

PASIVO

CEBW

iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF

Hedged Euro (Distribución)
iShares IV plc

iShares
by BlackRock

agosto 2024

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: **31 ago 2024**. Todos los demás datos a: **04 sept 2024**.

Este documento es material de marketing. Para inversores en el España. Los inversores deben leer el documento KIID/PRIIP KID y el folleto antes de invertir, además de remitirse al folleto si desean conocer la lista completa de riesgos del fondo.

DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO

El Fondo trata de reproducir la rentabilidad de un índice compuesto por valores pass-through¹ respaldados por hipotecas con calificación de categoría de inversión, emitidos por agencias gubernamentales estadounidenses

¹Los valores pass-through abonan los intereses y las devoluciones del capital directamente al propietario de los valores respaldados por hipotecas (MBS).

VENTAJAS PRINCIPALES

- Exposición a una amplia gama de valores respaldados por hipotecas estadounidenses emitido por las sociedades patrocinadas por el Gobierno, como Ginnie Mae, Fannie Mae, y Freddie Mac
- Acceso diversificado a valores respaldados por hipotecas emitidos por agencias gubernamentales estadounidenses en un único fondo
- Añadir exposición a las características generadoras de ingresos de los valores respaldados por hipotecas

INDICADOR DE RIESGO

Menor riesgo

Remuneración potencialmente menor

Mayor riesgo

Remuneración potencialmente mayor



CAPITAL EN RIESGO: El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden subir o bajar, y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente.

RIESGOS CLAVES:

- El riesgo de crédito, los cambios en los tipos de interés y/o los impagos de los emisores tendrán un impacto significativo en la rentabilidad de los títulos de renta fija. Las rebajas de la calificación de solvencia potenciales o reales pueden incrementar el nivel de riesgo.
- Los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización hipotecaria están expuestos a riesgos similares a los que se han descrito para los valores de renta fija. Estos instrumentos pueden estar sujetos al «riesgo de liquidez», revelar niveles elevados de endeudamiento y pueden no reflejar plenamente el valor de los activos subyacentes.
- 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 podría no satisfacer 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 resulta insuficiente para permitir que el Fondo venda o compre las inversiones con facilidad.

INFORMACIÓN DEL PRODUCTO

ISIN : IE000EJLWG1

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones : 21 feb 2024

Divisa de la clase del fondo : EUR

Porcentaje total de gastos : 0.30%

Uso de los Ingresos : Distribución

Activos netos de la Clase de acciones (M) : 0.47 EUR

FACTORES CLAVES

Clase de activos : Renta fija

Índice de referencia : Bloomberg US MBS Index

Fecha de lanzamiento del fondo : 23 may 2016

Divisa base del Fondo : USD

Tipo de distribución : Semestral

Activos netos del Fondo (M) : 2,506.70 USD

Clasificación SFDR : No es artículo 8 o 9

Domicilio : Irlanda

Metodología : Muestra

Empresa de gestión : iShares IV plc

Estructura del producto : Físico

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Duración Efectiva : 5.19

Plazo Promedio Ponderado : 7.36

Rendimiento al Vencimiento : 4.68

Número de valores : 500

RENTABILIDAD EN EL AÑO NATURAL

No se dispone de rentabilidades porque los datos de rentabilidad son inferiores a un año.

CRECIMIENTO DE UNOS HIPOTÉTICOS 10.000 EUR DESDE EL LANZAMIENTO

No se dispone de rentabilidades porque los datos de rentabilidad son inferiores a un año.

RENTABILIDAD ACUMULADA Y ANUALIZADA

No se dispone de rentabilidades porque los datos de rentabilidad son inferiores a un año.

Las cifras mostradas hacen referencia a rentabilidades pasadas. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros y no debe ser el único factor que se considere a la hora de seleccionar un producto o estrategia. La clase de las acciones y la rentabilidad de referencia se muestran en EUR, mientras que la rentabilidad de referencia del fondo de cobertura se muestra en USD. La rentabilidad mostrada se basa en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV), con reinversión de los rendimientos brutos, cuando proceda. En caso de que su inversión se haya realizado en una divisa que no sea la utilizada en el último cálculo de rentabilidad, la rentabilidad de su inversión podrá ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de la divisa. **Fuente:** BlackRock

