

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc)

diciembre Ficha Informativa

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31/12/23

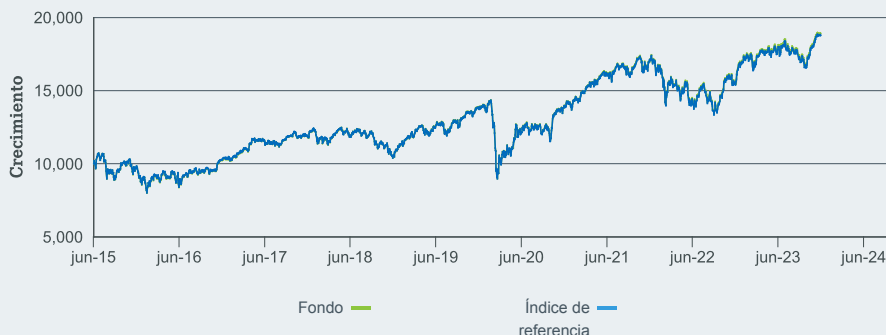
Todos los demás datos a: 05/01/24

Este documento es material de marketing. Para inversores en el Latam. 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.

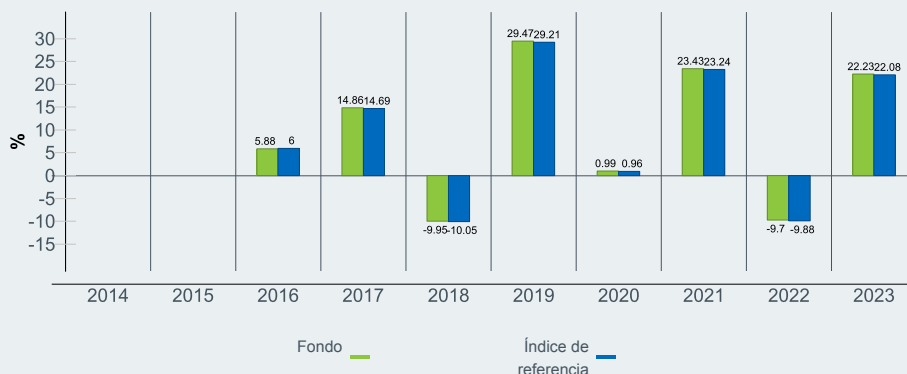
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (Acc) es un fondo cotizado (ETF) que tiene como objetivo realizar un seguimiento de la rentabilidad del MSCI EMU 100% hedged to USD Index lo más estrechamente posible. El ETF invierte en valores del índice físicos e incorpora una cobertura de divisa mensual, que utiliza forwards de divisa a un mes de plazo para reducir la exposición al impacto que tienen en el índice las fluctuaciones de divisas entre la moneda de referencia del fondo (dólar estadounidense) y la divisa de los valores componentes (euro). El MSCI EMU 100% hedged to USD Index ofrece exposición a títulos de países europeos que forman parte de la Unión Económica y Monetaria Europea (EMU) que cumplen con los criterios de tamaño, liquidez y libre circulación del MSCI. Los ETFs de iShares son fondos gestionados por BlackRock. Son vehículos transparentes, rentables y líquidos que se negocian en los mercados de valores como valores normales. Los ETFs de iShares ofrecen acceso flexible y sencillo a una amplia gama de mercados y clases de activos.

RIESGOS CLAVES: 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. La cobertura de divisas puede no eliminar completamente el riesgo de divisas del Fondo, y puede afectar a la rentabilidad de este. 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 u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.

CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 USD DESDE EL LANZAMIENTO



PERÍODOS DE RENTABILIDAD DE 12 MESES (% USD)



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.

FACTORES CLAVES

Clase de activos	Equity
Divisa base del Fondo	USD
Divisa de la Clase de acciones	USD
Fecha de lanzamiento del Fondo	30/06/15
Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones	30/06/15
Índice de referencia	MSCI EMU 100% USD Hedged Index
ISIN	IE00BWZN1T31
Porcentaje total de gastos	0.38%
Tipo de distribución	Acumula
Domicilio	Irlanda
Metodología	Réplica
Estructura del producto	Físico
Frecuencia de reequilibrio UCITS	Trimestral
Uso de los Ingresos	Si
Empresa de gestión	Acumula iShares VII plc

