PASSIVE

AYEP

iShares Asia Property Yield UCITS ETF
U.S. Dollar (Acumulación)
iShares II plc

iShares by BlackRock

abril 2024

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 30/04/24. Todos los demás datos a: 07/05/24.

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 pretende replicar la rentabilidad de un índice compuesto por compañías inmobiliarias cotizadas y fideicomisos de inversiones inmobiliarias (REITS) de países asiáticos desarrollados, que además cumplen con los criterios de generación de dividendos.

VENTAJAS PRINCIPALES

1. Exposición a compañías inmobiliarias asiáticas desarrolladas con una previsión de generación de dividendos a un año del 2% o superior
2. Inversión directa en compañías inmobiliarias cotizadas en Asia y en REITS
3. Exposición regional con un enfoque en la generación de rentas

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 inversión se concentra en ciertos mercados, países, divisas o empresas. Ello significa que el Fondo es más sensible a cualquier hecho localizado, ya sea económico, de mercado, político, relacionado con la sostenibilidad o normativo.
- El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
- Las inversiones en valores del sector inmobiliario pueden verse afectadas por el comportamiento general de los mercados bursátiles y el propio sector inmobiliario. En particular, las variaciones de los tipos de interés pueden afectar al valor de las propiedades en que invierte una sociedad inmobiliaria.
- 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.

INFORMACIÓN DEL PRODUCTO

ISIN : IE00BGDPWV87

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones : 12/12/18

Divisa de la clase del fondo : USD

Porcentaje total de gastos : 0.59%

Uso de los Ingresos : Acumulación

Activos netos de la Clase de acciones (M) : 253.12 USD

FACTORES CLAVES

Clase de activos : Sector inmobiliario

Índice de referencia : FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Index

Fecha de lanzamiento del fondo : 20/10/06

Activos netos del Fondo (M) : 585.89 USD

Clasificación SFDR : No es artículo 8 o 9

Domicilio : Irlanda

Metodología : Réplica

Empresa de gestión : iShares II plc

Estructura del producto : Físico

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Múltiplo Precio/Valor en Libros : 0.77x