■ Clase del fondo iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF Hedged Euro (Distribución)

■ Índice de referencia Bloomberg US MBS Index

iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF

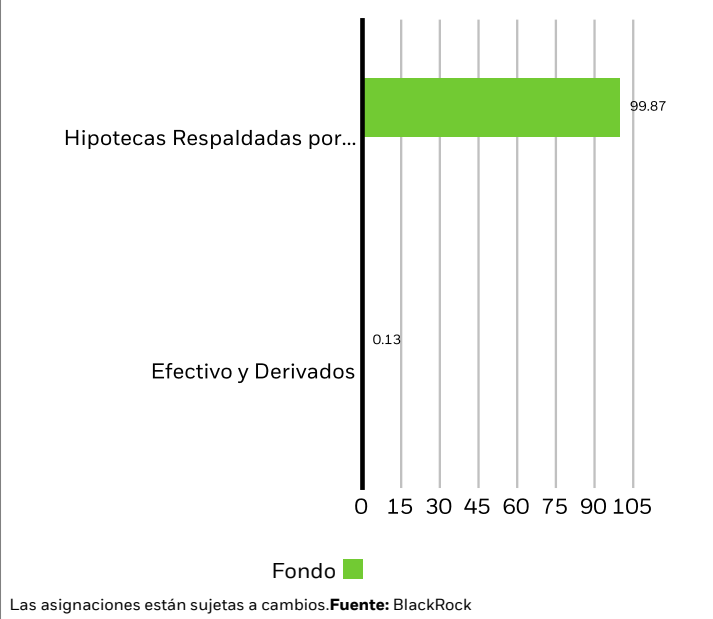
Hedged Euro (Distribución)

iShares IV plc

PRINCIPALES EMISORES

FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	41.84%
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION	28.86%
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION II	21.75%
UNIFORM MBS	4.69%
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION I	1.81%
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION - GOLD	0.92%
Total de la cartera	99.87%
Tenencias sujetas a cambio	

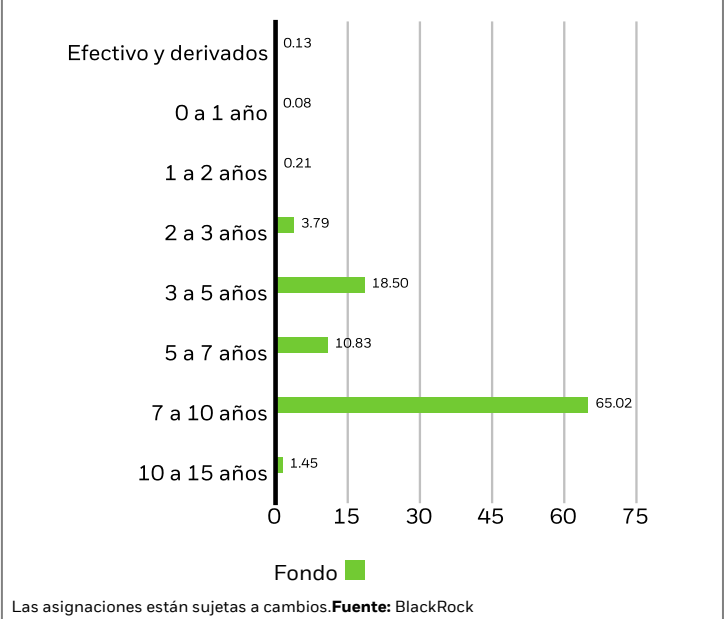
DESGLOSE POR SECTORES (%)



