INFORMACIÓN CLAVE PARA EL INVERSOR

Este documento le proporciona información clave para el inversor sobre este Fondo. No es material de marketing. La información es requerida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este Fondo. Se le aconseja que lo lea para que pueda tomar una decisión informada sobre si invertir o no.



|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| iShares US Aggregate Bond UCITS ETF | USD (Acc) Compartir Clase | Fondo cotizado (ETF) |  |
| Un subfondo de iShares II plc | ISIN: IE00BYXYYM63 |  |
|  |  |  |

Responsable: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión



 La clase de acciones es una clase de acciones de un fondo que tiene como objetivo lograr un rendimiento de su inversión, a través de una combinación de crecimiento de capital e ingresos sobre las inversiones de los fondos, que refleja el rendimiento del Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, el índice de referencia del fondo (Index).

 La clase de acciones, a través del Fondo, se gestiona de forma pasiva y tiene por objeto invertir, en la medida de lo posible y factible, en valores de renta fija (FI) (como bonos) que componen el índice y cumplen sus requisitos de calificación crediticia. Si las calificaciones crediticias de los valores de FI se rebajan, la Caja podrá seguir manteniéndolas hasta que dejen de formar parte del índice y sea factible venderlas.

 El Índice mide el desempeño del mercado de bonos gravables denominados en dólares estadounidenses. Los valores de FI pueden ser emitidos por el Tesoro de EE.UU., agencias gubernamentales y empresas y pueden incluir valores respaldados por activos, respaldados por hipotecas comerciales y respaldados por hipotecas (es decir, valores financieros respaldados por flujos de efectivo de deuda). Los valores de FI estarán denominados en dólares estadounidenses, pagarán ingresos de acuerdo con una tasa fija de interés y, en el momento de la inclusión en el índice, serán de grado de inversión (es decir, cumplirán un nivel especificado de solvencia). Solo se considerarán para su inclusión en el índice los bonos con un plazo mínimo de vencimiento de un año.

 La Caja utiliza técnicas de optimización para lograr un rendimiento similar de su índice. Estos pueden incluir la selección estratégica de determinados valores que componen el índice u otros valores de FI que proporcionan un rendimiento similar a determinados valores constitutivos. También pueden incluir el uso de instrumentos financieros derivados (IED) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes). Las IED pueden utilizarse con fines de inversión directa. Se espera que el uso de IED sea limitado para esta clase de acciones.

 Recomendación: Este Fondo es adecuado para inversiones a medio y largo plazo, aunque también puede ser adecuado para exposiciones a corto plazo al Índice.

Sus acciones serán acciones acumuladas (es decir, los ingresos se incluirán en su valor).



Sus acciones estarán denominadas en dólares estadounidenses, la moneda base del Fondo.



Las acciones cotizan en una o más bolsas de valores y pueden negociarse en monedas distintas de su moneda de base. El rendimiento de sus acciones puede verse afectado por esta diferencia de moneda. En circunstancias normales, sólo los participantes autorizados (por ejemplo, determinadas instituciones financieras) pueden negociar directamente con el Fondo acciones (o participaciones en acciones). Otros inversores pueden operar diariamente con acciones (o participaciones en acciones) a través de un intermediario en una o varias bolsas en las que se negocian las acciones.



Para obtener más información sobre el Fondo, la clase de acciones, los riesgos y los gastos, consulte el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos en www.blackrock.com

Perfil de riesgo y recompensa

|  |  |
| --- | --- |
| Menor riesgo | Mayor riesgo |
| Típicamente, menos recompensas | Generalmente recompensas más altas |



Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de esta clase de acciones.



La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.



La categoría más baja no significa libre de riesgo.



La clase de acciones tiene una calificación de tres debido a la naturaleza de sus inversiones, que incluyen los riesgos que se enumeran a continuación. Estos factores pueden afectar al valor de la clase de acción o exponer a la clase de acción a pérdidas.



* El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés o los impagos del emisor tendrán un impacto significativo en el rendimiento de los valores de renta fija. Las rebajas potenciales o reales de la calificación crediticia pueden aumentar el nivel de riesgo.
* Los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización hipotecaria están sujetos al

los mismos riesgos descritos para los valores de renta fija. Estos instrumentos pueden estar sujetos a un “riesgo de liquidez”, tener elevados niveles de endeudamiento y no reflejar plenamente el valor de los activos subyacentes.

Entre los riesgos particulares que no se reflejan adecuadamente en el indicador de riesgo se incluyen:



* Riesgo de Contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que preste servicios tales como la custodia de activos o que actúe como contraparte en derivados u otros instrumentos, puede exponer a la clase de acciones a pérdidas financieras.
* Riesgo crediticio: El emisor de un activo financiero mantenido dentro del Fondo no puede pagar ingresos o reembolsar capital al Fondo cuando corresponda.
* Riesgo de liquidez: Una menor liquidez significa que no hay compradores o vendedores suficientes para permitir que la Caja venda o compre inversiones fácilmente.