Activos netos del Fondo	USD 186,653,731
Activos netos de la Clase de acciones	USD 186,653,731
Número de valores	228
Acciones en circulación	20,000,000
Ticker de índices de referencia	M0EMHUSR
Tipo de fondo	UCITS

POSICIONES PRINCIPALES (%)

ASML HOLDING NV	5.52
LVMH	4.07
SAP	2.92
TOTALENERGIES	2.83
SIEMENS N AG	2.59
LOREAL SA	2.18
SANOFI SA	2.05
SCHNEIDER ELECTRIC	1.99
ALLIANZ	1.96
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	1.85
	27.96

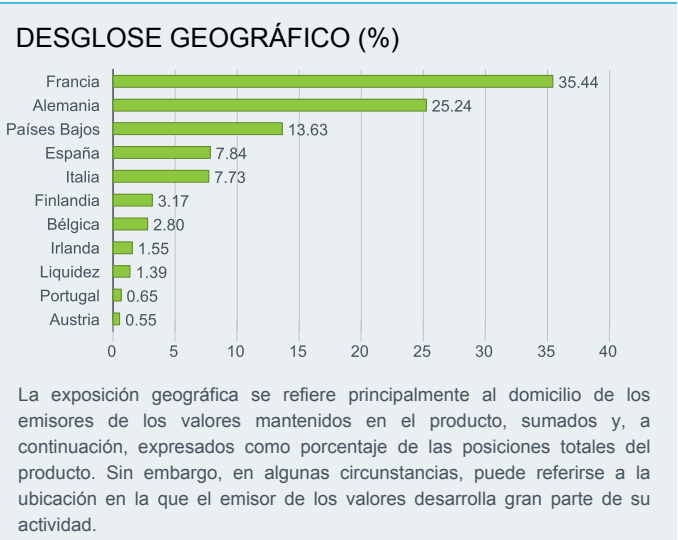
Tenencias sujetas a cambio.

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 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.

DESGLOSE POR SECTORES (%)	
	Fondo
Financieros	18.08
Industriales	16.34
Consumo discrecional	15.40
Tecnología de la Información	12.38
Productos básicos de consumo	7.75
Cuidado de la Salud	7.10
Servicios	6.17
Materiales	5.62
Energía	4.57
Comunicación	4.15
Liquidez	1.39
Inmobiliario	1.05

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA	
Múltiplo Precio/Utilidad	14.32x
Múltiplo Precio/Valor en Libros	1.75x

INFORMACIÓN DE OPERACIONES	
Cambio	London Stock Exchange
Ticker	EMUU
Ticker Bloomberg	EMUU LN
RIC	EMUU.L
SEDOL	BWZN1T3
Divisa base	USD
Este producto también cotiza en: Bolsa Mexicana De Valores,SIX Swiss Exchange,Deutsche Boerse Xetra	





iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS
ETF (Acc)

diciembre Ficha Informativa



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.

Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC)	AA	Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)	7.84
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	32.93%	Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	99.93%
Clasificación Global de Fondos de Lipper	Equity EuroZone	Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO2 / millón de \$ en ventas)	103.41
Fondos en Grupo de Características Similares	413		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **21 dic 2023**, tomando como base los valores en cartera a fecha de **30 nov 2023**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad de los fondos pueden diferir ocasionalmente de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI.

Para estar incluido en las Calificaciones de Fondos ESG MSCI, el 65% (o el 50% para los fondos de renta fija y 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 de 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.

GLOSARIO DE ESG:

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.



Calificación de fondos ESG MSCI (AAA-CCC): La Calificación MSCI ESG se calcula como una correspondencia directa de las puntuaciones de calidad ESG con las categorías de calificación por letras (por ejemplo, AAA = 8,6-10). Las Calificaciones ESG van desde líder (AAA, AA), medio (A, BBB, BB) a rezagado (B, CCC).

Puntuación de Calidad ESG de MSCI ESG—Percentil de Homólogos: Percentil ESG del fondo comparado con su grupo homólogo de Lipper.

Clasificación Global de Fondos de Lipper: El grupo de fondos homólogos según la clasificación Global de Lipper.

Fondos en grupos de homólogos: El número de fondos del grupo homólogo pertinente de la Clasificación Global de Lipper que también están en la cobertura ESG.

Puntuación de calidad MSCI ESG (0-10): La Puntuación de Calidad MSCI ESG (0 - 10) de los fondos se calcula utilizando la media ponderada de las puntuaciones ESG de las participaciones de los fondos. MSCI califica las participaciones subyacentes en función de su exposición a riesgos ESG específicos del sector y de su capacidad para gestionar esos riesgos en relación con sus homólogos..