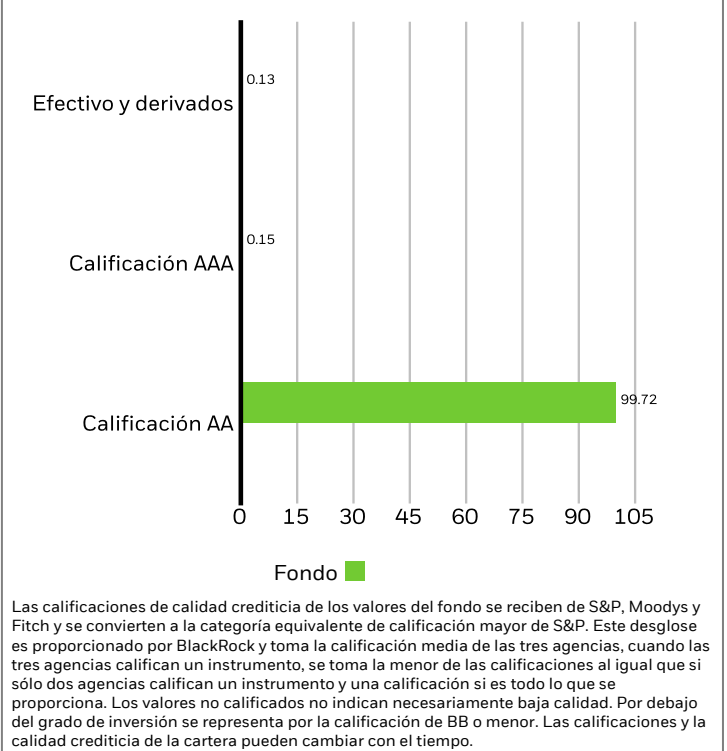
INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Cambio	Xetra
Ticker	CEBW
Ticker Bloomberg	CEBW GY
RIC	CEBW.DE
SEDOL	BRBKJG6
Moneda de listado	EUR

DESGLOSE POR VENCIMIENTO (%)



CALIDAD DE CRÉDITO (%)



iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF Hedged Euro (Distribución) iShares IV plc

iShares
by BlackRock

GLOSARIO

Clasificación SFDR: Artículo 8: Productos que promueven las características ambientales o sociales y fomentan unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Artículo 9:** Productos que tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles y que mantienen unas buenas prácticas de gobierno corporativo. **Otro:** Productos que no cumplen los criterios para ser clasificados como Artículo 8 o 9.

Yield to Maturity Yield to Maturity (YTM) is the discount rate that equates the present value of a bond's cash flows with its market price (including accrued interest). The Fund Average YTM is the weighted average of the fund's individual bond holding YTM's based upon Net Asset Value ('NAV'). The measure does not include fees and expenses. For callable bonds, YTM is the yield-to-worst.

Duración efectiva: La duración efectiva es una medida de la sensibilidad a los tipos de interés de un fondo. Dicho de otro modo, cuanto mayor sea la duración de un fondo, más sensible será este a las variaciones de los tipos de interés. Así pues, un fondo con una duración de diez años es dos veces más volátil que un fondo con una duración de cinco años.

Contacte con nosotros

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

En el Reino Unido y en los países no pertenecientes al Espacio Económico Europeo (EEE): BlackRock Advisors (UK) Limited, que está autorizada y regulada por la Autoridad de conducta financiera (Financial Conduct Authority, FCA), domicilio social en 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL. Tel: +44 (0) 20 7743 3000. Para su protección, las llamadas suelen grabarse.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV, iShares V, iShares VI y iShares VII (juntas "las Sociedades") son sociedades de inversión de capital variable con responsabilidad separada entre sus fondos organizadas conforme a la normativa legal de Irlanda y autorizadas por la institución supervisora de entidades financieras de dicho país (Financial Regulator) y gestionadas por BlackRock Asset Management Ireland Limited, sociedad gestora con domicilio en Irlanda y supervisada por el Financial Regulator.

Puede obtener más información sobre el Fondo y la Clase de participación, como datos sobre las principales inversiones subyacentes de esta última y los precios por participación, en la web de iShares www.ishares.com, en el número de teléfono +44 (0)845 357 7000 o a través de su intermediario o asesor financiero. El valor liquidativo indicativo intradía de la Clase de participación está disponible en <http://deutscheboerse.com> y/o <http://www.reuters.com>. Habitualmente, las participaciones/acciones de un ETF OICVM que se han adquirido en el mercado secundario no pueden volver a venderse directamente al propio ETF OICVM. Los inversores que no sean Partícipes autorizados deberán comprar y vender participaciones en un mercado secundario con la ayuda de un intermediario (por ejemplo, un corredor bursátil) y, con ello, cabe la posibilidad de que incurran en comisiones e impuestos adicionales. Además, dado que el precio de mercado al que se negocian las Participaciones en el mercado secundario puede diferir del Valor liquidativo por Participación, es posible que los inversores deban abonar un importe superior al Valor liquidativo por Participación vigente y reciban un importe inferior a dicho Valor en operaciones de venta.

