tra le diverse classi di quote del Fondo, purché siano soddisfatte determinate condizioni indicate nel prospetto informativo del Fondo.
- ▶ La Politica di Remunerazione della Società di Gestione, che descrive le modalità di determinazione e attribuzione delle remunerazioni e dei benefici, nonché le relative disposizioni di governance, è disponibile all'indirizzo www.blackrock.com/Remunerationpolicy o su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.