iShares by BlackRock

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF

Un compartimento de iShares II plc

EUR (Dist) Share Class

ISIN: IE00BYYHSM20 Exchange Traded Fund (ETF)

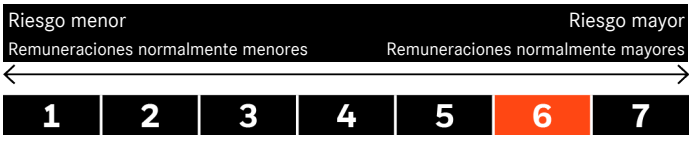
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

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 MSCI Europe High Dividend Yield ESG Reduced Carbon Target Select Index, el índice de referencia del Fondo (Índice).
- 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 renta variable (p. ej., acciones) que componen el Índice.
- El Índice pretende reflejar la rentabilidad de un subconjunto de valores de renta variable incluidos en el MSCI Europe Index (Índice matriz), y aplica un proceso de optimización que trata de obtener exposición a empresas con una rentabilidad por dividendo y unas características de calidad superiores, a la vez que trata de lograr una mejora en la puntuación medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG) en relación con el Índice matriz. Los emisores podrán quedar excluidos si participan en actividades relacionadas con armas controvertidas, convencionales y nucleares, armas de fuego de uso civil, tabaco, carbón térmico, arenas bituminosas y emisores que se considere que incumplen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. El Índice también excluye a las empresas en función de su participación en controversias muy graves relacionadas con los factores ESG.
- El Fondo puede obtener una exposición limitada a valores que se considere que no cumplen estos criterios ESG.
- El Índice matriz mide la rentabilidad de valores de elevada y mediana capitalización bursátil de países europeos desarrollados que cumplen los criterios de tamaño, liquidez y flotación libre de MSCI. Las empresas se incluyen en el Índice matriz basándose en la proporción de sus acciones emitidas que están disponibles para su compra por inversores internacionales.
- El Fondo adopta un enfoque de optimización ESG vinculante y significativo en relación con la inversión sostenible, es decir, el Fondo integrará la información ESG en los procesos de inversión para optimizar la exposición a los emisores con el fin de lograr una clasificación ESG más alta en comparación con el Índice matriz.
- El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a la del Índice. Estas técnicas pueden incluir la selección estratégica de ciertos valores que componen el Índice u otros valores que puedan proporcionar una rentabilidad similar a la de ciertos componentes del Índice. También pueden emplearse instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Los IFD pueden utilizarse con fines de inversión directa. Para esta Clase de Acciones, está previsto que la utilización de IFD sea limitada.
- El Fondo podrá también contratar, con determinados terceros aptos, 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 (semestralmente se pagarán ingresos sobre las acciones).
- Sus acciones estarán denominadas en euros, 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, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- El indicador de riesgo se ha calculado incorporando datos históricos simulados, y es posible que no constituya una indicación fiable del perfil de riesgo de la Clase de acciones en el futuro.
- 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 6, 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 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.
  - Riesgo de Metodología del Índice: Aunque el Índice de referencia trata de obtener exposición a los valores con características de elevada calidad del Índice matriz, no hay garantía de se alcance este objetivo.
  - El índice de referencia únicamente excluye a empresas de ciertas actividades incompatibles con los criterios ESG, si dichas actividades superan los umbrales establecidos por el proveedor del índice. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del índice de referencia antes de invertir en el Fondo. Dicho filtro ESG podría perjudicar al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.
- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
  - 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.

El índice de referencia es propiedad intelectual del proveedor del índice. La Clase de acciones no está patrocinada o avalada por el proveedor del índice. Véase el descargo completo de responsabilidad consultando el folleto del Fondo.

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 asociadas 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	0,28%**
Gastos soportados por la Clase de acciones en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

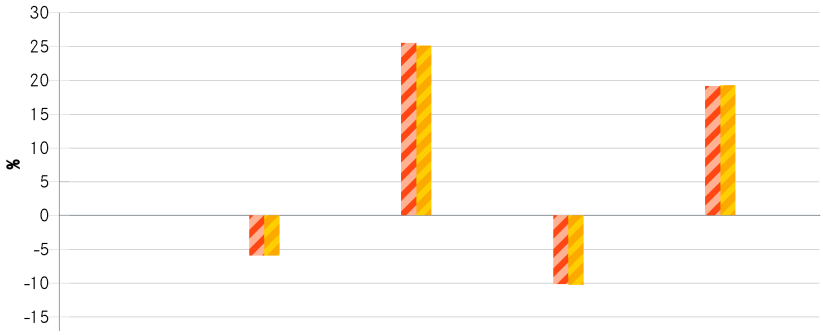
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

El gráfico muestra la rentabilidad anual de la Clase de acciones EUR 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 2017. La Clase de acciones se lanzó en 2017.

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

† Índice de referencia:MSCI Europe High Dividend Yield ESG Reduced Carbon Target Select Index (EUR)

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo		-6,0	25,5	-10,2	19,1
Índice †		-5,9	25,1	-10,3	19,2

Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.

Antes del 1 de junio de 2022, el Fondo utilizaba un índice de referencia distinto, lo que se refleja en los datos del índice de referencia.

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 II 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 II 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 II 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 II 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 II 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 II 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.