Múltiplo Precio/Utilidad : 16.74x

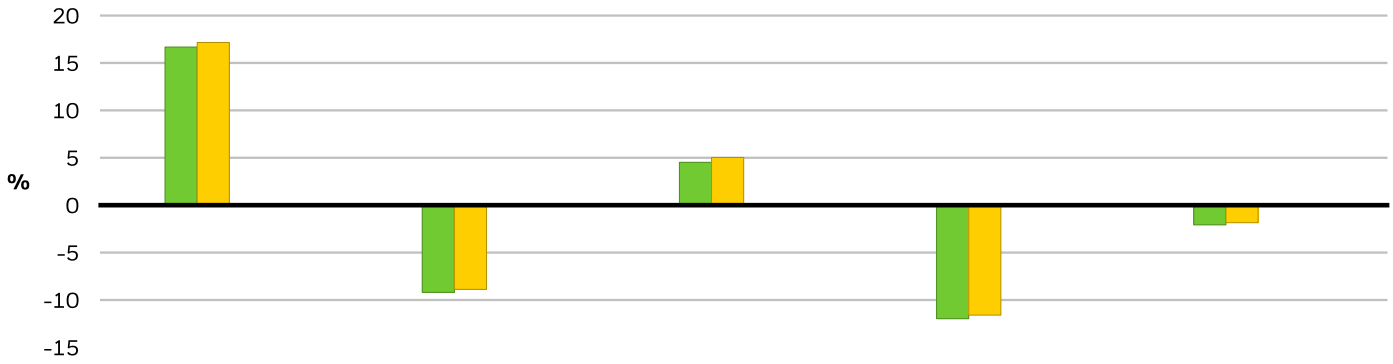
Beta a 3 años : 0.99

Número de valores : 129

iShares Asia Property Yield UCITS ETF
U.S. Dollar (Acumulación)
iShares II plc

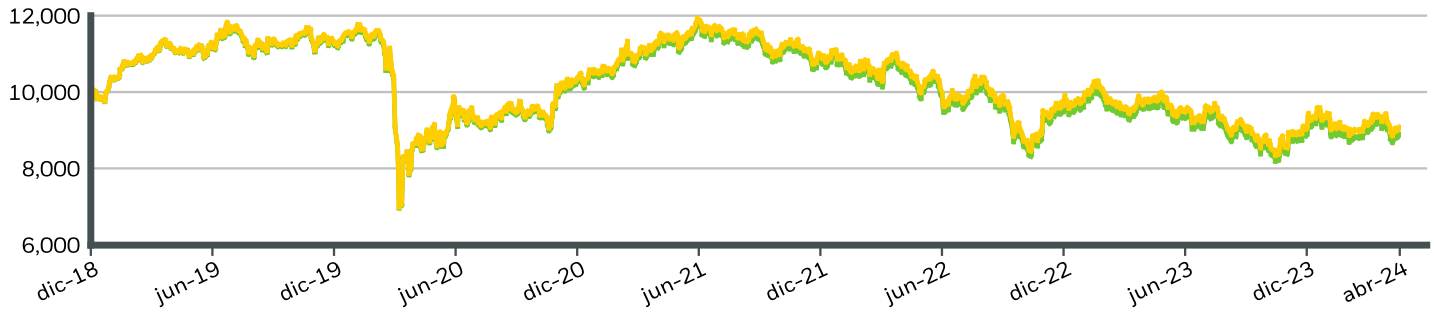
iShares by BlackRock

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL



	2019	2020	2021	2022	2023
Clase del fondo	16.68	-9.19	4.52	-11.98	-2.08
Índice de referencia	17.16	-8.88	5.03	-11.60	-1.85

CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 USD 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	-3.47	-1.32	8.38	-5.29	-8.04	-7.58	-4.19	-2.14
Índice de referencia	-3.62	-1.29	8.55	-5.25	-7.81	-7.26	-3.83	-1.77

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia. La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en USD, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en USD. La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos, cuando proceda. 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 — iShares Asia Property Yield UCITS ETF U.S. Dollar (Acumulación)

Índice de referencia — FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Index

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

iShares Asia Property Yield UCITS ETF
U.S. Dollar (Acumulación)
iShares II plc

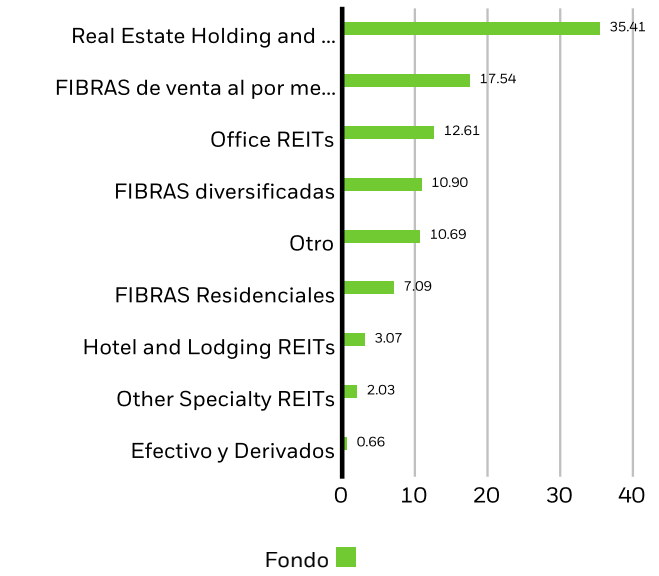
iShares by BlackRock

POSICIONES 10 PRINCIPALES (%)

MITSUI FUDOSAN LTD	8.88%
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	6.48%
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	4.28%
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.58%
SCENTRE GROUP	3.47%
CK ASSET HOLDINGS LTD	2.68%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	2.36%
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD	2.23%
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2.20%
NIPPON BUILDING FUND REIT INC	1.89%
Total de la cartera	**38.05%**

Tenencias sujetas a cambio.

DESGLOSE POR SECTORES (%)

