

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 J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF

Un compartimento de iShares II plc

EUR Hedged (Acc) Share Class

ISIN: IE00BKP5L730

Exchange Traded Fund (ETF)

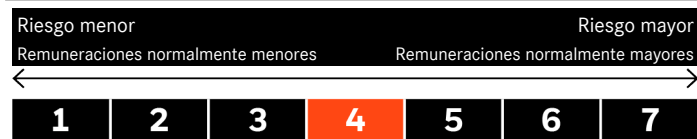
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## 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 J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, el índice de referencia del Fondo (el Índice). La Clase de acciones también trata de reducir el impacto sobre sus rendimientos de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las divisas de la cartera subyacente del Fondo y el euro.
- 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 fija (RF) (como bonos) que integran el Índice, en combinación con contratos de divisas a plazo con fines de cobertura del tipo de cambio.
- El Índice mide la rentabilidad de un subconjunto de bonos de mercados emergentes, de tipo fijo o variable, denominados en dólares estadounidenses y emitidos por entidades soberanas o cuasi soberanas que forman parte del J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (el «Índice matriz»). El Índice incluye únicamente bonos que cumplen los requisitos de inversión socialmente responsable («ISR») y los criterios de calificación medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG») del proveedor del índice, así como los criterios establecidos para determinar cuáles son los países con mercados emergentes. Cada país tiene un límite máximo del 10 %.
- El Índice matriz no aplica un requisito mínimo de calificación de solvencia (es decir, un nivel específico de solvencia) a los valores que lo componen y es posible incluir bonos en situación de impago. Los bonos deben tener un plazo mínimo de vencimiento residual de dos años y medio, un importe mínimo en circulación de 500 millones de dólares estadounidenses y deben realizar sus liquidaciones internacionales a través de Euroclear u otra institución cuyo domicilio se encuentre fuera del país emisor.
- El universo de inversión del Índice y la ponderación de un valor incluido en el índice se determinan mediante las normas ESG y los criterios de admisibilidad aplicados por el proveedor del índice. Los emisores del Índice matriz cuentan con una calificación en función de sus credenciales ESG, que obtienen a través de una metodología de puntuación ESG que aparece reflejada en el folleto del Fondo. El Índice no incluye: (a) entidades cuasi soberanas identificadas por el proveedor del índice como (i) implicadas de algún modo en los sectores del carbón para centrales térmicas, tabaco o armas; y (ii) que hayan incumplido los principios de sostenibilidad corporativa del Pacto Mundial de Naciones Unidas; y (b) entidades soberanas y cuasi soberanas con un rango de clasificación ESG 5.
- La inversiones del Fondo, en el momento de la compra, deben cumplir los requisitos de clasificación ISR o ESG del Índice. Cuando los valores dejen de cumplir estos requisitos, el Fondo los podrá seguir manteniendo hasta que dejen de forma parte del Índice y resulte factible venderlos.
- El Fondo utiliza técnicas de optimización para lograr una rentabilidad similar a la de su Índice. Estas pueden incluir la selección estratégica de ciertos valores que componen el Índice, u otros valores de RF que puedan proporcionar una rentabilidad similar a la de ciertos valores que lo componen. También pueden emplearse instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Se pueden utilizar IFD (incluidos contratos de divisas a plazo) con fines de inversión directa.
- 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 acumulativas (es decir, los rendimientos se incorporarán a su valor).
- La moneda base del Fondo es el dólar estadounidense. Las acciones correspondientes a esta Clase de Acciones están denominadas en euros. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- 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](http://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 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.
- Por lo general, los valores de renta fija emitidos o garantizados por entidades públicas de mercados emergentes registran un mayor "riesgo de crédito" que los de las economías desarrolladas.
- Los valores calificados por debajo de la "categoría de Inversión" son más sensibles a las variaciones de tipos de interés y presentan mayores "riesgos de crédito" que los valores de renta fija con mejor calificación.

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.

- ▶ 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.

## 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).

- 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.
- 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.

\*\* 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                                                                  | 0,50%** |
| Gastos soportados por la Clase de acciones en determinadas condiciones específicas |         |
| Comisión de rentabilidad                                                           | Ninguna |

## Rentabilidad Pasada

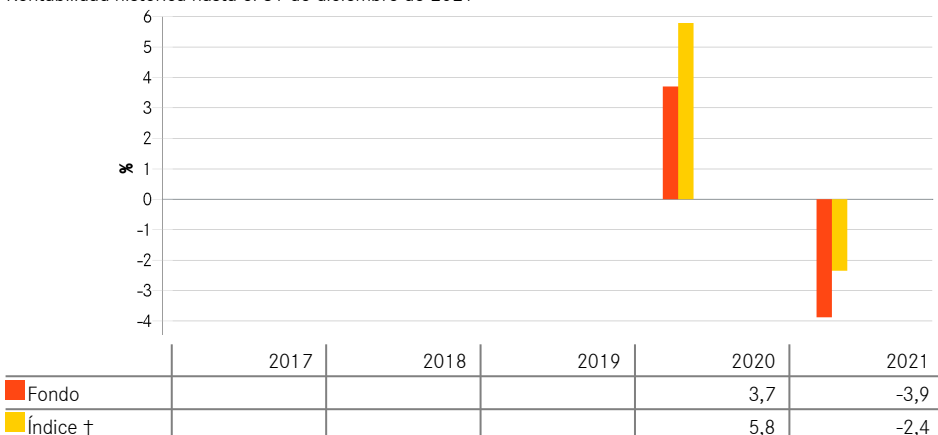
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

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 2018. La Clase de acciones se lanzó en 2019.

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

† Índice de referencia: J.P. Morgan ESG-Emerging Markets Bond Index Global Diversified (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 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](http://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](http://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 08 abril 2022