% de Cobertura de MSCI ESG: Porcentaje de las participaciones del fondo que tiene disponibles los datos de clasificación ESG MSCI. Las métricas Calificación de Fondos ESG de MSCI, Puntuación de Calidad ESG de MSCI y Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil de Homólogos se muestran para fondos con al menos un 65% de cobertura (o un 50% para fondos de renta fija y fondos del mercado monetario).

Intensidad media ponderada de carbono MSCI (Toneladas CO2E/M\$ VENTAS): Mide la exposición de un fondo a empresas intensivas en carbono. Esta cifra representa las emisiones estimadas de gases de efecto invernadero por cada millón de dólares de ventas en las participaciones del fondo. Esto permite comparar fondos de distintos tamaños.

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.

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.

GLOSARIO

Comisión: Comisiones cobradas por el fondo por conceptos de administración y distribución. Se expresa como un porcentaje del valor total del fondo.

Rendimiento de Distribución: el rendimiento de distribución representa el porcentaje de ingresos distribuidos durante los últimos 12 meses del valor liquidativo (NAV) actual del fondo.

Estructura del Producto: indica si el fondo compra los valores subyacentes reales en el índice (esto es, físicos) o si el fondo consigue exposición a esos valores mediante la compra de derivados como swaps (conocido como "sintéticos"). Los swaps son una forma de contrato que promete proporcionar al fondo el rendimiento del valor, pero el fondo no mantiene el valor en sí. Esto puede introducir un riesgo de que la contraparte incumpla respecto de la "promesa" o contrato.

Metodología: indica si el producto mantiene todos los valores del índice con la misma ponderación que el índice (réplica) o si se utiliza un subconjunto optimizado de valores del índice (optimización/muestra) para efectuar un seguimiento eficiente de la rentabilidad del índice.

¿Desea obtener más detalles?  latamiberia@blackrock.com

 www.blackrock.com/latamiberia

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

En el Espacio Económico Europeo (EEE): emitido por BlackRock (Netherlands) B.V., autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de los Países Bajos. Domicilio social en Amstelplein 1, 1096 HA, Ámsterdam, Tel: 020 - 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Registro mercantil nº 17068311 Para su protección, las llamadas telefónicas suelen ser grabadas. 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. iShares ETF (CH) e iShares ETF II (CH) son fondos constituidos con arreglo a la Ley de Inversiones Colectivas de Suiza (CISA) del 23 de junio de 2006, con sus correspondientes modificaciones, y divididos en subfondos. Los fondos están regulados por la Autoridad Supervisora de Mercados Financieros Servicios ("FINMA") de Suiza).

Riesgo de capital. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y no están garantizados. El inversor puede no recuperar íntegramente su inversión inicial. 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. Este documento es de carácter meramente informativo y no constituye una oferta ni invitación a invertir en ningún fondo de BlackRock ni se ha elaborado en relación con ninguna oferta de tal índole.

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 Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) 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 DFI 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.

Este material ha sido producido por BlackRock® y se proporciona para fines educativos únicamente y no constituye un consejo para la inversión, o una oferta o solicitud de venta o una solicitud de oferta para adquirir ninguna acción o ETFs iShares (tampoco deben ofrecerse o venderse dichas acciones a nadie) en ninguna jurisdicción en la que una oferta, solicitud, compra o venta fuera ilegal de conformidad con las leyes de valores vigentes en esa jurisdicción. La mayoría de las protecciones proporcionadas por el sistema regulador del Reino Unido no se aplican al funcionamiento de las Compañías, y las indemnizaciones recogidas en el Plan de Compensación de Servicios Financieros (Financial Services Compensation Scheme, FSCS) no estarán disponibles. Las Compañías son esquemas reconocidos para los propósitos de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000.

Antes de invertir, usted debería considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, las comisiones y gastos, y la variedad de riesgos (además de los descritos en las secciones de riesgos) en los documentos de la emisión aplicables.

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.

Los fondos iShares no están patrocinados, avalados o promocionados por MSCI, ni MSCI asume responsabilidad alguna respecto a tales fondos o a los índices en los que éstos se basen. El folleto contiene una descripción más detallada de la relación limitada que MSCI tiene con BlackRock Advisors (UK) Limited y con cualquier otro fondo relacionado.

© 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.