Para inversores en España: Este documento es material de promoción comercial. Los fondos mencionados se han registrado para su distribución pública en España. El folleto de venta se ha registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Los fondos registrados en el Registro Oficial de la CNMV son iShares plc (número de registro 801), iShares II plc (número de registro 802), iShares III plc (número de registro 806), iShares IV plc (número de registro 1402), iShares V plc (número de registro 977), iShares VI plc (número de registro 1091), iShares VII plc (número de registro 886) e iShares (Lux) (número de registro 905). Con el fin de comprobar qué subfondos pertenecientes a los fondos mencionados anteriormente están registrados para su distribución pública en España, debe consultarse siempre previamente el Registro Oficial de la CNMV. Toda decisión de invertir deberá basarse exclusivamente en la información contenida en el folleto de la Sociedad, en el Documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIPs KID) y en la memoria y cuentas no auditadas semestrales más recientes, y/o en la memoria y cuentas auditadas anuales, cuyas copias se pueden conseguir de forma gratuita en www.ishares.es, disponible en español y en inglés. Los inversores deberían consultar los riesgos específicos del fondo en el PRIIPs KID y en el folleto de la Sociedad. Este documento menciona productos o servicios de BlackRock, Inc. (o filiales de la misma) que pueden ofrecerse directa o indirectamente en la jurisdicción de Andorra, y no debe considerarse como una promoción comercial en ninguna jurisdicción, incluido el Principado de Andorra. BlackRock puede poner fin a su comercialización en cualquier momento. Los inversores deben comprender todas las características del objetivo de los fondos antes de invertir. Para obtener información sobre los derechos de los inversores y cómo presentar quejas, visita <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponible en español y portugués.

Inversores restringidos: Este documento no es, y no debe considerarse bajo ninguna circunstancia como una publicidad o cualquier otro tipo de oferta pública de acciones en los EEUU o Canadá. Este documento no está dirigido a personas residentes en los EEUU, Canadá o ninguna de sus provincias ni territorios, donde las compañías/valores no estén autorizados o registrados para su distribución y donde no se haya registrado el folleto con cualquier comisión de valores o autoridad reguladora. Las compañías/valores no podrán ser adquiridos o poseídos, ni adquiridos con los valores de un Plan ERISA.

Riesgo de capital: El historial de rentabilidad no representa un indicador fiable de la rentabilidad actual o futura y no debería ser el único factor que sopesar al escoger un producto o estrategia. Las variaciones en los tipos de cambio entre divisas podrán también ocasionar disminuciones o incrementos en el valor de las inversiones. Las fluctuaciones pueden ser especialmente marcadas en el caso de un fondo de mayor volatilidad y el valor de una inversión podría disminuir súbita y considerablemente. Los niveles y las bases de tributación pueden cambiar cada cierto tiempo. BlackRock no ha valorado la idoneidad de esta inversión a la luz de sus necesidades personales y su grado de tolerancia al riesgo. La información que se ofrece es información resumida. La inversión deberá efectuarse en virtud del folleto correspondiente, que puede solicitarse al gestor. En relación a los productos mencionados este documento es informativo y no constituye un asesoramiento de inversión ni una oferta para vender o solicitar una oferta para comprar los valores que se describen. Este documento no debe ser distribuido sin la autorización de BlackRock.

Bloomberg Finance L.P. y sus afiliadas (denominadas de forma conjunta «Bloomberg») no son entidades afiliadas a BlackRock y no aprueban, ratifican, revisan ni recomiendan iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD (Acc). Bloomberg y Bloomberg MSCI December 2025 Maturity USD Corporate ESG Screened Index son marcas registradas o marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y BlackRock las utiliza con licencia. Bloomberg no garantiza la actualización, exactitud o exhaustividad de la información o los datos relativos al Índice.

Para más información, póngase en contacto con las entidades comercializadoras que aparecen inscritas en CNMV. Asimismo, información adicional puede ser obtenida a través de www.blackrock.com/es o contactando con nosotros en +34 91 788 94 00.

© 2024 BlackRock, Inc. Reservados todos los derechos. BLACKROCK y BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES son marcas registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o de sus filiales en EE.UU. y en otros países. Todas las demás marcas comerciales son propiedad de sus respectivos titulares.

Contacte con nosotros

For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com