PASSIVO

SEML

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribuzione)

iShares III plc

iShares by BlackRock

ottobre 2026

Informazioni su Performance, Ripartizione del portafoglio e Patrimonio netto aggiornate al 31-ott-2026. Tutti gli altri dati al 07-nov-2026.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIIP e il prospetto prima di investire, e di fare riferimento a quest'ultimo per conoscere l'elenco esaustivo dei rischi del fondo.

OBIETTIVO DEL FONDO

Il Fondo mira a replicare il più fedelmente possibile l'andamento di un indice composto da obbligazioni governative dei mercati emergenti denominate in valute locali.

A decorrere dal 2 ottobre 2023, l'indice di riferimento di questo fondo è stato modificato e sostituito con una versione al netto delle imposte

PRINCIPALI VANTAGGI

1. Esposizione diversificata a obbligazioni dei mercati emergenti denominate in valute locali
2. Investimento diretto in obbligazioni governative
3. Esposizione ai mercati emergenti mediante obbligazioni governative investment grade e ad alto rendimento

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio più basso

Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più elevati



CAPITALE A RISCHIO: Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

RISCHI CHIAVE:

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi d'interesse e/o le insolvenze degli emittenti incideranno in misura significativa sulla performance dei titoli a reddito fisso. I declassamenti potenziali o effettivi del rating creditizio possono aumentare il livello di rischio.
- I mercati emergenti sono generalmente più sensibili alle condizioni economiche e politiche rispetto ai mercati sviluppati. Altri fattori includono un "rischio di liquidità" più elevato, restrizioni all'investimento o al trasferimento di attività, mancata/ritardata consegna di titoli o pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
- Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
- I titoli a reddito fisso emessi o garantiti da enti governativi dei mercati emergenti presentano generalmente un "rischio di credito" più elevato rispetto ai loro omologhi delle economie sviluppate.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre la Classe di azioni a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: L'emittente di un'attività finanziaria detenuta all'interno del Fondo potrebbe non pagare il reddito o rimborsare il capitale al Fondo alla scadenza.
- 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.

INFORMAZIONI SUL PRODOTTO

ISIN : IE00B5M4WH52

Data di lancio della Categoria di azioni : 20-giu-2011

Valuta della classe di azioni : USD

TER (Indice di spesa totale) : 0,50%

Utilizzo dei dividendi : Distribuzione

Attività nette di Categoria di Azioni (M) : 5.152,24 USD

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo : Reddito Fisso

Segno di riferimento : J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Capped Net Index

Data di lancio del Fondo : 20-giu-2011

Frequenza di distribuzione : Trimestrale

Attività nette del Fondo (M) : 5.708,19 USD

Classificazione SFDR : Altro

Domiciliazione : Irlanda

Metodologia : Campionamento

Società di gestione : iShares III plc

Struttura del prodotto : Fisico

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Scadenza media ponderata : 7,60 anni

Duration effettiva : 5,22 anni

Deviazione standard (3 anni) : 7,83%

Beta 3 anni : 1,01

Rendimento a 12 mesi : 7,25%

Yield-to-worst : 7,06

Numero di titoli : 356

Per ulteriori dettagli, consultare il Glossario.

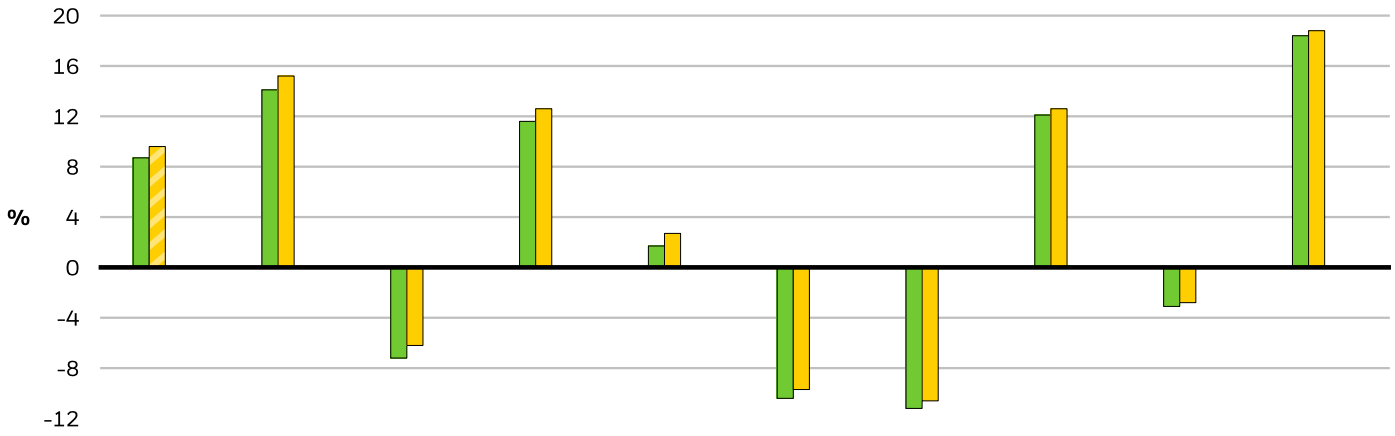
iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribuzione)

