**PASIVO**

**CEBE**

# iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF

## Euro (Acumulación)

### iShares V plc

iShares by BlackRock

**octubre 2026**

**La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31 oct 2026. Todos los demás datos a: 06 nov 2026.**

**Este documento es material de marketing.** Para inversores en el España. Los inversores deben leer el documento KIID/PRIIP KID y el folleto antes de invertir, además de remitirse al folleto si desean conocer la lista completa de riesgos del fondo.

## DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El Fondo 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 2026 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, el índice de referencia del Fondo.

## VENTAJAS PRINCIPALES

1. Brinda exposición a los bonos corporativos con calificación de grado de inversión, a tipo fijo y denominados en euros que venzan entre el 01/01/2026 y 15/12/2026.
2. El Fondo es un fondo a plazo definido y los accionistas del Fondo a 31 de diciembre de 2026 verán reembolsadas sus Acciones el 1 de enero de 2027, cuando se prevé que hayan vencido todos los bonos invertidos en el fondo.
3. Aplica filtros que excluyen a los emisores que participan en los siguientes ámbitos de negocio/actividades: producción de tabaco, armas nucleares, producción de armas de fuego civiles y armas controvertidas, carbón térmico, generación de carbón térmico, arenas petrolíferas, armas convencionales y sistemas de armas/componentes/sistemas/servicios de apoyo.

## INDICADOR DE RIESGO

**Menor riesgo** — Remuneración potencialmente menor

**Mayor riesgo** — Remuneración potencialmente mayor

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**CAPITAL EN RIESGO:** El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden subir o bajar, y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente.

## RIESGOS CLAVES:

- El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los impagos de los emisores tendrán un impacto significativo en la rentabilidad de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- Los productos con vencimiento fijo están diseñados para que los inversores mantengan las acciones/participaciones durante todo el periodo del fondo; de lo contrario, la pérdida de capital podría ser mayor. El fondo también puede mostrar un mayor riesgo de cierre prematuro. Dada la naturaleza cambiante de los activos mantenidos, los riesgos en los que incurran los inversores variarán durante cada periodo.
- El índice de referencia solo excluye a empresas de ciertas actividades incompatibles con los criterios ESG, si dichas actividades superan los umbrales establecidos por el proveedor del índice. Este filtro ESG podría reducir el posible universo de inversión y afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.
- Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados, puede exponer a la Clase de acciones a pérdidas financieras.
- Riesgo de crédito: El emisor de un valor mantenido en el Fondo podría no satisfacer sus obligaciones de pago de importes debidos o de reembolso de capital.
- Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que el número de compradores y vendedores resulta insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.
- Fondo con vencimiento definido: El Fondo podrá presentar una mayor concentración en determinadas industrias o sectores que un fondo que siga un índice más amplio. La composición y el perfil de riesgo y remuneración del Fondo serán diferentes durante su último año a medida que venzan los bonos corporativos. El Fondo podría no resultar adecuado para nuevas inversiones en su último año o en el periodo próximo a su último año.

## INFORMACIÓN DEL PRODUCTO

**ISIN :** IE000WA6L436

**Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones :** 05 sept 2023

**Divisa de la clase del fondo :** EUR

**Porcentaje total de gastos :** 0.12%

**Uso de los Ingresos :** Acumulación

**Activos netos de la Clase de acciones (M) :** 523.63 EUR

## FACTORES CLAVES

**Clase de activos :** Renta fija

**Índice de referencia :** Bloomberg MSCI December 2026 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index

**Fecha de lanzamiento del fondo :** 09 ago 2023

**Activos netos del Fondo (M) :** 1,081.53 EUR

**Clasificación SFDR :** Artículo 8 - ESG Caracteristicas

**Domicilio :** Irlanda

**Metodología :** Muestra

**Empresa de gestión :** iShares V plc

**Estructura del producto :** Físico

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

**Plazo Promedio Ponderado :** 0.24

**Duración Efectiva :** 0.23

**Desviación típica (3 años) :** 1.23%

**Beta a 3 años :** 0.99

**Peor rendimiento posible (yield-to-worst) :** 2.71

**Número de valores :** 51

Consulte el Glosario si desea obtener más información.

# iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF

## Euro (Acumulación)

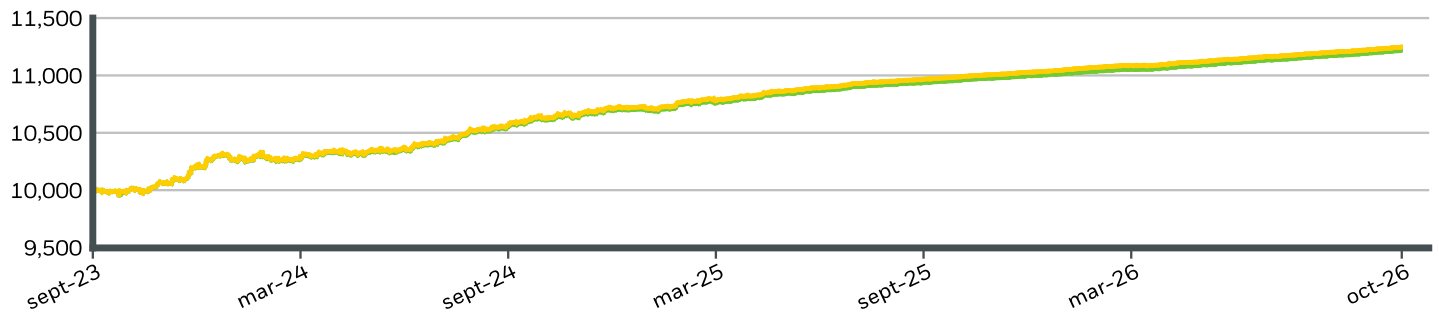
### iShares V plc

## RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| Clase del fondo | - | - | - | 3.90 | 2.85 |
| Índice de referencia | - | - | - | 4.04 | 2.94 |

## CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 EUR DESDE EL LANZAMIENTO




## RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

| | ACUMULATIVO (%) | | | | | ANUALIZADO (% p.a.) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1m | 3m | 6m | YTD | 1 Año | 3 Años | 5 Años | Desde su creación |
| Clase del fondo | 0.23 | 0.61 | 1.21 | 1.88 | 2.22 | 3.78 | - | 3.72 |
| Índice de referencia | 0.23 | 0.60 | 1.19 | 1.86 | 2.20 | 3.86 | - | 3.80 |

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. **La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de formas muy diferentes en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado** La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos cuando corresponda. Los datos de rentabilidad se basan en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV) del ETF, que puede no ser el mismo que el precio de mercado del ETF. Los accionistas individuales pueden obtener rendimientos distintos de la rentabilidad del NAV. En caso de que su inversión se haya realizado en una divisa que no sea la utilizada en el último cálculo de rentabilidad, la rentabilidad de su inversión podrá ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de la divisa. Fuente: BlackRock.

Clase del fondo (EUR) iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF Euro (Acumulación)

Índice de referencia (EUR) Bloomberg MSCI December 2026 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index

# iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF

## Euro (Acumulación)

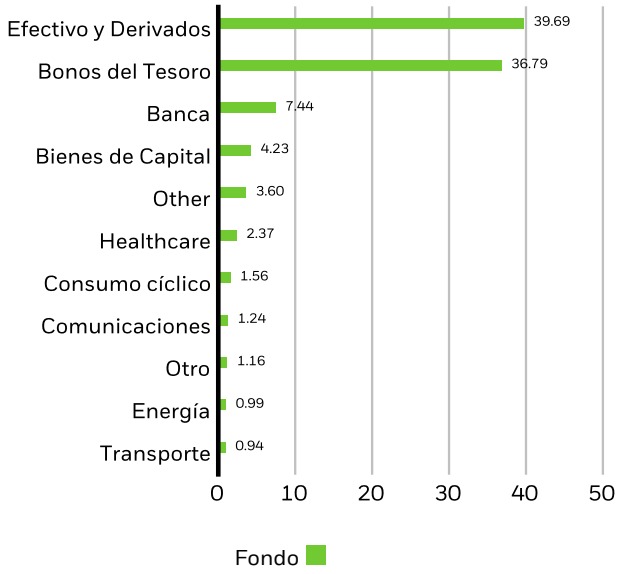
### iShares V plc

### PRINCIPALES EMISORES

| | |
|---|---|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 18.44% |
| FRANCE (REPUBLIC OF) | 18.35% |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 1.02% |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED | 0.83% |
| APPLE INC | 0.76% |
| INTESA SANPAOLO SPA | 0.72% |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY | 0.68% |
| COMMERZBANK AG | 0.65% |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA | 0.60% |
| CAIXABANK SA | 0.60% |
| **Total de la cartera** | **42.65%** |

Posiciones sujetas a cambios.