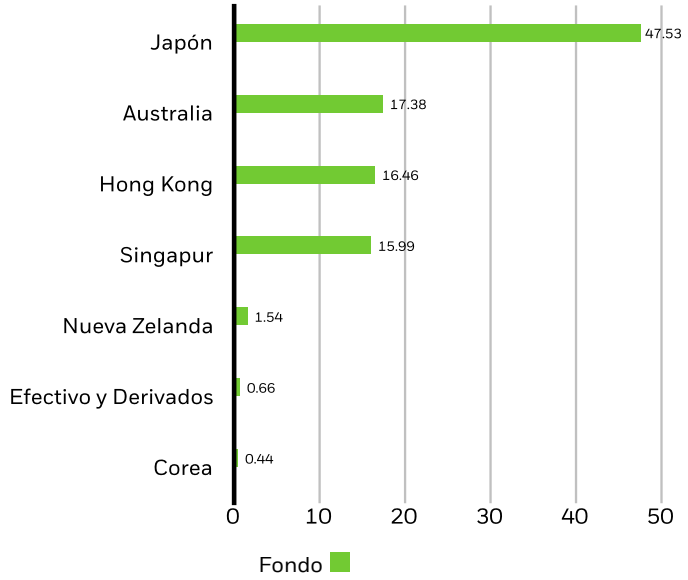


Las asignaciones están sujetas a cambios.**Fuente:** BlackRock

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

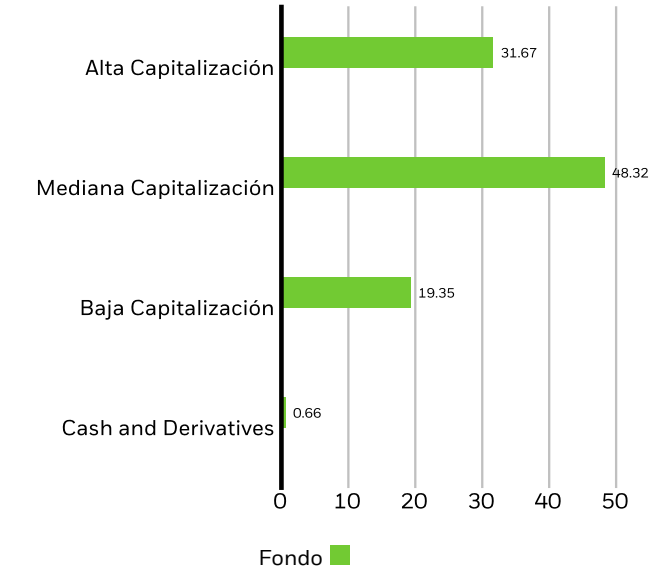
Cambio	Xetra
Ticker	AYEP
Ticker Bloomberg	AYEP GY
RIC	AYEPG.DE
SEDOL	BH3T0H9
Moneda de listado	EUR

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



La exposición geográfica se relaciona principalmente con el domicilio de los emisores de los valores mantenidos en el producto, añadidos en conjunto y expresados después como porcentaje de tenencias totales del producto. No obstante, en algunos casos puede reflejar el país en donde el emisor de los valores desarrolla gran parte de su actividad comercial.

CAPITALIZACIÓN DE MERCADO (%)



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

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

iShares Asia Property Yield UCITS ETF
U.S. Dollar (Acumulación)
iShares II plc

iShares by BlackRock

CARACTERÍSTICAS DE SOSTENIBILIDAD

Las Características de Sostenibilidad pueden ayudar a los inversores a integrar aspectos de sostenibilidad, de carácter no financiero, en su proceso de inversión. Estos parámetros permiten a los inversores evaluar los fondos en función de los riesgos y oportunidades derivados de su valoración medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG). Este análisis puede proporcionar información valiosa acerca de la gestión eficaz y las perspectivas financieras a largo plazo de un fondo.

Los siguientes parámetros se ofrecen únicamente a efectos de transparencia e información. La existencia de una clasificación ESG no supone una indicación de cómo o de si los factores ESG se integrarán en un fondo. Los parámetros se basan en las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI y, a menos que se indique lo contrario en la documentación de un fondo y aparezcan incluidos dentro del objetivo de inversión de un fondo, no cambian el objetivo de inversión de un fondo ni limitan el universo de inversión del fondo, y no existe ninguna indicación de que un fondo vaya a adoptar una estrategia de inversión basada en los criterios ESG o de Impacto, u otros filtros de exclusión. Para obtener más información acerca de la estrategia de inversión de un fondo, lea el folleto del fondo.

Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	99.49%	**Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC)**	A
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	77.36%	**Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)**	6.20
Fondos en Grupo de Características Similares	53	**Clasificación Global de Fondos de Lipper**	Equity Sector Real Est Asia Pacific
Cobertura % de la Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSC	98.46%	**Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de $ en**	70.48
Aumento implícito de temperatura de MSCI (0-3,0+ °C)	>2,5-3,0 °C	**Porcentaje de cobertura del aumento de temperatura implícito de MSCI**	98.11%

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **21 abr 2024**, tomando como base las posiciones a fecha de **31 mar 2024**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad del fondo pueden diferir de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI en algún momento determinado.

