

Informazioni relative a performance, ripartizione del portafoglio al: 30/04/2024. Tutti gli altri dati al 06/05/2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIP 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 valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio.
- Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di 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 governi di paesi emergenti sono soggetti in generale a un "Rischio di credito" superiore rispetto ai titoli corrispondenti di paesi con economie sviluppate.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di istituzioni che forniscano servizi quali la custodia delle attività o che agiscano da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.
- Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- 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 :
20/06/2011

Valuta della classe di azioni : USD

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

Utilizzo dei dividendi : Distribuzione

Attività nette di Categoria di Azioni (M):
3.576.82 USD

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo : Reddito Fisso

Segno di riferimento : J.P. Morgan GBI-EM
Global Diversified 10% Cap 1% Floor

Data di lancio del Fondo : 20/06/2011

Frequenza di distribuzione : Semestrale

Attività nette del Fondo (M): 3.918,01 USD

Classificazione SFDR: Altro

Domiciliazione : Irlanda

Metodologia : Campionamento

Società di gestione : iShares III plc

Struttura del prodotto : Fisico

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Duration effettiva : 4.96 anni

Scadenza media ponderata : 7,19 anni

Deviazione standard (3 anni) : 10,58%

Rendimento alla scadenza : 6,96**Rendimento a 12 mesi : 5,58%**

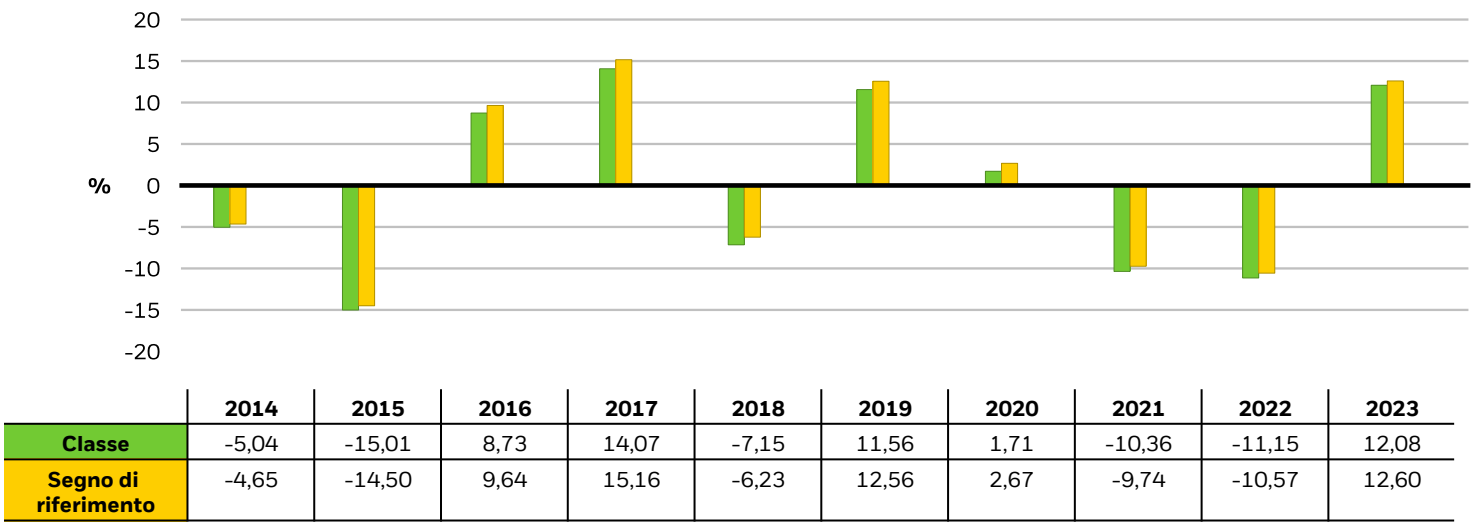
Beta 3 anni : 1,01

Numero di titoli : 315

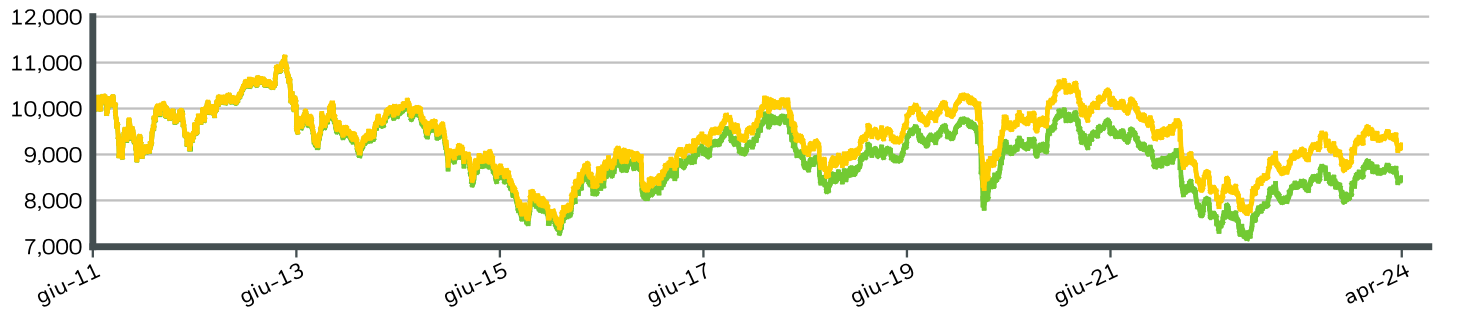
iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond
UCITS ETF
U.S. Dollar (Distribuzione)
iShares III plc



PERFORMANCE ANNO CIVILE



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	-2,25	-2,80	4,11	-4,46	1,19	-3,54	-1,11	-1,30
Segno di riferimento	-2,17	-2,85	3,86	-4,37	1,55	-2,99	-0,42	-0,67

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in USD, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in USD. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. 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
- iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Distribuzione)
- Segno di riferimento
- J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor

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

U.S. Dollar (Distribuzione)

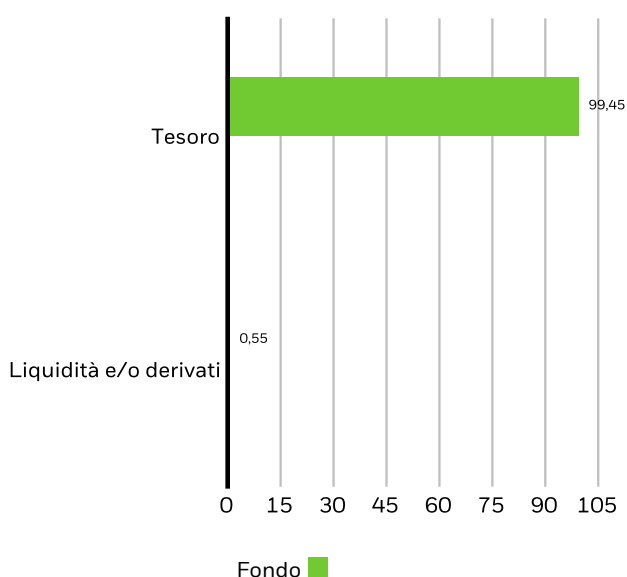
iShares III plc

EMITTENTI PRINCIPALI

MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT)	10,01%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	9,98%
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	9,97%
MALAYSIA (GOVERNMENT)	9,96%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	9,79%
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	9,72%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	8,53%
POLAND (REPUBLIC OF)	7,94%
Repubblica Ceca	6,39%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	4,83%
Totale del portafoglio	87,12%

Posizioni soggette a modifiche

SETTORI (%)