### DESGLOSE POR SECTORES (%)



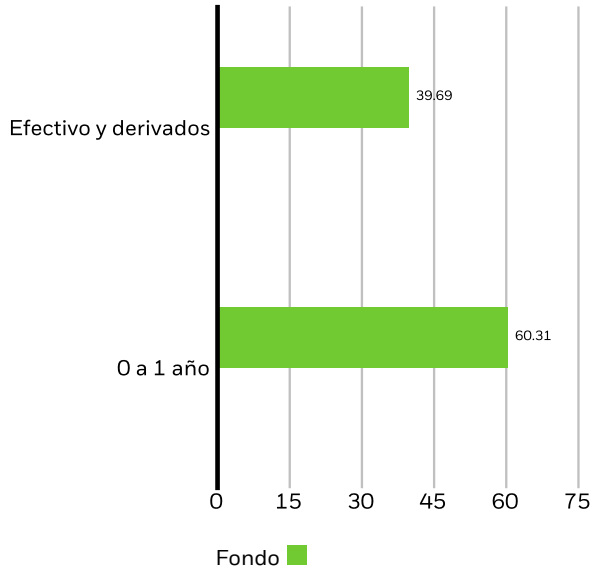

Las asignaciones están sujetas a cambios.**Fuente:** BlackRock

### INFORMACIÓN EN MATERIA DE CONTRATACIÓN

| Cambio | Xetra | Borsa Italiana | Nyse Euronext - Euronext Paris |
|---|---|---|---|
| Ticker | CEBE | CEBE | B26A |
| Ticker Bloomberg | CEBE GY | CEBE IM | B26A FP |
| RIC | CEBE.DE | CEBE.MI | B26A.PA |
| SEDOL | BQRGYD3 | BQRGYF5 | BQV1RL3 |
| Moneda de listado | EUR | EUR | EUR |

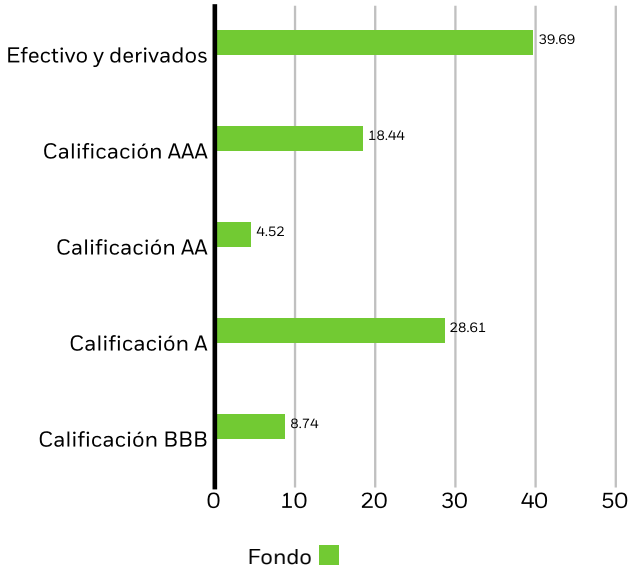
Este producto también cotiza en: SIX Swiss Exchange

### DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)




Las asignaciones están sujetas a cambios.**Fuente:** BlackRock

### CALIDAD DE CRÉDITO (%)




Las calificaciones de calidad crediticia de los valores del fondo se reciben de S&P, Moodys y Fitch y se convierten a la categoría equivalente de calificación mayor de S&P. Este desglose es proporcionado por BlackRock y toma la calificación media de las tres agencias, cuando las tres agencias califican un instrumento, se toma la menor de las calificaciones al igual que si sólo dos agencias califican un instrumento y una calificación si es todo lo que se proporciona. Los valores no calificados no indican necesariamente baja calidad. Por debajo del grado de inversión se representa por la calificación de BB o menor. Las calificaciones y la calidad crediticia de la cartera pueden cambiar con el tiempo.

# iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF

## Euro (Acumulación)

### iShares V plc

**GLOSARIO**

**Clasificación SFDR: Artículo 8:** Productos que promueven las características ambientales o sociales y fomentan unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Artículo 9:** Productos que tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles y que mantienen unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Otro:** Productos que no cumplen los criterios para ser clasificados como Artículo 8 o 9.

**Yield to Maturity** Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTMs based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

**Duración efectiva**: La duración efectiva es una medida de la sensibilidad a los tipos de interés de un fondo. Dicho de otro modo, cuanto mayor sea la duración de un fondo, más sensible será este a las variaciones de los tipos de interés. Así pues, un fondo con una duración de diez años es dos veces más volátil que un fondo con una duración de cinco años.