El índice de referencia es propiedad intelectual del proveedor del índice. La clase Share no está patrocinada ni respaldada por el proveedor de índices. Sírvase consultar el folleto de la Caja para obtener una exención de responsabilidad completa.

Cargos



Los cargos se utilizan para pagar los costes de funcionamiento de la Clase de acciones, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

\*No aplicable a inversores del mercado secundario. Los inversores que negocian en una bolsa de valores pagarán las comisiones cobradas por sus corredores de bolsa. Estos cargos están disponibles públicamente en las bolsas en las que las acciones cotizan y se negocian, o pueden obtenerse de corredores de bolsa.

\*Los participantes autorizados que negocien directamente con el Fondo pagarán los costos de transacción correspondientes, incluidos, en los reembolsos, cualquier impuesto aplicable sobre las ganancias de capital (CGT) y otros impuestos sobre los valores subyacentes.

La cifra de gastos corrientes se basa en la comisión fija anualizada cobrada a la clase de acciones de conformidad con el folleto de la Caja. Esta cifra excluye los costes relacionados con el comercio de cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un sistema de inversión colectiva subyacente (si lo hubiera).

* En la medida en que el Fondo emprenda préstamos de valores para reducir los costos, recibirá el 62,5% de los ingresos asociados generados y el 37,5% restante será recibido por BlackRock como agente de préstamos de valores. Dado que la participación en los ingresos por préstamos de valores no aumenta los costes de funcionamiento del Fondo, esto se ha excluido de los gastos corrientes.



Cargos únicos cobrados antes o después de la inversión

|  |  |
| --- | --- |
| Cargo de entrada | Ninguno\* |
|  |  |
| Cargo de salida | Ninguno\* |
|  |  |



Este es el máximo que se puede sacar de su dinero antes de que se invierta o antes de que se paguen los ingresos de sus inversiones.



Cargos tomados de la clase de acciones durante cada año

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Cargos en curso |  | 0,25%\*\* |
|  |  |  |
| Cargos tomados de la clase de acciones bajo ciertas condiciones | |  |
| Cuota de rendimiento |  | Ninguna |



Rendimiento pasado



El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro.

El gráfico muestra el rendimiento anual de la clase de acción en USD para cada año natural completo durante el período que se muestra en el gráfico. Se expresa como un cambio porcentual del valor de los activos netos de la Clase de Acciones a final de año. El Fondo se creó en 2011. La Clase de Acciones se lanzó en 2017. El rendimiento se muestra después de la deducción de los cargos en curso. Los gastos de entrada y salida se excluyen del cálculo.

* Referencia: Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (USD)

Resultados históricos hasta el 31 de diciembre de 2022



|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |  |
|  | Fondo | -0,3 | 8,4 | 7,2 | -1,9 | -13,2 |  |
|  |  |
|  | Referencia † | 0,0 | 8,7 | 7,5 | -1,5 | -13,0 |  |
|  |  |
|  |  |

Información práctica



El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.



Se puede obtener más información sobre el Fondo y la Clase de Acciones en el último informe anual e informes semestrales de iShares II plc. Estos documentos están disponibles gratuitamente en inglés y en otros idiomas. Estos se pueden encontrar, junto con otra información, como detalles de las inversiones subyacentes clave de la Clase de Acciones y los precios de las acciones, en el sitio web de iShares en www.ishares.com o llamando al +44 (0)845 357 7000 o de su corredor o asesor financiero. Los inversores deben tener en cuenta que la legislación fiscal que se aplica a la Clase de Fondos y Acciones puede tener un impacto en la posición fiscal personal de su inversión.



El Fondo es un subfondo de iShares II plc, una estructura general que comprende diferentes subfondos. La Caja tiene una o más clases de acciones. Este documento es específico de la clase de acciones y fondos que se indica al principio del presente documento. Sin embargo, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para el paraguas.



iShares II plc puede ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes pertinentes del folleto del Fondo.



El valor de activo neto diario 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 ha separado el pasivo entre sus subfondos (es decir, los activos del Fondo no se utilizarán para liquidar el pasivo de otros subfondos dentro de iShares II plc). Además, los activos de la Caja se mantienen separados de los activos de otros subfondos. Los activos y pasivos específicos de una clase de acciones serían atribuibles únicamente a esa clase de acciones, aunque no existe una segregación de pasivos entre clases de acciones con arreglo a la legislación irlandesa.



El cambio de acciones entre el Fondo y otros subfondos dentro de iShares II plc no está disponible para los inversores. Sólo los Participantes autorizados que tengan relación directa con el Fondo podrán cambiar de clase de acciones del Fondo, siempre que cumplan determinadas condiciones del folleto del Fondo.



La Política de Remuneración de la Sociedad de Gestión, que describe cómo se determinan y conceden la remuneración y las prestaciones, y los acuerdos de gobernanza asociados, está disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o a petición del domicilio social de la Sociedad de Gestión.



Este Fondo y su gestor, BlackRock Asset Management Ireland Limited, están autorizados en Irlanda y regulados por el Central Bank of Ireland. Esta información clave para el inversor es exacta al 26 de enero de 2023