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 Ultra High Quality Euro Government Bond Index Fund (IE)

Un compartimento de BlackRock Fixed Income Dublin Funds plc

Class Flexible Distributing EUR

ISIN: IE00BKPX8H66

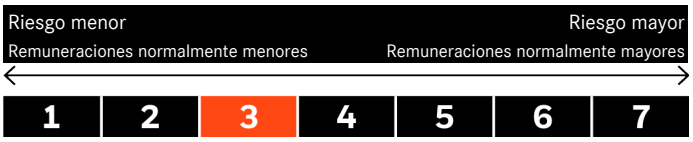
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- El Fondo tiene por objetivo obtener la rentabilidad total de su inversión, a través de una combinación de revalorización del capital y rendimientos, que refleje la rentabilidad del Índice iBoxx € Eurozone AAA, el índice de referencia del Fondo.
- El Fondo invierte principalmente en los valores de renta fija (RF) (como bonos) que componen el índice de referencia del Fondo (que está integrado por bonos del Estado denominados en EUR con calificación AAA).
- En el momento de la adquisición, los valores de RF tendrán una calificación de solvencia de Aaa otorgada por Moody's, AAA por Standard & Poor's o AAA Fitch Ratings o ser considerados por la gestora de inversiones de una calificación equivalente. Si las calificaciones de solvencia de un valor de RF se revisan a la baja, el Fondo podrá seguir manteniéndolo hasta que resulte factible vender la posición.
- El índice de referencia mide la rentabilidad de los valores de RF cotizados emitidos por Estados de la UEM con una calificación de solvencia media de AAA.
- El Fondo utiliza técnicas con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente al riesgo de los tipos de cambio. Estas técnicas pueden incluir la selección estratégica de ciertos valores que componen el índice de referencia, 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 instrumentos financieros derivados (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes).
- El Fondo se gestiona de forma pasiva. La gestora de inversiones cuenta con una potestad limitada a la hora de seleccionar las inversiones del Fondo, y al hacerlo, tendrá en consideración el Índice.
- El Fondo también podrá realizar préstamos garantizados a corto plazo de sus inversiones a determinados terceros aptos. Este tipo de operación se utiliza como medio para generar rendimientos adicionales y compensar los costes del Fondo.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- Sus acciones serán distributivas (trimestralmente se pagarán ingresos por dividendo sobre las acciones).
- Sus acciones estarán denominadas en euros, la moneda base del Fondo.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión mínima inicial para esta clase de acciones es de 500 000 EUR.

Para más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, 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 del Fondo 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.
- El Fondo se sitúa en la categoría 3, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra 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.
- 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 u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
  - 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.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

*Sujeto a un cargo de hasta el 2% pagadero al Fondo cuando la Gestora tenga la sospecha de arbitraje por parte de un inversor sobre la rentabilidad del Fondo.

La cifra de gastos corrientes se basa en las comisiones anualizadas fijas aplicadas al Fondo según figura en 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).

** (i) En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir costes, 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 préstamo de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto se ha excluido de los gastos corrientes. (ii) Los titulares de esta clase de acciones estarán sujetos a unos gastos periódicos adicionales, aplicados fuera del Fondo en virtud de un acuerdo por separado con BlackRock.

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 del Fondo cada año	
Gastos corrientes	0,03%**
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

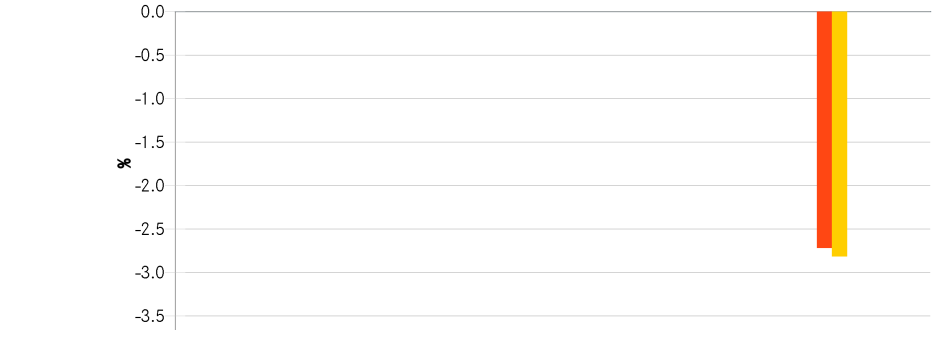
La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en 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 del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 2011. La clase de acciones se lanzó en 2020.

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

† Índice de referencia:Markit iBoxx Eurozone AAA Index (EUR)

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo					-2,7
Índice †					-2,8

Información Práctica

- El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Fixed Income Dublin Funds plc (BFIDF). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés y otros varios idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com, en el sitio web de iShares cuya dirección es www.ishares.com, o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +353 1612 3394.
- Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- El Fondo es un compartimento de BFIDF, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. 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.
- BFIDF 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.
- Con arreglo a la legislación irlandesa, BFIDF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (es decir, los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BFIDF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de BFIDF, con sujeción a ciertas condiciones que señala el folleto.
- 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.