

iShares \$ Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

Un compartimento de iShares plc

USD (Dist) Share Class

ISIN: IE00BCLWRB83

Exchange Traded Fund (ETF)

Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- 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 Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Interest Rate Hedged Index, el índice de referencia del Fondo (el Índice).
- El Índice tiene por objetivo medir la rentabilidad de los bonos empresariales denominados en dólares estadounidenses del Índice Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade (Índice Subyacente), ofreciendo cobertura al mismo tiempo frente al riesgo de los tipos de interés subyacentes de los bonos empresariales denominados en dólares. El Índice Subyacente mide la rentabilidad de los valores de renta fija (RF) empresarial (como bonos) denominados en dólares, que pagan intereses a un tipo fijo de interés. Los valores de RF tendrá la calificación de solvencia de categoría de inversión (o sea, cumplirán un nivel específico de solvencia) en el momento de la adquisición.
- El Índice ofrece cobertura frente al riesgo de los tipos de interés subyacentes al vender futuros sobre bonos del Tesoro estadounidenses; un contrato de futuro sobre un bono fija el precio al que puede comprarse o venderse un bono en una fecha futura. La cobertura trata de reducir la exposición a los cambios en la curva de tipos de interés de los bonos del Tesoro estadounidenses, que muestra los tipos de interés de distintos vencimientos.
- La Clase de Acciones, a través del Fondo, se gestiona de manera pasiva y trata de invertir, en la medida de lo posible y factible, en los valores de RF que componen el Índice Subyacente y cumplen con sus requisitos de calificación de solvencia, así como en contratos de futuros sobre bonos del Tesoro estadounidenses que repliquen lo máximo posible la metodología de cobertura del Índice. Si las calificaciones de solvencia de los valores de RF se revisan a la baja, el Fondo los podrá seguir manteniendo hasta que dejen de formar parte del Índice y resulte factible vender la posición.
- Los contratos de futuros sobre bonos del Tesoro estadounidenses están ponderados adecuadamente según la duración de los valores de RF incluidos en el Índice con carácter mensual. Durante el mes no se realiza ningún ajuste a la cobertura a fin de tener en cuenta las variaciones de los precios de los valores de RF del Índice.
- El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a su Índice. Estas pueden incluir la selección estratégica de ciertos valores que componen el Índice, u otros valores de RF que proporcionan una rentabilidad similar a la de ciertos valores que lo componen. También pueden incluir estas el uso de IFD (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Los IFD pueden utilizarse con fines de inversión directa. Aparte de la cobertura de la exposición a la rentabilidad de los bonos del Tesoro estadounidenses, para esa clase de acciones, está previsto que la utilización de IFD sea limitada.
- El Fondo podrá también contratar, con determinados terceros elegibles, préstamos a corto plazo garantizados de sus inversiones, para generar ingresos adicionales que compensen los costes del Fondo.
- Recomendación: este Fondo es adecuado para inversiones a medio y a largo plazo, aunque el Fondo también puede ser conveniente para obtener una exposición al Índice a más corto plazo.
- 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 en uno o más mercados de valores y pueden negociarse en divisas distintas de su moneda de cuenta. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas. En circunstancias normales, solo los participantes autorizados (como entidades financieras seleccionadas) pueden operar con acciones (o intereses en acciones) directamente con el Fondo. El resto de inversores puede operar con acciones (o intereses en acciones) diariamente a través de un intermediario de los mercados bursátiles donde se negocien las acciones.

Para más información sobre el Fondo, la Clase de acciones, los riesgos y los gastos, consúltase el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la Clase de acciones.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- La Clase de acciones se sitúa en la categoría 4, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de la Clase de acciones o hacer que la Clase de acciones esté expuesta a pérdidas.

- El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los incumplimientos de los emisores tendrán un impacto significativo en el comportamiento de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- Los derivados pueden ser muy sensibles a las variaciones del valor del activo en que se basan y pueden aumentar el volumen de las pérdidas y ganancias, provocando mayores oscilaciones en el valor del Fondo. El impacto sobre el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de forma generalizada o compleja.
- La cobertura de tipos de interés trata de reducir, que no eliminar, el riesgo de tipos de interés del Fondo, y puede afectar a la rentabilidad de este.
- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
 - Riesgo de crédito: El emisor de un valor mantenido en el Fondo puede que desatienda sus obligaciones de pago de importes debidos o de reembolso de capital. Si una institución financiera no puede atender sus obligaciones financieras, sus activos financieros pueden exponerse a una depreciación de valor o una conversión (es decir, "recapitalización interna") por parte de las autoridades competentes para rescatar la institución.

