Documento contenente le informazioni chiave

iShares by BlackRock

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

iShares DAX® ESG UCITS ETF (DE) (il "Fondo"), ISIN: **DE000A0Q4R69**, è autorizzato in Germania e ideato da BlackRock Asset Management Deutschland AG (il "Gestore") appartenente al gruppo BlackRock, Inc.
Il Gestore è autorizzato in Germania e regolamentato dall'Autorità federale di vigilanza finanziaria (BaFin) e BaFin è responsabile della supervisione del Gestore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Per ulteriori informazioni consultare **www.blackrock.com** o telefonare al numero **+49 (0) 89 42729 5858**. Il presente documento è datato 01 dicembre 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un fondo speciale (Sondervermoegen) di diritto tedesco, autorizzato dall'Autorità federale di vigilanza finanziaria come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"). Il Fondo è un fondo OICVM indicizzato quotato, ossia un ETF OICVM.
Durata: Il Fondo non ha una durata fissa o una scadenza prestabilita, ma in determinate circostanze, come descritto nel prospetto del Fondo, può essere rescisso unilateralmente dal Gestore con ragionevole preavviso per iscritto ai sottoscrittori, in conformità al prospetto del Fondo e al regolamento applicabile.
Obiettivi

- iShares DAX® ESG UCITS ETF (DE) (di seguito, il "Fondo") è un fondo indicizzato quotato (ETF) gestito in modo passivo, che mira a replicare la performance del DAX® ESG Target (NR) EUR il più fedelmente possibile. A tale riguardo, mira a replicare l'indice di riferimento (Indice).
- L'Indice rispecchia il DAX® Index (l'"Indice originario") massimizzando il suo punteggio ambientale, sociale e di governance ("ESG") e riducendo al contempo la sua intensità di carbonio di almeno il 30%.
- L'Indice originario misura la performance dei 40 maggiori titoli tedeschi per volume di contrattazioni e per capitalizzazione di mercato del flottante quotati nel segmento Prime Standard della Borsa valori di Francoforte. L'Indice aderisce ai filtri di esclusione ESG: Global Standards Screening, armi controverse, carbone termico, tabacco, energia nucleare, appalti militari, armi di piccolo calibro e sabbie bituminose. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. I titoli rimanenti sono quindi ponderati sulla base della capitalizzazione di mercato rettificata al flottante. La capitalizzazione di mercato del flottante indica il valore totale di tutte le azioni di una società in circolazione. La Società di gestione terrà conto dei suddetti criteri ESG solo nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo. Il Fondo può inoltre acquisire un'esposizione indiretta (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) e quote di organismi di investimento collettivo) a titoli che si ritiene che non soddisfino tali criteri ESG. L'Indice viene rivisto annualmente e ribilanciato trimestralmente, con revisioni straordinarie a seconda delle necessità.
- Per raggiungere l'obiettivo di investimento, il Fondo investe in azioni.
- La quota minima di attività nel Fondo che corrisponde alla ponderazione dell'Indice (grado di duplicazione) è del 95% del patrimonio del Fondo.
- La Società di gestione non intende sottoporre il Fondo a leva finanziaria. Il Fondo potrà tuttavia generare nel tempo livelli minimi di leva finanziaria, per esempio attraverso strumenti finanziari derivati (SFD), per una gestione efficiente del portafoglio.
- Il prezzo dei titoli azionari varia giornalmente e può essere influenzato da fattori che incidono sulla performance delle singole società emittenti, nonché dall'andamento giornaliero del mercato azionario e da sviluppi economici e politici su più ampia scala che a loro volta possono incidere sul valore dell'investimento.
- Il rapporto tra il rendimento dell'investimento, i fattori che incidono su di esso e il periodo di detenzione dell'investimento è descritto di seguito (v. paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?").
- La banca depositaria del Fondo è State Street Bank International GmbH.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare la relazione annuale e le relazioni semestrali più recenti del Fondo. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in tedesco, inglese e in alcune altre lingue. Gli stessi documenti, unitamente ad altre informazioni (pratiche), compresi i prezzi delle quote, sono disponibili inviando un'e-mail a info@iShares.de, visitando il sito www.ishares.com o telefonando al numero +49 (0) 89 42729 5858.
- Le quote nel Fondo sono quote ad accumulazione. Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo sarà incluso nel valore delle quote invece di essere corrisposto all'investitore sotto forma di dividendo.
- Le quote nel Fondo sono denominate in euro.
- Le quote sono quotate in una o più Borse valori. Gli investitori possono acquistare o vendere le loro quote giornalmente durante l'orario di negoziazione tramite un intermediario in tale/i Borsa/e valori. Il valore delle quote è correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (v. paragrafo a seguire "Quali sono i costi?"). Il prezzo di mercato prevalente al quale le quote sono negoziate sul mercato secondario può differire dal valore delle quote. Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sui siti web delle borse valori interessate.

Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il presente Fondo è destinato a investitori al dettaglio con conoscenza ed esperienza di base in grado di sostenere perdite fino all'intero importo investito nel Fondo. Il presente Fondo è adatto a investimenti a medio-lungo termine, sebbene possa anche essere indicato per un'esposizione all'Indice a più breve termine (v. paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?").
Prestazioni assicurative: Il Fondo non offre prestazioni assicurative.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso **Rischio più alto**

1	2	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al capitale investito.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'investimento. Questa classificazione non è garantita e potrebbe variare nel tempo e non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- **Attenzione al rischio di cambio.** Se ricevete pagamenti in una valuta diversa dalla valuta di denominazione del prodotto, il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
- Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se il prodotto non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che un investitore è tenuto a corrispondere al proprio consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale del singolo investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono esempi basati sulle performance peggiori, medie e migliori del prodotto, che possono includere variabili di indici di riferimento/proxy degli ultimi dieci anni. I mercati potrebbero seguire un andamento molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni		**Esempio di investimento : EUR 10'000**	
Scenari		**In caso di disinvestimento dopo 1 anno**	**In caso di disinvestimento dopo 5 anni**
Minimo	**Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress*	**Possibile rimborso al netto dei costi**	4'860 EUR	2'560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-51.4%	-23.9%
Sfavorevole**	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7'580 EUR	8'000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.2%	-4.4%
Moderato***	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10'130 EUR	12'150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.3%	4.0%
Favorevole****	**Possibile rimborso al netto dei costi**	14'640 EUR	15'540 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	46.4%	9.2%

* Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice/negli indici di riferimento o proxy tra marzo 2015 - marzo 2020.

*** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice/negli indici di riferimento o proxy tra marzo 2018 - marzo 2023.

**** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice/negli indici di riferimento o proxy tra giugno 2016 - giugno 2021.

Cosa accade se BlackRock Asset Management Deutschland AG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono tenute in custodia dalla sua banca depositaria, State Street Bank International GmbH (di seguito la "Banca depositaria"). L'eventuale insolvenza del Gestore, non inciderà sulle attività del Fondo in custodia presso la Banca depositaria. Tuttavia, in caso di insolvenza della Banca depositaria o di chiunque agisca per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. A ogni modo, il rischio è in parte mitigato dal fatto che la Banca depositaria è obbligata per legge e in base ai regolamenti a separare le proprie attività da quelle del Fondo. La Banca depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori delle eventuali perdite derivanti, tra l'altro, dalla propria condotta negligente o fraudolenta o dal volontario mancato adempimento ai propri obblighi in modo corretto (salvo alcune limitazioni). Come investitori nel Fondo, non potreste richiedere un indennizzo ad alcun regime in relazione al Fondo nel caso in cui il Fondo non sia in grado di corrispondere quanto dovuto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo: Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:

- Nel primo anno, ricevereste l'importo che avete investito (0% del rendimento annuo).
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10'000 di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	313 EUR	456 EUR
Impatto annuo sui costi (*)	3.1%	0.8%

(*) Qui è indicata la riduzione del rendimento annuo per effetto dei costi durante il periodo di detenzione. Ad esempio, indica che in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4.7 % al lordo dei costi e al 4.0 % al netto dei costi.

Parte dei costi potrebbe essere condivisa con la persona che vende questo prodotto per coprire i servizi forniti. Otterrete maggiori informazioni sugli importi da tale soggetto.

