Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

iShares iBonds Dec 2028 Term $ High Yield Corp UCITS ETF (el «Fondo»), **USD Dist** (la «Clase de Acciones»), ISIN: **IE000AYEFBK6**, está autorizado en Irlanda y ha sido producido por BlackRock Asset Management Ireland Limited (la «Gestora»), que forma parte del grupo BlackRock, Inc.

La Gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda (el «BCI»). El BCI es el responsable de realizar la supervisión de la Gestora en relación con este Documento de datos fundamentales.

Puede obtener más información en **www.blackrock.com** o llamando al **+49 89427295800**. La fecha de este documento es 09 abril 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un subfondo de iShares II plc, una sociedad paraguas constituida en Irlanda, autorizada por el Banco Central de Irlanda como un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM»). El Fondo es un OICVM de tipo fondo cotizado, un «ETF OICVM».

Plazo: El Fondo tiene una fecha de vencimiento fija que se establece en el 02/12/2028 y las acciones del Fondo se reembolsarán al día siguiente. El Fondo podrá ser resuelto unilateralmente de forma anticipada en determinadas circunstancias, tal como se describe en el folleto del Fondo. Antes de invertir durante o en el periodo previo al último año, tenga en cuenta los riesgos específicos del folleto del Fondo.

Objetivos

- La Clase de Acciones es una clase de acciones de un Fondo que tiene por objetivo obtener una rentabilidad de su inversión, a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos de los activos del Fondo, que refleje la rentabilidad del Bloomberg MSCI December 2028 Maturity USD Corporate High Yield Custom ESG Screened Index, el índice de referencia del Fondo (Índice).
- La Clase de Acciones, a través del Fondo, se gestiona de forma pasiva y trata de invertir, siempre que sea posible y viable, en los títulos de renta fija que componen el Índice y cumplen sus requisitos de calificación de solvencia.
- Para poder formar parte del Índice, los bonos corporativos a tipo fijo deben (i) estar denominados en USD; (ii) vencer entre el 01/01/2028 y el 02/12/2028; (iii) cumplir los requisitos del Índice en relación con el importe mínimo en circulación para cada emisión de bonos; y (iv) cumplir con los requisitos de calificación de solvencia del Índice. El Índice se compone de bonos de alto rendimiento hasta aproximadamente 16 meses antes de la fecha de vencimiento final del Índice. A partir de ese momento, el Índice se convertirá en un índice compuesto, que se compondrá de subíndices de alto rendimiento y de bonos con una calificación de grado de inversión que vencen en el último año de vencimiento.
- El Índice aplica filtros que excluyen emisores involucrados en ciertas actividades, tal y como se establece en el folleto del Fondo. El Índice también excluye a los emisores que tengan una puntuación de controversias ESG de MSCI en «Rojo» (igual a 0) o que sean infractores del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC, por sus siglas en inglés), y a los emisores que no hayan sido evaluados dentro de las exclusiones o analizados para asignarles una puntuación de controversias ESG de MSCI o determinar si cumplen los Principios del UNGC.
- El Índice está ponderado en función de su valor de mercado, con un porcentaje máximo establecido para cada emisor, de acuerdo con la metodología del Índice, y se reajusta mensualmente. Una de las condiciones de inversión en el Fondo estriba en que los Accionistas a 02/12/2028 verán reembolsadas sus Acciones sin previo aviso ni aprobación de los Accionistas el 03/12/2028.
- El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a la de su Índice. El Fondo podrá utilizar IFD con fines de inversión directa. El Fondo también podrá contratar, con determinadas terceras partes elegibles, préstamos a corto plazo garantizados de sus inversiones para generar ingresos adicionales que compensen los costes del Fondo.
- El Fondo puede obtener una exposición limitada a valores que no cumplen estos criterios ESG.
- El precio de los títulos de renta fija puede verse afectado por cambios en los tipos de interés, lo que a su vez puede afectar al valor de su inversión. Los precios de los títulos de renta fija se mueven en sentido inverso a los tipos de interés. Por lo tanto, el valor de mercado de los títulos de renta fija puede disminuir a medida que aumentan los tipos de interés. La calificación de solvencia de una entidad emisora afectará generalmente a la rentabilidad que se puede obtener de los títulos de renta fija; cuanto mejor sea la calificación de solvencia, menor será la rentabilidad.
- La relación entre la rentabilidad de la inversión, cómo se ve afectada y el periodo durante el cual usted deberá mantener la inversión son aspectos que se consideran más abajo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).
- El depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.
- Recomendación: Este Fondo es adecuado para inversiones a medio y largo plazo, aunque el Fondo también puede ser adecuado para una exposición al Índice a más corto plazo. Este Fondo podría no resultar apropiado para inversores que planeen retirar su dinero antes del 02/12/2028.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes del iShares II plc. Estos documentos están disponibles de forma gratuita en inglés y en otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información (práctica), incluidos los precios de las participaciones, en el sitio web de iShares: www.ishares.com, llamando al +49 89427295800 o a través de su intermediario o asesor financiero.
- Sus acciones serán distributivas (trimestralmente se pagarán ingresos sobre las acciones).
- Sus acciones estarán denominadas en dólares estadounidenses, la moneda base del Fondo.
- Las acciones cotizan y se negocian en varios mercados bursátiles. En circunstancias normales, solo los participantes autorizados pueden comprar y vender acciones directamente con el Fondo. Por lo general, los inversores que no sean participantes autorizados (por ejemplo, instituciones financieras seleccionadas) solo pueden comprar y vender acciones en el mercado secundario (por ejemplo, a través de un intermediario financiero en un mercado bursátil) al precio de mercado vigente. El valor de las acciones está directamente relacionado con el valor de los activos subyacentes del Fondo, menos los costes (véase el apartado «¿Cuáles son los costes?»). El precio de mercado vigente al que se negocian las acciones en el mercado secundario puede diferir del valor de las Acciones. El valor liquidativo indicativo se publica en los sitios web de los correspondientes mercados bursátiles.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está destinado a inversores minoristas con capacidad para soportar pérdidas que pueden llegar al importe invertido en el Fondo (véase el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»).