**INFORMACIÓN IMPORTANTE:**

**En el Espacio Económico Europeo (EEE):** el presente documento ha sido publicado por BlackRock (Netherlands) B.V., que está autorizada y regulada por la Autoridad reguladora de los mercados financieros de los Países Bajos. Domicilio social sito en Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: 020 – 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Inscrita en el Registro Mercantil con el n.º 17068311 Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. En Irlanda, y solo en relación con Profesionales per se y/o Contrapartes Elegibles (es decir, Inversores Profesionales), el presente documento también puede ser publicado por BlackRock Investment Management (UK) Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. Inscrita en Inglaterra y Gales con el n.º 02020394. Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. Consulte el sitio web de la FCA si desea obtener una lista de las actividades autorizadas que desarrolla BlackRock.

**En el Reino Unido y en los países no pertenecientes al Espacio Económico Europeo (EEE) (con la excepción de Suiza):** el presente documento es publicado por BlackRock Investment Management (UK) Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Domicilio social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. Inscrita en Inglaterra y Gales con el n.º 02020394. Por su protección, normalmente las llamadas telefónicas se graban. Consulte el sitio web de la FCA si desea obtener una lista de las actividades autorizadas que desarrolla BlackRock.

Este documento constituye material promocional. iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc e iShares VII plc (en conjunto, las «Sociedades») son sociedades de inversión de capital variable con responsabilidad segregada entre sus fondos, que se han constituido con arreglo a las leyes de Irlanda y han sido autorizadas por el Banco Central de Irlanda. Podrá obtenerse el Folleto (disponible en francés, alemán, polaco e inglés), el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (solo en el Reino Unido), los PRIIP KID e información adicional sobre el Fondo o la Clase de Acciones, como los detalles de las principales inversiones subyacentes de cada Clase y los precios de las Acciones, en el sitio web de iShares: www.ishares.com, llamando al +44 (0)845 357 7000 o a través de su intermediario o asesor financiero. El valor liquidativo indicativo intradía de la Clase de Acciones puede obtenerse en http://deutsche-boerse.com y/o en http://www.reuters.com. Las participaciones / acciones de un ETF OICVM que se hayan adquirido en el mercado secundario, por lo general, no pueden revenderse directamente al mismo ETF OICVM. Los inversores que no sean Participantes Autorizados deben comprar y vender acciones en un mercado secundario a través de un intermediario (p. ej. un corredor de Bolsa) y, al hacerlo, podrían incurrir en comisiones e impuestos adicionales. Además, como el precio al que se negocian las Acciones en el mercado secundario puede diferir del Valor liquidativo por Acción, los inversores podrían pagar un importe superior al Valor liquidativo por Acción vigente en ese momento al comprar acciones y recibir un importe inferior al Valor liquidativo por Acción vigente en ese momento al venderlas. LOS OICVM NO GARANTIZAN RENDIMIENTOS Y LA RENTABILIDAD HISTÓRICA NO GARANTIZA RESULTADOS FUTUROS

**Este documento constituye material promocional y será válido durante los 12 meses siguientes a su publicación**

Este documento no es, y en ningún caso debe interpretarse, como un anuncio o cualquier otro artículo de promoción de una oferta pública de acciones en Estados Unidos o Canadá. Este documento no está dirigido a personas que sean residentes en Estados Unidos, Canadá o cualquiera de sus provincias o territorios en los que las empresas/valores no estén autorizados o registrados para su distribución y donde no se haya depositado un folleto ante ninguna comisión de valores o autoridad reguladora. Las empresas/valores no pueden adquirirse o mantenerse en un Plan ERISA (Ley estadounidense de Garantía de ingresos por jubilación de los empleados) ni adquirirse con los activos dicho Plan.

BlackRock ha obtenido los análisis que aparecen en este documento para sus propios fines y puede que haya actuado basándose en ellos. Los resultados de dichos análisis se facilitan únicamente con carácter secundario. Las opiniones expresadas no constituyen asesoramiento de inversión ni de otro tipo, y están sujetas a modificación. No reflejan necesariamente las opiniones de ninguna empresa del Grupo BlackRock ni de ninguna parte de ellas, y no se ofrece garantía alguna respecto de su exactitud.

Este documento tiene fines meramente informativos y no constituye una oferta o una invitación para que ninguna persona invierta en ningún fondo de BlackRock, y no se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tales características.

**© 2026 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES son marcas comerciales de BlackRock, Inc. o de sus filiales. Las demás marcas comerciales pertenecen a sus respectivos propietarios.**