Tali importi comprendono la commissione di distribuzione massima che la persona che vende questo prodotto può addebitare (2.0 % dell'importo investito/ 200 EUR). Otterrete maggiori informazioni sull'effettiva commissione di distribuzione da tale soggetto.

Composizione dei costi		
Costi di sottoscrizione o di rimborso una tantum		**In caso di disinvestimento dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	2.00% dell'importo da voi pagato. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.[1]	200 EUR
Costi di rimborso	1.00% % del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.[1]	100 EUR
Costi correnti trattenuti ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.12% del valore del vostro investimento all'anno. Tale importo si basa su una combinazione di dati sui costi stimati ed effettivi nell'ultimo anno. Tale importo include eventuali costi sottostanti in relazione al prodotto, ad eccezione dei costi di transazione che sono illustrati di seguito nella sezione "Costi di transazione".	12 EUR
Costi di transazione	0.01% del valore del vostro investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti in relazione al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità dell'investimento acquistato e venduto.	1 EUR
Oneri accessori trattenuti in condizioni specifiche		
Commissioni legate alla performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance.	-

[1]Non applicabile agli investitori del mercato secondario. Gli investitori che negoziano su borse valori pagheranno le commissioni addebitate dagli intermediari. È possibile ottenere informazioni su tali spese presso le borse valori in cui le azioni sono quotate e negoziate o presso gli intermediari. Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente nel Fondo o la Società di gestione sosterranno i relativi costi di transazione.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente? Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato (PDR) è stato calcolato in linea con la strategia di investimento del Fondo e il periodo di tempo in cui si prevede che sarà possibile raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo. Qualsiasi investimento deve essere valutato in base alle specifiche esigenze di investimento e alla propensione al rischio. BlackRock non ha esaminato l'idoneità o l'adeguatezza dell'investimento alle circostanze personali dell'investitore. Qualora esistano dubbi circa l'idoneità del Fondo alle proprie esigenze, si consiglia di richiedere un'opportuna consulenza professionale. I dettagli sulla frequenza di negoziazione sono disponibili nella sezione "Cos'è questo prodotto?". Potreste ottenere meno del previsto in caso di disinvestimento prima del PDR. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri. Vedere la sezione "Quali sono i costi?" per i dettagli sulle eventuali commissioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore non sia pienamente soddisfatto di un qualsiasi aspetto del servizio ricevuto e desideri presentare un reclamo, i dettagli del nostro processo di gestione dei reclami sono disponibili all'indirizzo www.ishares.com/de/privatanleger/de/wissen-und-service/uber-ishares/kontakt. Inoltre, è possibile scrivere al Gestore, presso la sua sede legale, all'indirizzo Lenbachplatz 1, 80333 Munich o inviare un'e-mail a info@ishares.de.

Altre informazioni rilevanti

L'ultima versione del presente documento, le performance passate del Fondo negli ultimi 1 anni, il precedente scenario di performance del Fondo, l'ultima relazione annuale e semestrale e qualsiasi altra informazione aggiuntiva per gli investitori sono disponibili gratuitamente in tedesco, inglese e in alcune altre lingue sul sito www.ishares.com (selezionare il proprio paese e andare su Documenti), telefonando al numero +49 (0) 89 42729 5858 o rivolgendosi al proprio intermediario, consulente finanziario o distributore.

Gli indici di riferimento qui menzionati sono proprietà intellettuale dei relativi fornitori. Il prodotto non è sponsorizzato o approvato dal fornitore dell'indice. Consultare il prospetto del prodotto e/o il sito www.blackrock.com per le dichiarazioni di esclusione di responsabilità complete.

La Politica di remunerazione del Gestore, che descrive le modalità di determinazione e assegnazione di remunerazione e benefit, e gli accordi di governance associati sono disponibili all'indirizzo www.blackrock.com/Remunerationpolicy o su richiesta presso la sede legale del Gestore.

Il rappresentante svizzero del fondo è BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zurigo. L'agente per i pagamenti svizzero del Fondo è State Street Bank International GmbH, Munich, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo. Il prospetto, il presente documento e lo Statuto del Fondo sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.