iShares III plc

iShares by BlackRock

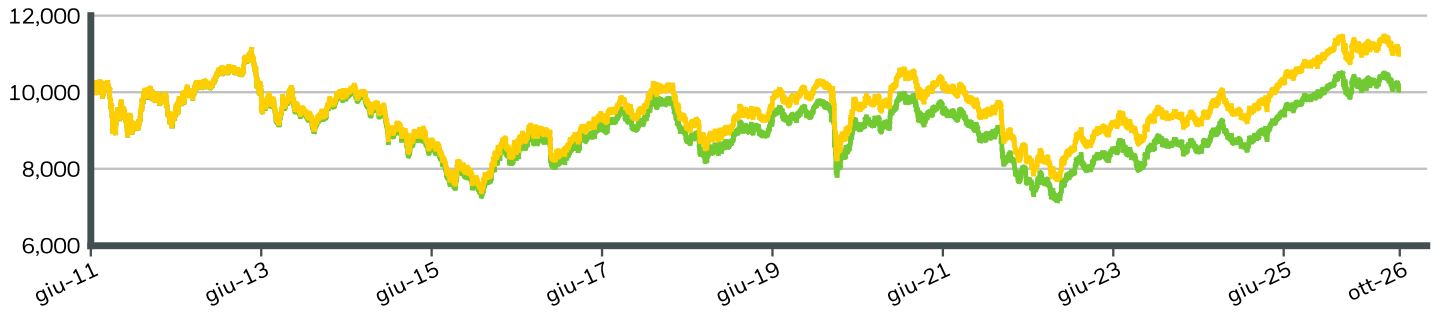
PERFORMANCE ANNO CIVILE



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Classe	8,73	14,07	-7,15	11,56	1,71	-10,36	-11,15	12,08	-3,11	18,42
Segno di riferimento	9,64	15,16	-6,23	12,56	2,67	-9,74	-10,57	12,60	-2,77	18,80

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

CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 USD DAL LANCIO



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO

	CUMULATIVO (%)					ANNUALIZZATO (% annua)		
	1 mese	3 mesi	6 mesi	Da inizio anno	1 Anno	3 Anni	5 Anni	Dal lancio
Classe	-0,76	-2,13	-0,94	-0,79	1,92	7,45	2,15	0,05
Segno di riferimento	-0,74	-2,04	-0,83	-0,54	2,24	7,66	2,60	0,63

Le cifre riportate si riferiscono alla performance passata. **La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. I mercati potrebbero seguire un andamento molto diverso in futuro. Possono essere utili a valutare il modo in cui è stato gestito il fondo in passato.** Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, se del caso. I dati relativi al rendimento si basano sul valore patrimoniale netto (NAV) dell'ETF, che potrebbe non corrispondere al prezzo di mercato dell'ETF. I singoli azionisti possono realizzare rendimenti diversi dal rendimento del NAV. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. Fonte: Blackrock.