Para estar incluido en las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI, el 65 % (o el 50 % en el caso de los fondos de bonos o los fondos del mercado monetario) de la ponderación bruta del fondo debe proceder de valores cubiertos por MSCI ESG Research (algunas posiciones en efectivo y otros tipos de activos que no se consideran relevantes para el análisis ESG realizado por MSCI se eliminan antes de calcular la ponderación bruta de un fondo; los valores absolutos de las posiciones cortas se incluyen, pero se tratan como no cubiertos), la fecha de los valores en cartera del fondo debe ser inferior a un año y el fondo debe contar, como mínimo, con diez valores.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:
Parte de la información incluida en el presente documento (la «Información») ha sido suministrada por MSCI ESG Research LLC, un asesor de inversiones regulado en virtud de lo establecido en la Ley de Asesores de Inversión de 1940, y puede incluir datos de sus filiales (incluida MSCI Inc. y sus filiales [«MSCI»]), o de terceros (cada uno de ellos, un «Proveedor de Información»), y no podrá ser reproducida ni divulgada de forma total ni parcial sin la obtención de un permiso previo y por escrito. La Información no se ha remitido para su aprobación, ni se ha recibido dicha aprobación, por parte de la SEC de los EE. UU. ni de ningún otro organismo regulador. La Información no se puede utilizar para crear obras derivadas, ni en relación con, ni como parte de, una oferta de compra o venta, o una promoción o recomendación de cualquier valor, instrumento o producto financiero, o estrategia de negociación, ni se debe considerar como una indicación o garantía de ningún rendimiento futuro, análisis, previsión o predicción. Algunos fondos pueden basarse o estar vinculados a índices de MSCI, y MSCI puede recibir una compensación basadas en los activos gestionados del fondo o en función de otros factores. MSCI ha establecido una barrera de información entre la investigación de los índices de renta variable y determinada Información. Ninguna parte de la Información se podrá utilizar para determinar qué valores se deben comprar o vender, ni cuándo comprarlos o venderlos. La Información se ofrece «tal cual» y el usuario de la Información asume la totalidad del riesgo derivado cualquier uso que pueda realizar o permitir realizar en relación con la Información. Ni MSCI ESG Research ni ninguna Parte relacionada con la Información ofrece ninguna representación o garantía, expresa o implícita (rechazadas de forma expresa), ni incurrirá en ningún tipo de responsabilidad por cualquier error u omisión presentes en la Información, ni en relación con cualquier daño que se pueda asociar con esta. Todo lo expuesto anteriormente no excluirá ni limitará ninguna responsabilidad que no pueda excluirse o limitarse en virtud de la legislación aplicable.

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

iShares Asia Property Yield UCITS ETF
U.S. Dollar (Acumulación)
iShares II plc

iShares by BlackRock

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.

Fondos en Grupo de Características Similares: El número de fondos del grupo de características similares relevante de la Clasificación Global de Lipper que también tienen cobertura ESG.

Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC): La Clasificación ESG de MSCI se calcula como una asignación directa de las Puntuaciones de Calidad ESG a categorías de calificación basadas en letras (por ejemplo, AAA = 8,6-10). Las Clasificaciones ESG van de líder (AAA y AA), media (A, BBB y BB) hasta rezagada (B y CCC).

Aumento implícito de temperatura de MSCI (0-3,0+ °C): El aumento implícito de temperatura (AIT) se utiliza para proporcionar una indicación del cumplimiento del objetivo de temperatura del Acuerdo de París por una empresa o una cartera. Dicho indicador de AIT emplea vías de descarbonización de 1,55 ºC de código abierto derivadas de la Red de Bancos Centrales y Supervisores para la Ecologización del Sistema Financiero (NGFS, por sus siglas en inglés). Estas vías pueden ser regionales y sectoriales y establecer un objetivo neto cero para 2050. Utilizamos esta función para todos los ámbitos de GEI. Una economía de emisiones netas cero es aquella que equilibra las emisiones y las eliminaciones. Dado que el indicador de AIT se calcula en parte teniendo en cuenta el potencial de reducción de emisiones de una empresa de la cartera del fondo a lo largo del tiempo, es prospectivo y está sujeto a limitaciones. Por ende, BlackRock publica el indicador de AIT de MSCI para sus fondos en bandas de rangos de temperatura. Las bandas ayudan a subrayar la incertidumbre subyacente en los cálculos y la variabilidad del indicador.

Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares: El Percentil ESG del fondo en comparación con su grupo de características similares de Lipper.

