

**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.

**BlackRock ESG Multi-Asset Moderate  
Portfolio UCITS ETF**

Un compartimento de iShares III plc

**GBP Hedged (Acc) Share Class**

ISIN: IE00BLLZQ797

Exchange Traded Fund (ETF)

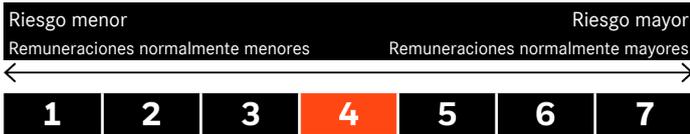
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

**Objetivos y política de inversión**

- ▶ El Fondo se gestiona de forma activa y sin utilizar ningún índice de referencia, lo que significa que la gestora de inversiones tiene plena potestad para seleccionar las inversiones del Fondo y que no está limitada por ningún objetivo, elemento de comparación o parámetro de referencia de rentabilidad.
- ▶ 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 las inversiones del Fondo, manteniendo al mismo tiempo un perfil de riesgo (es decir, una evaluación de los riesgos asociados a la cartera) moderado del 5-10 %, dentro del marco de una gestión coherente con los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (Criterios ESG) del Fondo.
- ▶ A tal efecto, el perfil de riesgo de la cartera del Fondo se mide como la volatilidad (es decir, el grado de fluctuación) de la rentabilidad del Fondo convertida a un tipo anual, durante un periodo de cinco años.
- ▶ El Fondo invertirá principalmente en otros fondos y productos de inversión, incluidos, entre otros, fondos de inversión mutua OICVM y fondos de índice negociados en bolsa. El Fondo también podrá invertir en materias primas negociadas en bolsa (ETC) admisibles para el OICVM.
- ▶ El Fondo obtendrá exposición indirecta a diversas clases de activos de todo el mundo, incluidos valores de renta fija (como bonos), valores de renta variable (como acciones) y metales preciosos, y podrá mantener instrumentos del mercado monetario (IMM) permitidos (como instrumentos de deuda con vencimientos a corto plazo), depósitos permitidos y efectivo.
- ▶ Al menos el 80 % de los activos del Fondo se invertirán, en el momento de la compra, en índices de seguimiento de fondos que cumplan los siguientes criterios ESG, es decir, que (1) se excluirán determinadas inversiones basándose en características relacionadas con los criterios ESG; o (2) estarán compuestos por emisores de bonos del Estado con una calificación ESG soberana de BB o superior (según define MSCI u otro proveedor de datos externo). El Fondo utilizará modelos cuantitativos (es decir, matemáticos o estadísticos) para informar de su enfoque a la hora de seleccionar los valores.
- ▶ La composición de las inversiones del Fondo se determina en función de: la coherencia entre el perfil de riesgo de la cartera del Fondo y el objetivo de inversión, los criterios ESG, los modelos de inversión de la GI y la información discrecional de la GI.
- ▶ El Fondo tratará de mantenerse dentro del perfil de riesgo establecido variando sus asignaciones de activos (es decir, la combinación de clases de activos) en función de las diferentes situaciones del mercado. En condiciones normales de mercado, el Fondo tratará de obtener una exposición moderada a los valores de renta variable (que generalmente se consideran más arriesgados en comparación con los valores de renta fija), en comparación con un fondo con un perfil de riesgo más conservador, que trataría de tener una mayor exposición a los valores de renta fija (que generalmente se consideran menos arriesgados en comparación con los valores de renta variable).
- ▶ La GI podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) para reducir el riesgo en la cartera del Fondo, reducir los costes de inversión y generar ingresos adicionales.
- ▶ 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 puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- ▶ Sus acciones serán acumulativas (es decir, los rendimientos se incorporarán a su valor).
- ▶ La moneda base del Fondo es el euro. Las acciones correspondientes a esta Clase de Acciones están denominadas en libras esterlinas. La rentabilidad de sus acciones podría verse afectada por esta diferencia de divisas.
- ▶ Sus acciones tendrán «cobertura» con el fin de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre su divisa de denominación y la moneda base del Fondo. La estrategia de cobertura podría no eliminar totalmente el riesgo cambiario y, por tanto, podría afectar a la rentabilidad de sus acciones.
- ▶ 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 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.

- 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.
- Los precios de las materias primas suelen registrar mayores variaciones que otras clases de activos (como acciones o valores de renta fija). Por consiguiente, las inversiones en materias primas pueden conllevar mayor riesgo que otros tipos de inversiones.
- El Fondo podría tratar de excluir Fondos que no estén sujetos a los requisitos ESG. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del Fondo antes de invertir en este. Este filtro ESG podría afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.

- 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 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.
- 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 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.

## 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 detrarse 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

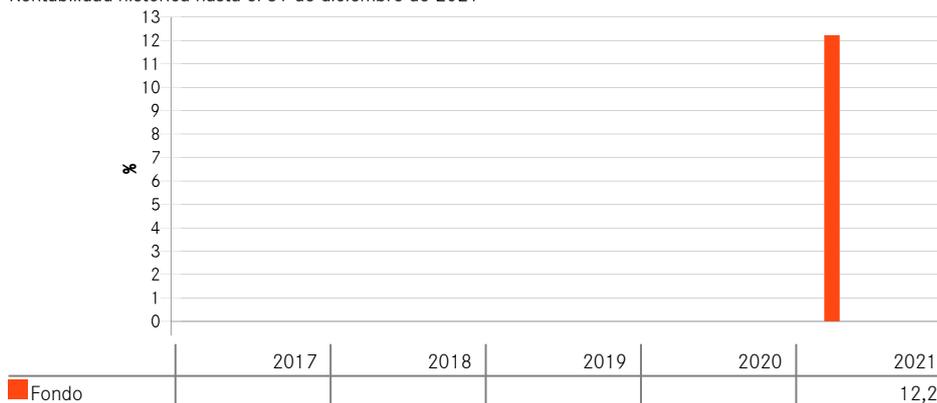
## Rentabilidad Pasada

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

El gráfico muestra la rentabilidad anual de la Clase de acciones GBP 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 2020. 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.

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 III 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 III 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 III 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 III 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 III 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 III 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 28 enero 2022