Classe (USD) — iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Distribuzione)

Segno di riferimento (USD) — J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Capped Net Index

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribuzione)

iShares III plc

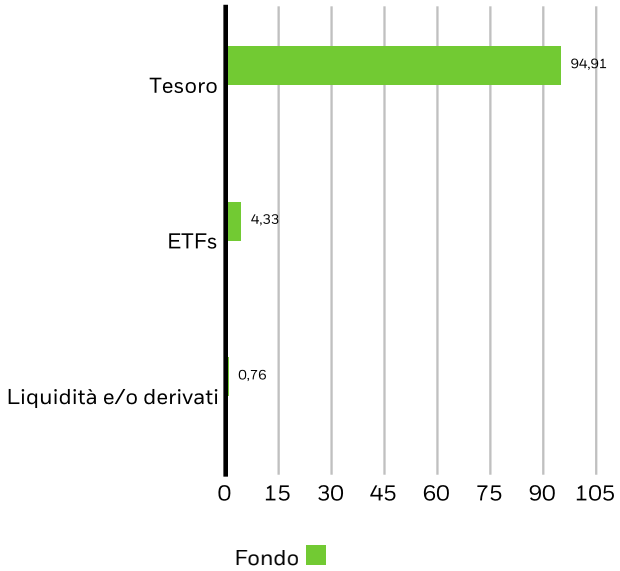
iShares by BlackRock

EMITTENTI PRINCIPALI

INDIA (REPUBLIC OF)	10,04%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	9,98%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT)	9,96%
MALAYSIA (GOVERNMENT)	9,46%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	8,55%
POLAND (REPUBLIC OF)	8,38%
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	7,89%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	7,34%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	5,16%
Repubblica Ceca	4,27%
Totale del portafoglio	**81,03%**

Le posizioni sono soggette a modifiche

SETTORI (%)



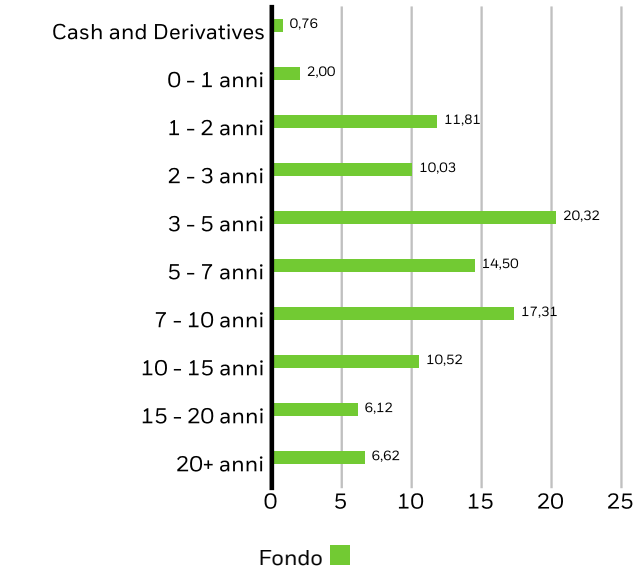
Le allocazioni sono soggette a modifiche.**Fonte:** BlackRock

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Borsa	Borsa Italiana	London Stock Exchange	Deutsche Boerse Xetra
Ticker	SEML	SEML	IUSP
Codice Bloomberg	SEML IM	SEML LN	IUSP GY
RIC	SEML.MI	SEML.L	IUSPE.DE
SEDOL	B6SKHT1	B58DV13	BVG2QG4
Valuta dell'inserzior	EUR	GBP	EUR

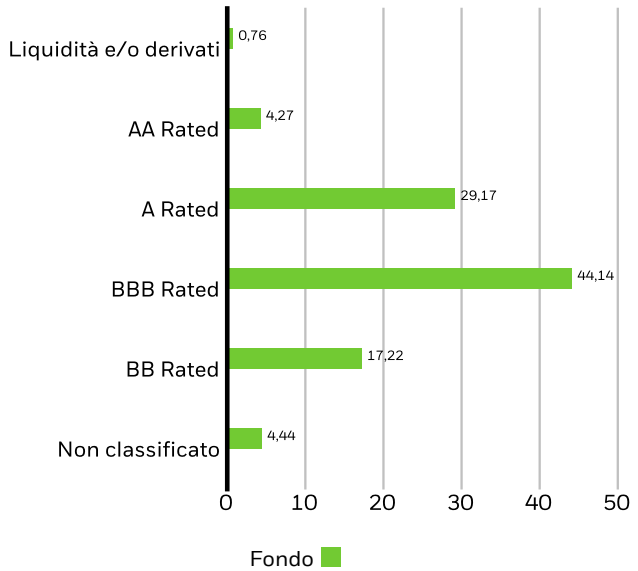
Questo prodotto è quotato anche in: Bolsa Mexicana De Valores,SIX Swiss Exchange