MSCI Intensidad media ponderada de carbono % Cobertura: Porcentaje de las participaciones del fondo cuyos datos de intensidad de carbono de MSCI están disponibles. El parámetro de Intensidad de Carbono Media Ponderada de MSCI se muestra para fondos con cualquier cobertura. Los fondos con cobertura baja pueden no representar plenamente las características de carbono del fondo debido a la falta de cobertura.

Precio-beneficio: Un ratio de valoración de la cotización actual de la acción de la sociedad comparado con su beneficio por acción en el ejercicio de pronóstico actual, calculado como cotización de la acción actual dividida entre el beneficio por acción actual.

Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI: El porcentaje de los valores en cartera de un fondo que tienen datos de clasificación ESG de MSCI.

Clasificación Global de Fondos de Lipper: El grupo de características similares del grupo se define de acuerdo con lo establecido en la Clasificación Global de Lipper.

Porcentaje de cobertura del aumento de temperatura implícito de MSCI: Porcentaje de las participaciones del fondo para las que se dispone de datos sobre el aumento implícito de temperatura de MSCI. El indicador del aumento implícito de temperatura de MSCI se muestra para los fondos con una cobertura de al menos el 65 %.

Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10): La Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10) de los fondos se calcula utilizando la media ponderada de las puntuaciones ESG de los valores en cartera del fondo. La Puntuación también tiene en cuenta la tendencia de Clasificación ESG de los valores en cartera y la exposición del fondo a valores de la categoría rezagada. MSCI ofrece una calificación para los valores subyacentes en función de su exposición a 35 riesgos ESG específicos del sector y su capacidad para gestionar estos riesgos en comparación con empresas del mismo sector.

Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de $ en ventas): Mide la exposición de un fondo a las empresa con emisiones intensivas de carbono. Esta cifra representa las emisiones estimadas de gases de efecto invernadero por cada millón de $ en ventas en los valores en cartera del fondo. Esto permite realizar una comparación entre fondos de diferentes tamaños.

Relación precio-libro: representa el coeficiente del precio de cierre actual de la acción respecto del valor contable por acción del último trimestre.

Contacte con nosotros

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

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

En el Reino Unido y en los países no pertenecientes al Espacio Económico Europeo (EEE): BlackRock Advisors (UK) Limited, que está autorizada y regulada por la Autoridad de conducta financiera (Financial Conduct Authority, FCA), domicilio social en 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: +44 (0) 20 7743 3000. Para su protección, las llamadas suelen grabarse.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV, iShares V, iShares VI y iShares VII (juntas "las Sociedades") son sociedades de inversión de capital variable con responsabilidad separada entre sus fondos organiza das conforme a la normativa legal de Irlanda y autorizadas por la institución supervisora de entidades financieras de dicho país (Financial Regulator) y gestionadas por BlackRock Asset Management Ireland Limited, sociedad gestora con domicilio en Irlanda y supervisada por el Financial Regulator.

Puede obtener más información sobre el Fondo y la Clase de participación, como datos sobre las principales inversiones subyacentes de esta última y los precios por participación, en la web de iShares www.ishares.com, en el número de teléfono +44 (0)845 357 7000 o a través de su intermediario o asesor financiero. El valor liquidativo indicativo intradía de la Clase de participación está disponible en http://deutsche-boerse.com y/o http://www.reuters.com. Habitualmente, las participaciones/acciones de un ETF OICVM que se han adquirido en el mercado secundario no pueden volver a venderse directamente al propio ETF OICVM. Los inversores que no sean Partícipes autorizados deberán comprar y vender participaciones en un mercado secundario con la ayuda de un intermediario (por ejemplo, un corredor bursátil) y, con ello, cabe la posibilidad de que incurran en comisiones e impuestos adicionales. Además, dado que el precio de mercado al que se negocian las Participaciones en el mercado secundario puede diferir del Valor liquidativo por Participación, es posible que los inversores deban abonar un importe superior al Valor liquidativo por Participación vigente y reciban un importe inferior a dicho Valor en operaciones de venta.

Para inversores en España: Este documento es material de promoción comercial. Los fondos mencionados se han registrado para su distribución pública en España. El folleto de venta se ha registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Los fondos registrados en el Registro Oficial de la CNMV son iShares plc (número de registro 801), iShares II plc (número de registro 802), iShares III plc (número de registro 806), iShares IV plc (número de registro 1402), iShares V plc (número de registro 977), iShares VI plc (número de registro 1091), iShares VII plc (número de registro 886) e iShares (Lux) (número de registro 905). Con el fin de comprobar qué subfondos pertenecientes a los fondos mencionados anteriormente están registrados para su distribución pública en España, debe consultarse siempre previamente el Registro Oficial de la CNMV. Toda decisión de invertir deberá basarse exclusivamente en la información contenida en el folleto de la Sociedad, en el Documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIPs KID) y en la memoria y cuentas no auditadas semestrales más recientes, y/o en la memoria y cuentas auditadas anuales, cuyas copias se pueden conseguir de forma gratuita en www.iShares.es, disponible en español y en inglés. Los inversores deberían consultar los riesgos específicos del fondo en el PRIIPs KID y en el folleto de la Sociedad. Este documento menciona productos o servicios de BlackRock, Inc. (o filiales de la misma) que pueden ofrecerse directa o indirectamente en la jurisdicción de Andorra, y no debe considerarse como una promoción comercial en ninguna jurisdicción, incluido el Principado de Andorra. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo de los fondos antes de invertir. Para obtener información sobre los derechos de los inversores y cómo presentar quejas, visita https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right disponible en español y portugués.

Inversores restringidos: Este documento no es, y no debe considerarse bajo ninguna circunstancia como una publicidad o cualquier otro tipo de oferta pública de acciones en los EEUU o Canadá. Este documento no está dirigido a personas residentes en los EEUU, Canadá o ninguna de sus provincias ni territorios, donde las compañías/valores no estén autorizados o registrados para su distribución y donde no se haya registrado el folleto con cualquier comisión de valores o autoridad reguladora. Las compañías/valores no podrán ser adquiridos o poseídos, ni adquiridos con los valores de un Plan ERISA.

Riesgo de capital: El historial de rentabilidad no representa un indicador fiable de la rentabilidad actual o futura y no debería ser el único factor que sopesar al escoger un producto o estrategia. Las variaciones en los tipos de cambio entre divisas podrán también ocasionar disminuciones o incrementos en el valor de las inversiones. Las fluctuaciones pueden ser especialmente marcadas en el caso de un fondo de mayor volatilidad y el valor de una inversión podría disminuir súbita y considerablemente. Los niveles y las bases de tributación pueden cambiar cada cierto tiempo. BlackRock no ha valorado la idoneidad de esta inversión a la luz de sus necesidades personales y su grado de tolerancia al riesgo. La información que se ofrece es información resumida. La inversión deberá efectuarse en virtud del folleto correspondiente, que puede solicitarse al gestor. En relación a los productos mencionados este documento es informativo y no constituye un asesoramiento de inversión ni una oferta para vender o solicitar una oferta para comprar los valores que se describen. Este documento no debe ser distribuido sin la autorización de BlackRock.

'FTSE®' es una marca propiedad conjunta de London Stock Exchange plc y Financial Times Limited (el "FT"), "NAREIT®" es una marca de la National Association of Real Estate Investment Trusts ("NAREIT"), y "EPRA®" es una marca de la European Public Real Estate Association ("EPRA"); todas ellas son utilizadas por FTSE con licencia. FTSE International Limited ("FTSE") calcula el índice Bloomberg MSCI December 2025 Maturity USD Corporate ESG Screened Index Ni London Stock Exchange plc, FT, FTSE, Euronext N.V., NAREIT ni EPRA patrocinan, avalan o promocionan el ETF de iShares , ni tampoco están relacionados de ninguna forma con el fondo, ni aceptan responsabilidad alguna en relación con su emisión, operación y negociación. FTSE, Euronext N.V., NAREIT y EPRA se reservan todos los derechos y derechos de propiedad y de la base de datos contenidos en los valores del índice y su lista constituyente.BlackRock Advisors (UK) Limited ha obtenido la plena licencia de FTSE para la utilización de dichos derechos de propiedad y de la base de datos para la creación de este producto.

Para más información, póngase en contacto con las entidades comercializadoras que aparecen inscritas en CNMV. Asimismo, información adicional puede ser obtenida a través de www.blackrock.com/es o contactando con nosotros en +34 91 788 94 00.

© 2024 BlackRock, Inc. Reservados todos los derechos. BLACKROCK y BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES son marcas registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o de sus filiales en EE.UU. y en otros países. Todas las demás marcas comerciales son propiedad de sus respectivos titulares.

Contacte con nosotros

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