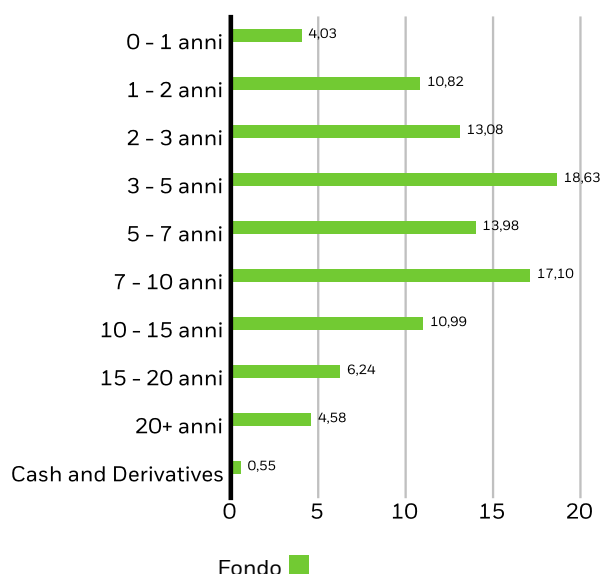
Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

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'inserzione	EUR	GBP	EUR

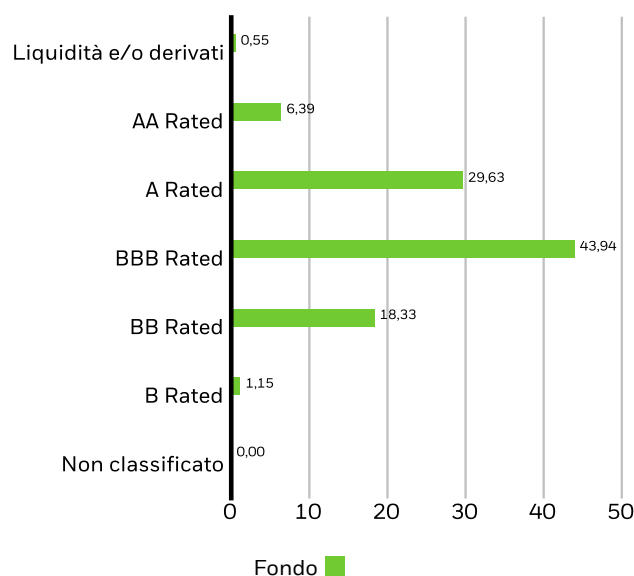
Questo prodotto è quotato anche in: Borsa Mexicana De Valores, SIX Swiss Exchange

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 rating BB o inferiore. I rating e la qualità creditizia del portafoglio possono variare nel tempo.

Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond
UCITS ETF
U.S. Dollar (Distribuzione)
iShares III plc



CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

Le Caratteristiche di Sostenibilità possono aiutare gli investitori a integrare considerazioni non finanziarie di sostenibilità nel loro processo di investimento. Questi parametri consentono agli investitori di valutare i fondi sulla base dei loro rischi e delle loro opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa analisi può fornire una visione approfondita dell'efficacia della gestione e delle prospettive finanziarie a lungo termine di un fondo.

I parametri illustrati di seguito sono forniti unicamente a fini di trasparenza e informazione. L'esistenza di un rating ESG non è indicativa dell'eventualità che i fattori ESG siano integrati in un fondo o delle modalità di tale integrazione. I parametri si basano sui rating MSCI ESG attribuiti ai fondi e, salvo diversa previsione contenuta nella documentazione e nell'obiettivo di investimento di un fondo, non modificano l'obiettivo di investimento di un fondo né limitano l'universo di investimento del fondo, e non vi è alcuna indicazione che un fondo adotti strategie di investimento incentrate su fattori ESG o su impatti, ovvero criteri di esclusione. Per ulteriori informazioni sulla strategia di investimento del fondo, consultare il prospetto del fondo.

Copertura % MSCI ESG	99,62%	Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)	BBB
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	49,62%	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	4,62
Fondi per categoria	266	Classificazione globale Lipper dei fondi	Bond Emerging Markets Global LC
Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI	0,00%	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	-

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti a fondi al **21 apr 2024**, in base alle partecipazioni detenute al **31 mar 2024**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità del fondo possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG attribuiti ai fondi.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG attribuiti ai fondi, il 65% (o il 50% per i fondi obbligazionari e i fondi comuni monetari) della ponderazione lorda del fondo deve provenire da titoli sottoposti a valutazione ESG da parte di MSCI ESG Research (alcune posizioni in contanti e altre tipologie di attività ritenute da MSCI non rilevanti ai fini dell'analisi ESG vengono rimosse prima del calcolo della ponderazione lorda di un fondo; i valori assoluti di posizioni short sono inclusi, ma sono considerati non valutati), la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli.