- 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 liquidez: Una menor liquidez significa que el número de compradores y vendedores es insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento de la Clase de acciones, incluidos los de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

*No aplicable a inversores del mercado secundario. Los inversores que contraten en un mercado bursátil pagarán comisiones a sus intermediarios financieros bursátiles. Estos costes se muestran al público en las bolsas en que cotizan y se negocian las acciones, o pueden obtenerse de los intermediarios financieros bursátiles.

*Los participantes autorizados que contraten directamente con el Fondo pagarán los costes correspondientes a las transacciones, incluidos, en el caso de los reembolsos, cualquier impuesto sobre plusvalías y otros gravámenes sobre los valores subyacentes.

La cifra de gastos corrientes se basa en la comisión anualizada fija aplicada a la Clase de acciones de acuerdo con el folleto del Fondo. Dicha cifra excluye los costes relacionados de transacciones de cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (en su caso).

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociados que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	Ninguna*
Gasto de salida	Ninguna*

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos de la Clase de acciones cada año	
Gastos corrientes	0,25%**
Gastos soportados por la Clase de acciones en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

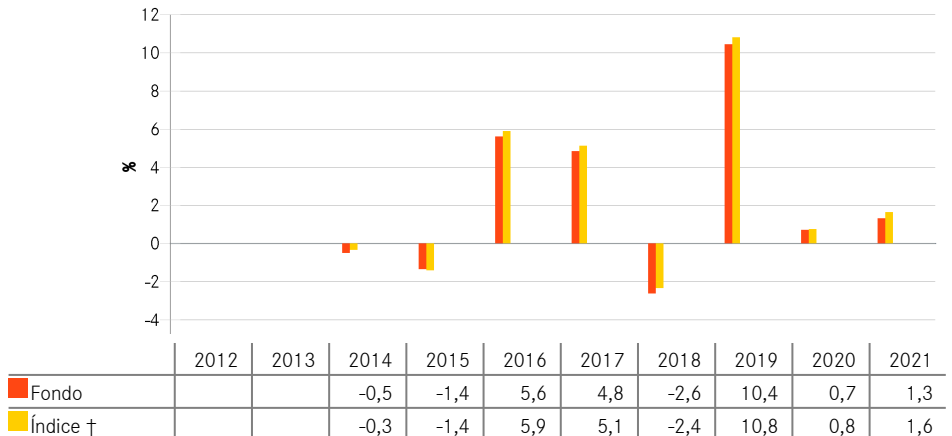
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

El gráfico muestra la rentabilidad anual de la Clase de acciones USD para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto de la Clase de acciones al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2013. La Clase de acciones se lanzó en 2013.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

† Índice de referencia: iBoxx USD Liquid Investment Grade IR Hedged Index (USD)

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



Información Práctica

- ▶ El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Puede obtenerse información adicional acerca del Fondo y de la Clase de acciones en el último informe anual y los últimos informes semestrales de iShares plc. Dichos documentos están disponibles de forma gratuita en inglés y otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como detalles de las principales inversiones subyacentes de la Clase de acciones y los precios de las acciones, en el sitio web de iShares cuya dirección es www.ishares.com o llamando al +44 (0) 845 357 7000, o de su intermediario bursátil o asesor financiero.
- ▶ Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo y a la Clase de acciones puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión.
- ▶ El Fondo es un compartimento de iShares plc, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. El Fondo tiene una o más clases de acciones. Este documento es específico del Fondo y de la Clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- ▶ iShares plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- ▶ El valor de inventario neto intradía indicativo de la Clase de acciones está disponible en <http://deutsche-boerse.com> y/o <http://www.reuters.com>.
- ▶ Con arreglo a la legislación irlandesa, iShares plc mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (significa que los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de iShares plc). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos. Los activos y pasivos específicos a una clase de acciones serían atribuibles solamente a esa clase de acciones, aunque con arreglo a la legislación irlandesa no hay segregación de los pasivos entre las clases de acciones.
- ▶ El canje de acciones entre el Fondo y otros compartimentos de iShares plc no está disponible para los inversores. Solamente los Participantes Autorizados que operan directamente con el Fondo podrán canjear acciones entre clases de acciones del Fondo, siempre y cuando se cumplan determinadas condiciones establecidas en el folleto del Fondo.
- ▶ La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.

El Fondo y su sociedad gestora, BlackRock Asset Management Ireland Limited, están autorizados en Irlanda y su autoridad reguladora es el Banco Central de Irlanda.

Estos Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 26 enero 2022