RIPARTIZIONE PER SCADENZA (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche.**Fonte:** BlackRock

RATING DI CREDITO (%)



I rating di qualità del credito sui titoli sottostanti del fondo sono ricevuti da S&P, Moody's e Fitch e convertiti nell'equivalente categoria di rating principale di S&P. La ripartizione è fornita da BlackRock e prende il rating mediano delle tre agenzie quando tutte e tre le agenzie valutano un titolo il più basso dei due rating se solo due agenzie valutano un titolo e un rating se questo è tutto ciò che viene fornito. I titoli privi di rating non sono necessariamente indice di bassa qualità. Rating inferiori ad investment-grade sono rappresentati da ratng BB o inferiore. I rating e la qualità creditizia del portafoglio possono variare nel tempo.

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribuzione)

iShares III plc

iShares by BlackRock

GLOSSARIO

Classificazione SFDR: Articolo 8: Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance. **Articolo 9:** Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. **Altro:** Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

Rendimento alla scadenza: Il tasso di sconto che equivale al valore attuale dei flussi di cassa di un'obbligazione al suo prezzo di mercato (compresi gli interessi maturati). Il Rendimento medio alla scadenza del Fondo è la media ponderata dei singoli rendimenti delle obbligazioni detenute dal fondo in base al Valore patrimoniale netto ("NAV"). La misura non include commissioni e spese. Per le obbligazioni callable, questo rendimento è il rendimento peggiore. Per le obbligazioni non callable, il Rendimento alla scadenza è equivalente al rendimento peggiore.

Duration effettiva: la duration effettiva è un indicatore della sensibilità di un fondo ai tassi d'interesse. Molto semplicemente, quanto più la duration di un fondo è lunga, tanto più esso è sensibile alle variazioni dei tassi d'interesse. Quindi, un fondo con una duration pari a 10 anni è due volte più volatile rispetto a un fondo con una duration di 5 anni.

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Nello Spazio economico europeo (SEE): pubblicato da BlackRock (Netherlands) B.V., autorizzata e regolamentata dall'Autorità per i mercati finanziari olandese. Sede legale Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: 020 – 549 5200, Tel.: 31-20-549-5200. Numero di iscrizione al registro delle imprese 17068311 Per la vostra tutela, le telefonate vengono solitamente registrate. In Irlanda e solo in relazione ai Clienti professionali di diritto e/o Controparti qualificate (ossia Investitori professionali), il presente materiale può inoltre essere emesso da BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Sede legale: 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL. Tel.: + 44 (0)20 7743 3000. Registrata in Inghilterra e nel Galles con il numero 02020394. Per la vostra tutela, le telefonate vengono solitamente registrate. Per un elenco delle attività autorizzate condotte da BlackRock si invita a consultare il sito web della Financial Conduct Authority.

Nel Regno Unito e nei paesi esterni allo Spazio economico europeo (SEE) (esclusa la Svizzera): pubblicato da BlackRock Investment Management (UK) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Sede legale: 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL. Tel.: + 44 (0)20 7743 3000. Registrata in Inghilterra e nel Galles con il numero 02020394. Per la vostra tutela, le telefonate vengono solitamente registrate. Per un elenco delle attività autorizzate condotte da BlackRock si invita a consultare il sito web della Financial Conduct Authority.

Il presente documento costituisce Materiale promozionale. iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc e iShares VII plc (collettivamente le "Società") sono società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto con responsabilità separata tra i loro fondi, costituite ai sensi del diritto irlandese e autorizzate dalla Banca Centrale d'Irlanda. Il Prospetto (disponibile in francese, tedesco, polacco e inglese), il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (solo Regno Unito), il PRIIP KID e ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di azioni, come i dettagli sui principali investimenti sottostanti della Classe di azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com, telefonando al numero +44 (0)845 357 7000 o rivolgendosi al proprio intermediario o consulente finanziario. Il valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo della Classe di azioni è disponibile su http://deutsche-boerse.com e/o http://www.reuters.com. Le quote/azioni di un ETF OICVM che sono state acquistate sul mercato secondario non possono solitamente essere rivendute direttamente all'ETF OICVM stesso. Gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono acquistare e vendere le azioni su un mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio, un agente di cambio) e nell'ambito di tali operazioni possono andare incontro a commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, poiché il prezzo di mercato al quale le Azioni sono scambiate sul mercato secondario può differire dal Valore patrimoniale netto per Azione, gli investitori potrebbero pagare un importo superiore al Valore patrimoniale netto per Azione corrente quando acquistano azioni e ricevere un importo inferiore al Valore patrimoniale netto per Azione corrente quando le vendono. GLI OICVM NON PREVEDONO UN RENDIMENTO GARANTITO E LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO UNA GARANZIA DI QUELLE FUTURE