Prestaciones de seguros: El Fondo no ofrece ninguna prestación de seguros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo asume que mantendrá el producto durante 2 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja, y una mala coyuntura de mercado también podría afectar al valor de su inversión. Esta clasificación no está garantizada y puede cambiar con el paso del tiempo, y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- **Tenga presente el riesgo de cambio.** Si recibe pagos en una divisa diferente a la divisa base del producto, la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mencionado anteriormente.
- Consulte el Folleto del producto para obtener más información sobre otros riesgos importantes aplicables a este producto.
- Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
- Si el producto no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamiente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir de forma precisa. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan la peor, la media y la mejor rentabilidad del producto, que pueden incluir información procedente de índices de referencia / datos de sustitución, a lo largo de los últimos diez años. Los mercados podrían evolucionar de formas muy diferentes en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado : 2 años		**Ejemplo de inversión : USD 10,000**	
Escenarios		**Si sale después de 1 año**	**Si sale después de 2 años**
Mínimo	**No se garantiza una rentabilidad mínima. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión*	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	8,980 USD	8,840 USD
	Rendimiento medio cada año	-10.2%	-6.0%
Desfavorable**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	8,980 USD	8,840 USD
	Rendimiento medio cada año	-10.2%	-6.0%
Moderado**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	9,950 USD	9,820 USD
	Rendimiento medio cada año	-0.5%	-0.9%
Favorable**	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	10,330 USD	10,300 USD
	Rendimiento medio cada año	3.3%	1.5%

* El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

** Este tipo de escenario se dio para una inversión en el producto y/o en los índices de referencia o parámetros indicativos entre:

Escenarios	**1 año**	**2 años**
Desfavorable	septiembre de 2021 - septiembre de 2022	octubre de 2021 - octubre de 2023
Moderado	marzo de 2018 - marzo de 2019	septiembre de 2019 - septiembre de 2021
Favorable	diciembre de 2018 - diciembre de 2019	octubre de 2023 - octubre de 2025

¿Qué pasa si BlackRock Asset Management Ireland Limited no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario, The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín (el «Depositario»). En caso de insolvencia de la Gestora, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo queda mitigado hasta cierto punto por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada de, entre otras cosas, su negligencia, fraude o un incumplimiento intencionado de sus obligaciones (teniendo en cuenta algunas limitaciones). Como accionista del Fondo, no podría presentar una reclamación ante el Sistema de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido ni ante ningún otro sistema relacionado con el Fondo en caso de que el Fondo no pueda hacer frente a sus pagos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo: Las tablas muestran los importes que se toman de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Los importes aquí indicados se ofrecen a modo ilustrativo y se basan en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido que:

- En el primer año, recuperaría el importe invertido (rentabilidad anual del 0 %).
- Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto ofrece un desempeño similar al mostrado en el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 USD.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 2 años
Costes totales	33 USD	64 USD
Impacto anual en los costes (*)	0.3%	0.3%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale durante el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del -0.6% antes de costes y del -0.9% después de aplicar los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestan. Le informarán acerca del importe.

Composición de los costes		
Costes únicos de entrada o salida		**Si sale después de 1 año**
Costes de entrada	No cobramos ninguna comisión de entrada.[1]	-
Costes de salida	No cobramos ninguna comisión de salida.[1]	-
Costes corrientes anuales		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	0.25% del valor de su inversión al año. Este importe se basa en los costes estimados. Aquí se incluye cualquier coste de los productos subyacentes, con la excepción de los costes de las operaciones que se incluyen en «Costes de operación».	25 USD
Costes de operación	0.08% del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de cuánto compremos y vendamos.	8 USD
Costes accesorios soportados en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Este producto no tiene ninguna comisión de rendimiento.	-

[1]No aplicable a inversores de mercados secundarios. Los inversores que realicen transacciones a través de mercados bursátiles abonarán las comisiones cobradas por los intermediarios financieros bursátiles. Dichos gastos pueden obtenerse en las bolsas en las que cotizan y se negocian las acciones, o a través de los intermediarios financieros bursátiles. Los participantes autorizados que realicen transacciones directamente con el Fondo o la Sociedad de Gestión pagarán los costes asociados a las operaciones.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada? Periodo de mantenimiento recomendado: 2 años

El periodo de mantenimiento recomendado se ha calculado teniendo en cuenta la estrategia de inversión del Fondo y el periodo de tiempo durante el que se espera que el Fondo logre rentabilizar su inversión con una asignación de activos que se modifica con el tiempo; no obstante, el Producto está diseñado para que se mantenga hasta su fecha de vencimiento. Cualquier inversión se debe considerar en función de sus necesidades de inversión específicas y su apetito de riesgo. BlackRock no ha sopesado la idoneidad ni la conveniencia de esta inversión en relación con sus circunstancias personales. Si tiene alguna duda acerca de la idoneidad del Fondo en función de sus necesidades, debería acudir a un servicio profesional de asesoramiento adecuado. En «¿Qué es este producto?» encontrará información detallada sobre la frecuencia de las operaciones. Es posible que reciba menos de lo esperado si lo hace efectivo antes de alcanzar el periodo de mantenimiento recomendado. El periodo de mantenimiento recomendado es una estimación y no se debe interpretar como una garantía o indicación de rendimiento, rentabilidad o niveles de riesgo para el futuro. Consulte el apartado «¿Cuáles son los costes?» para obtener más información sobre las comisiones de salida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está totalmente satisfecho con cualquier aspecto del servicio que ha recibido y desea presentar una reclamación, los detalles de nuestro proceso de gestión de reclamaciones están disponibles en www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Además, también puede escribir al Equipo de Servicios para Inversores, al domicilio registrado de BlackRock en el Reino Unido, que es 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, o enviarles un correo electrónico a info@ishares.co.uk.

Otros datos de interés

La última versión de este documento, el escenario de rentabilidad anterior del Fondo, el último informe anual, el último informe semestral, así como cualquier información adicional notificada a los accionistas, se pueden obtener de forma gratuita, en inglés, a través de www.blackrock.com, o llamando al equipo de Servicios para Inversores al +49 89427295800 o a través de su intermediario, asesor financiero o distribuidor. No se dispone de suficientes datos para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad histórica.

Los índices de referencia a los que se hace referencia en este documento son propiedad intelectual de los proveedores de los índices. El producto no está patrocinado ni avalado por los proveedores de los índices. Consulte el folleto del producto y/o www.blackrock.com para leer los avisos legales completos.

La Política de Remuneración de la Sociedad de Gestión, que describe cómo se determinan y conceden las remuneraciones y beneficios, así como los acuerdos de gobierno asociados, está disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o, si así se solicita, a través del domicilio registrado de la Gestora.