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") sono state fornite da MSCI ESG Research LLC, una RIA ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940, e possono includere dati delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")) o di fornitori terzi (ognuno dei quali è denominato "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o ridiffuse in parte o in toto senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o a qualsiasi altra autorità di regolamentazione, né hanno ricevuto l'approvazione da parte loro. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione ad esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come indicazione o garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o previsioni future. Alcuni fondi possono essere basati o collegati agli indici MSCI, e MSCI può essere compensata in base alle attività del fondo gestite o ad altre misure. MSCI ha creato una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che possa fare o permettere di fare delle Informazioni. Né MSCI ESG Research né le Parti dell'Informazione rilasciano dichiarazioni o garanzie esplicite o implicite (che sono espressamente negate), né si assumono la responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile.

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

U.S. Dollar (Distribuzione)

iShares III plc



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.

Fondi per categoria: numero di fondi della relativa categoria secondo la Classificazione globale Lipper con copertura ESG.

Classificazione globale Lipper dei fondi: categoria del fondo secondo la definizione della Classificazione globale Lipper.

Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10): il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 35 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO₂/ VENDITE IN \$M): misura l'esposizione di un fondo alle società ad alta intensità di carbonio. Questo dato rappresenta le emissioni di gas serra stimate per ogni milione di \$ di vendite tra tutte le partecipazioni del fondo. Ciò permette di confrontare fondi di dimensioni diverse.

Pelningumas iki termino Pellingumas iki termino (angl. YTM) – tai diskonto norma, pagal kurią obligacijos pinigų srautų dabartinė vertė prilyginama jos rinkos kainai (įskaitant sukauptas palūkanas). Fondo vidutinis YTM yra atskirų fondo turimų obligacijų YTM svertinis vidurkis, apskaičiuotas pagal grynąją turto vertę (toliau – „GTV“). Į šią priemonę neįtraukti mokesčiai ir išlaidos. Išperkamų obligacijų atveju YTM yra mažiausias pelningumas.

Copertura % MSCI ESG: percentuale delle partecipazioni di un fondo che dispongono di dati con rating MSCI ESG.

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.

Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC): il rating MSCI ESG rappresenta una mappatura diretta dei Punteggi di qualità ESG tradotti in categorie di rating in lettere (ad es. AAA = 8,6-10). I rating ESG sono suddivisi nelle categorie Leader (AAA, AA), Intermedi (A, BBB, BB) e Ritardatari (B, CCC).

Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria: percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

Copertura % sull'Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI: percentuale delle partecipazioni del fondo per le quali sono disponibili dati sull'Intensità di Carbonio di MSCI. Il parametro Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI è indicato per i fondi con qualsiasi copertura. I fondi con bassa copertura potrebbero non rappresentare appieno le caratteristiche di carbonio del fondo a causa della mancanza di copertura.

Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INFORMAZIONI IMPORTANTI:

Nel Regno Unito e nei paesi non appartenenti allo Spazio economico europeo (SEE): Emesso da BlackRock Advisors (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 Galles con il numero 00796793. A vostra tutela, le telefonate vengono abitualmente registrate. Consultare il sito web della Financial Conduct Authority per un elenco delle attività autorizzate condotte da BlackRock. BlackRock è un nome commerciale di BlackRock Advisors (UK) Limited.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc, iShares VII (di seguito 'le Società') sono società di investimento a capitale variabile, con separazione patrimoniale tra comparti, organizzate ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzate dal Financial Regulator in Irlanda.

Ulteriori informazioni sul Fondo e la Classe di azioni, quali i dettagli dei principali investimenti sottostanti della Classe e il prezzo delle azioni, sono disponibili sul sito internet di iShares all'indirizzo www.ishares.com, per telefono allo +44 (0)845 357 7000 o presso il proprio consulente e intermediario finanziario. Il valore patrimoniale netto intraday della Classe di azioni è disponibile su <http://deutsche-boerse.com> e <http://www.reuters.com>. Le quote/azioni dell'ETF OICVM acquistate sul mercato secondario non possono solitamente essere di nuovo vendute direttamente all'ETF OICVM. Gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono acquistare e vendere azioni su un mercato secondario per mezzo di un intermediario (per es. un broker) e potrebbero pertanto incorrere in commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, dato che il prezzo al quale sono negoziate le Azioni sul mercato secondario può differire dal NAV per Azione, gli investitori potrebbero pagare di più rispetto all'attuale NAV per Azione al momento dell'acquisto e ottenere un importo inferiore rispetto all'attuale NAV al momento della vendita.

In Italia: Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in italiano.

Per gli investitori in Italia: Le Società e i Fondi sono OICR esteri armonizzati aventi natura di Exchange Traded Funds (ETF) ammessi alla commercializzazione in Italia e, quotati sul Mercato ETFPlus di Borsa Italiana S.p.A.. La pubblicazione del documento di quotazione relativo agli ETF non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. L'elenco dei Fondi/comparti dei Fondi e delle Società quotati in Italia, i Prospetti, nel Documento di Informazione Chiave sui Prodotti di Investimento al Dettaglio e Assicurativi (PRIIPs KID), i Documenti di quotazione sono pubblicati (i) sul sito web www.ishares.com (dove sono altresì pubblicati l'ultimo bilancio annuale certificato e l'ultima relazione semestrale non certificata) e (ii) sul sito web di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it. Qualsiasi decisione di investimento deve essere basata unicamente sulle informazioni contenute nel Prospetto, nel KIID e nell'ultima versione disponibile della relazione e bilancio annuale certificato o della relazione e bilancio semestrale non certificata. È necessario che gli investitori leggano i rischi specifici del comparto in cui intendono investire, riportati nel Prospetto, nel PRIIPs KID e nel Documento di quotazione. Per informazioni dettagliate sugli oneri e sulle commissioni applicabili si rimanda al Prospetto, ai PRIIPs KID e al Documento di quotazione dei singoli comparti dei Fondi/delle Società.

Capitale a rischio: La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati presenti o futuri e non dovrebbe essere l'unico fattore da considerare quando si seleziona un prodotto o una strategia. Eventuali variazioni dei tassi di cambio possono causare la diminuzione o l'aumento del valore dell'investimento. Le oscillazioni possono essere particolarmente marcate nel caso di un fondo ad alta volatilità e il valore dell'investimento potrebbe registrare ribassi improvvisi e importanti. I livelli e le basi di imposizione possono di volta in volta subire variazioni. BlackRock non ha valutato la pertinenza di questo investimento rispetto alle sue esigenze personali o propensione al rischio. I dati riportati danno unicamente informazioni sintetiche. La decisione di investire dovrebbe basarsi sull'esame del relativo prospetto informativo disponibile presso il gestore. Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento.

Restrizioni agli investimenti: Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento. Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni della Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA.

"J.P. Morgan" e "J.P. Morgan EMBISM Global Core Index" sono marchi di JPMorgan Chase & Co. concessi in licenza d'uso per scopi specifici da BlackRock Institutional Trust Company, N.A. ("BTC"). iShares® è un marchio registrato di BTC. J.P. Morgan è l'index provider dell'indice sottostante. J.P. Morgan non è affiliata al fondo, a BFA, a State Street, al distributore né ad alcuna delle rispettive consociate. J.P. Morgan fornisce informazioni di carattere finanziario, economico o sugli investimenti alla comunità finanziaria. J.P. Morgan calcola e gestisce gli indici J.P. Morgan EMBISM Global Core Index, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global ed Emerging Markets Bond Index Global Diversified. L'aggiunta e la rimozione di titoli dagli indici obbligazionari dei mercati emergenti non riflettono in alcun modo l'opinione relativa alla validità di investimento nel titolo stesso.

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

© 2024 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.

Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com