Il presente documento costituisce materiale promozionale e scadrà dopo 12 mesi dall'emissione

In Italia: Qualsiasi richiesta di sottoscrizione di azioni dei fondi è soggetta ai termini specificati nel Prospetto delle Società. Le Azioni di alcuni comparti delle Società sono state ammesse alla quotazione in Italia e sono attualmente quotate sul Mercato Telematico Fondi di Borsa Italiana S.p.A. L'elenco dei comparti quotati in Italia, il Prospetto delle Società, il Documento di quotazione dei fondi iShares, l'ultima relazione annuale e semestrale delle Società sono pubblicati (i) sul sito web delle Società all'indirizzo www.iShares.com in italiano e in inglese, (ii) sul sito web di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo www.borsaitalia.it. Questi documenti sono disponibili per il pubblico nella versione italiana con certificazione che tali documenti sono una traduzione fedele dei documenti originali. Gli investitori hanno diritto a ricevere gratuitamente, anche a domicilio, una copia dei suddetti documenti, previa richiesta scritta inoltrata alle Società. Per informazioni complete sulle spese addebitate a un fondo e sulle commissioni applicabili agli investitori, si rimanda al Documento di quotazione e al Prospetto. Qualsiasi decisione d'investimento deve basarsi unicamente sulle informazioni contenute nel Prospetto, nel Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP KID), nell'ultima relazione semestrale e nei bilanci non certificati e/o nella relazione annuale e nei bilanci certificati della Società. Gli investitori devono leggere i rischi specifici del fondo nel Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP KID) e nel Prospetto della Società. Ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di azioni, come i dettagli sui principali investimenti sottostanti della Classe di azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo www.ishares.com, telefonando al numero +44 (0)845 357 7000 o rivolgendosi al proprio intermediario o consulente finanziario. Il valore patrimoniale netto infragiornaliero indicativo della Classe di azioni è disponibile su http://deutsche-boerse.com e/o http://www.reuters.com. Gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono acquistare e vendere le azioni su un mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio, un agente di cambio) e nell'ambito di tali operazioni possono andare incontro a commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, poiché il prezzo di mercato al quale le Azioni sono scambiate sul mercato secondario può differire dal Valore patrimoniale netto per Azione, gli investitori potrebbero pagare un importo superiore al Valore patrimoniale netto per Azione corrente quando acquistano azioni e ricevere un importo inferiore al Valore patrimoniale netto per Azione corrente quando le vendono. Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, si rimanda al sito https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right, disponibile in italiano.

Il presente documento non è e non deve in nessun caso essere interpretato come un invito o qualsiasi altra iniziativa a favore di un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in Canada. Il presente documento non è destinato a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, dove le società/ i titoli non sono autorizzate/i o registrate/i per la distribuzione e dove non è stato depositato alcun

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

prospetto presso alcuna commissione o autorità di regolamentazione dei titoli. Le società / i titoli non possono essere acquisite/i o detenute/i da, o acquisite/i con le attività di, un piano ERISA.

Qualsiasi ricerca contenuta nel presente documento è stata ottenuta e può essere stata utilizzata da BlackRock per i propri scopi. I risultati di queste ricerche vengono resi disponibili solo incidentalmente. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza di investimento o di altro tipo e sono soggette a modifiche. Non riflettono necessariamente le opinioni di una società del Gruppo BlackRock o di una sua parte e non vengono fornite garanzie sulla loro accuratezza

Il presente documento ha scopo puramente informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire in fondi BlackRock e non è stato redatto in relazione a un'offerta di questo tipo.

© 2026 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES sono marchi di BlackRock, Inc. o delle sue affiliate Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari