

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribution)

iShares III plc

décembre 2024

Informations sur la performance, la ventilation du portefeuille au: 31-déc.-2024. Toutes les autres statistiques sont en date du 08-janv.-2025.

Ce document est une publication commerciale. Il est destiné aux investisseurs du France. Les investisseurs doivent lire le DICI/PRIIP et le prospectus avant tout investissement et se référer au prospectus pour obtenir la liste complète des risques du fonds.

APERÇU DU FONDS

Le Compartiment cherche à répliquer la performance d'un indice composé de bons d'État de pays émergents libellés en devise locale

À compter du 2 octobre 2023, l'indice de référence de ce compartiment a été modifié pour passer à une version nette d'impôts.

PRINCIPAUX AVANTAGES

- Une exposition diversifiée à des obligations de marchés émergents libellées en devise locale
- Un investissement direct dans des bons d'État
- Une exposition aux marchés émergents au travers de bons d'État investment grade et à haut rendement

INDICATEUR DE RISQUE

Risque plus faible

Rendements potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendements potentiellement plus élevé



RISQUE DE PERTE EN CAPITAL: La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent baisser comme augmenter et ne sont pas garantis. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi.

RISQUES-CLÉS:

- Le risque de crédit, les variations de taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les baisses potentielles ou effectives de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
- Les marchés émergents sont généralement plus sensibles aux conditions économiques et politiques que les marchés développés. D'autres facteurs incluent un « Risque de liquidité » plus élevé, des restrictions à l'investissement ou au transfert d'actifs, l'échec/le retard de livraison de titres ou de paiements au Fonds et des risques liés au développement durable.
- Risque de change: Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations de taux de change auront donc un impact sur la valeur de l'investissement.
- Les titres à revenu fixe émis ou garantis par des entités gouvernementales de marchés émergents présentent généralement un « Risque de crédit » plus élevé que celui des économies développées.
- Risque de contrepartie: L'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la conservation d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments, peut exposer la Classe d'Actions à des pertes financières.
- Risque de crédit: Il est possible que l'émetteur d'un actif financier détenu par le Fonds ne lui verse pas les revenus dus ou ne lui rembourse pas le capital à l'échéance.
- Risque de liquidité: La liquidité est faible quand les acheteurs ou les vendeurs ne sont pas suffisants pour négocier facilement les investissements du Fonds.

INFORMATIONS SUR LE PRODUIT

ISIN : IE00B5M4WH52

Date de lancement de la Catégorie d'Actions : 20-juin-2011

Devise de la Classe d'Actions : USD

Ratio des charges totales : 0,50%

Utilisation des gains : Distribution

Actif net de la Catégorie d'actions (M) : 2.568,19 USD

POINTS CLÉS

Classe d'actifs : Obligations

Indice de référence : J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor

Date de lancement du Fonds : 20-juin-2011

Périodicité des distributions : Semestrielle

Actif net du Fonds (M) : 2.829,83 USD

Classification SFDR : Autre

Domicile : Irlande

Méthodologie : Echantillonné

Société de gestion : iShares III plc

Régime fiscal PEA : -

Structure du produit : Physique

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Maturité moyenne pondérée : 7,78 ans

Duration effective : 5,28 ans

Écart-type (3ans) : 10,94%

Rendement à l'échéance : 6,88

Rendement des 12 derniers mois : 5,70%

Bêta à 3 ans : 1,00

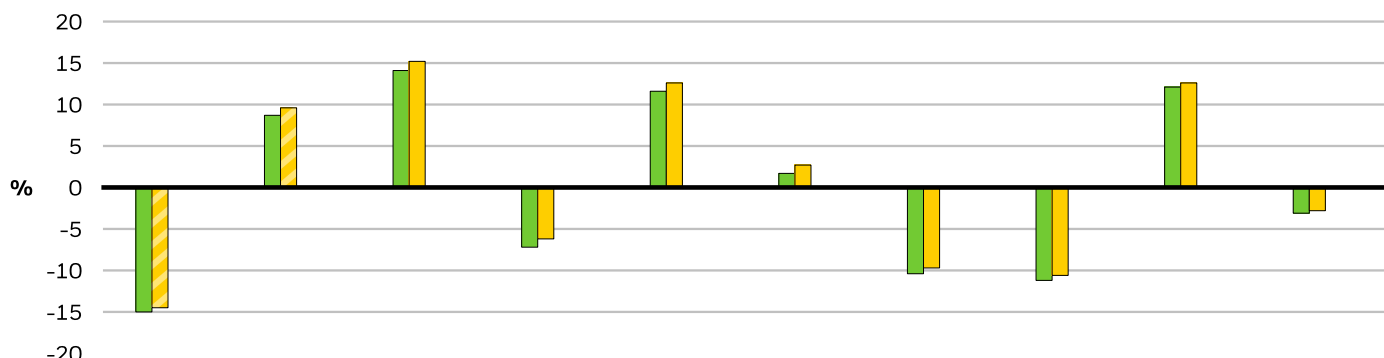
Nombre de positions : 328

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribution)

iShares III plc

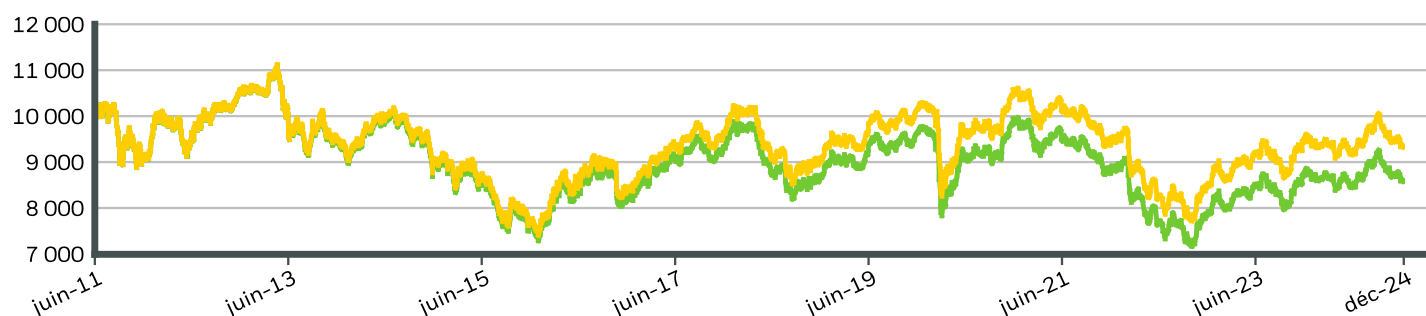
PERFORMANCE DE L'ANNÉE CIVILE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Classe d'Actions	-15,01	8,73	14,07	-7,15	11,56	1,71	-10,36	-11,15	12,08	-3,11
Indice de référence	-14,50	9,64	15,16	-6,23	12,56	2,67	-9,74	-10,57	12,60	-2,77

⚡ Durant cette période, la performance a été réalisée dans des circonstances qui ne sont plus applicables.

CROISSANCE DE 10 000 USD HYPOTHÉTIQUES DEPUIS LE LANCEMENT



PERFORMANCE CUMULÉE ET ANNUALISÉE

	CUMULÉ (%)					ANNUALISÉ (% p.a.)		
	1 mois	3m	6 mois	DDA	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis la création
Classe d'Actions	-2,01	-7,23	0,97	-3,11	-3,11	-1,19	-2,53	-1,13
Indice de référence	-1,97	-7,12	1,19	-2,77	-2,77	-0,70	-1,92	-0,52

Les chiffres mentionnés font référence à des performances passées. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne doivent pas être le seul facteur pris en considération lors du choix d'un produit ou d'une stratégie. Performances des Catégories d'Actions et de l'indice de référence indiquées en USD et performances de l'indice de référence du fond couvert en USD. Performance indiquée sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI), avec revenus bruts réinvestis, le cas échéant. Le rendement de votre investissement pourrait augmenter ou diminuer à la suite de variations de change si votre investissement est réalisé dans une devise autre que celle utilisée pour calculer les performances passées. **Source:** BlackRock

■ Classe d'Actions iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Distribution)

■ Indice de référence J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor

Nous contacter

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

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF

U.S. Dollar (Distribution)

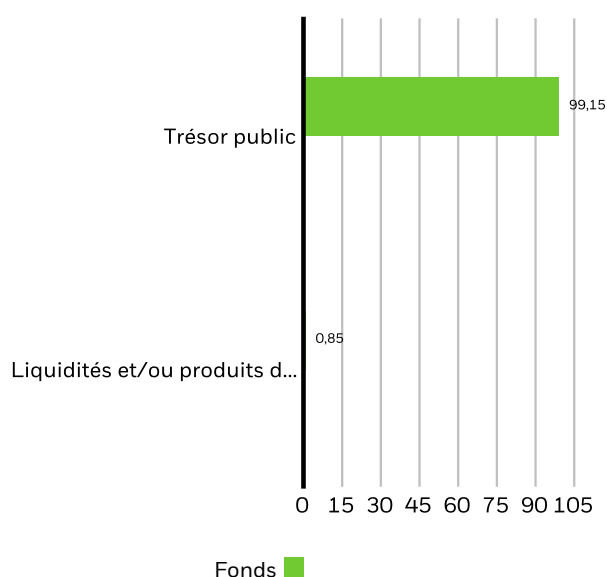
iShares III plc

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

INDONESIA (REPUBLIC OF)	10,08 %
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	10,03 %
MALAYSIA (GOVERNMENT)	9,99 %
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT)	9,79 %
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	9,71 %
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	8,59 %
POLAND (REPUBLIC OF)	7,24 %
INDIA (REPUBLIC OF)	6,63 %
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	6,13 %
République Tchèque	5,55 %
Total du portefeuille	83,74 %

Positions susceptibles de modification.

RÉPARTITION DES SECTEURS (%)



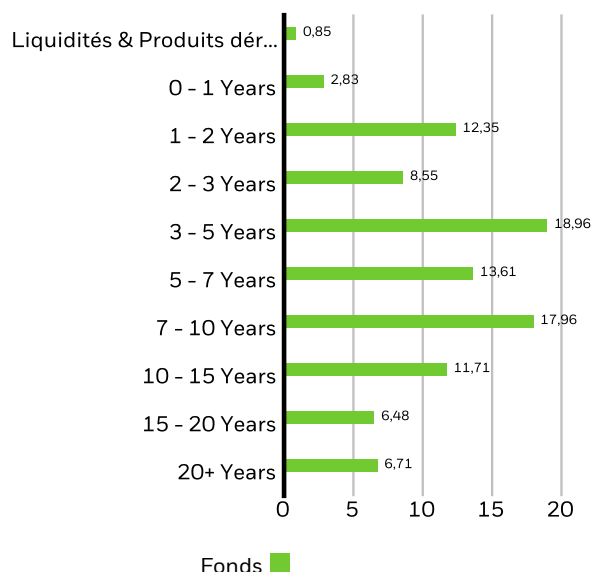
Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

INFORMATIONS RELATIVES À LA NÉGOCIATION

Bourse de valeurs	London Stock Exchange	Deutsche Boerse Xetra	London Stock Exchange
Symbole Bloomberg	SEML LN	IUSP GY	IEML LN
RIC	SEML.L	IUSPE.DE	IEML.L
SEDOL	B58DV13	BVG2QG4	B5M4WH5
Devise de l'annonce	GBP	EUR	USD

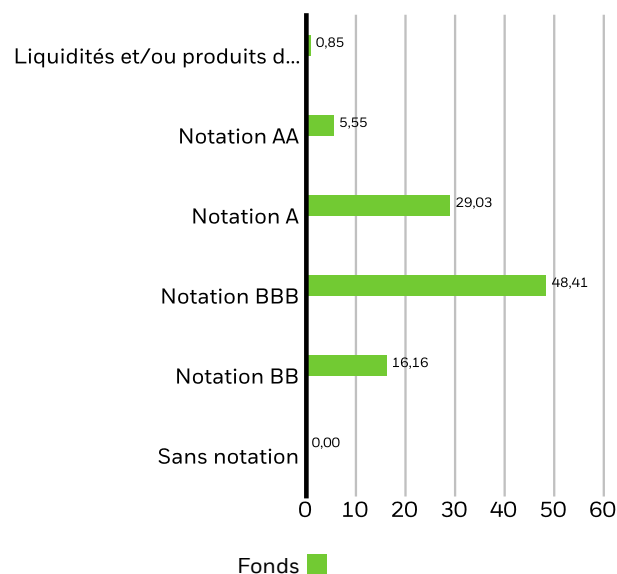
Ce produit est également coté sur: Bolsa Mexicana De Valores, Borsa Italiana, SIX Swiss Exchange

ÉCHÉANCES



Allocations susceptibles de modification. Source: BlackRock

NOTES DE CRÉDIT (%)



Les notes de crédit des titres sous-jacents du fonds sont fournies par S&P, Moody's et Fitch, puis converties dans la principale catégorie de notation S&P équivalente. Cette répartition est fournie par BlackRock. Elle prend en compte la note médiane des trois agences si les trois notent un titre, la notation la plus basse si seulement deux le notent, et la seule notation fournie, le cas échéant. Le fait qu'un titre ne soit pas noté n'indique pas nécessairement qu'il est de qualité médiocre. Les titres dont la note est inférieure à Investment Grade sont assortis de la notation BB, ou moins. Les notations et la qualité du crédit du portefeuille peuvent changer au fil du temps.

Nous contacter

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

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Distribution) iShares III plc



INDICATEURS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Les indicateurs de développement durable peuvent aider les investisseurs à intégrer des facteurs non financiers liés au développement durable dans leur processus de placement. Ces indicateurs permettent aux investisseurs d'évaluer les fonds en fonction des risques et occasions qu'ils comportent en matière d'éthique environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Cette analyse peut donner un aperçu de la gestion et des perspectives financières réelles à long terme d'un fonds.

Les indicateurs ci-dessous ont été fournis uniquement aux fins de transparence et d'information. Même si une notation ESG existe, cela ne signifie pas que des facteurs ESG seront intégrés dans le fonds, ni la façon dont ils le seront. Les indicateurs sont basés sur les notations des fonds ESG MSCI et, sauf si le contraire est indiqué dans les documents du fonds et que les indicateurs sont inclus dans ses objectifs de placement, ils ne modifient pas ses objectifs de placement et ne limitent pas son univers de placements, et rien n'indique que le fonds adoptera une stratégie de placement axée sur les impacts ou l'ESG ou des filtres d'exclusion. Pour de plus amples renseignements sur la stratégie de placement d'un fonds, veuillez vous reporter à son prospectus.

% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI	100,00%	Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC)	BBB
Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs	27,71%	Pointage de qualité ESG MSCI (0-10)	4,48
Fonds dans le groupe de pairs	249	Classification mondiale des fonds selon Lipper	Bond Emerging Markets Global LC
% de couverture MSCI Weighted Average Carbon Intensity	0,00%	Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI (tonnes de CO2e/M\$ de ventes)	-

Toutes les données proviennent des Notations de fonds ESG MSCI au **21-déc.-2024** basées sur les positions détenues au **30-nov.-2024**. De ce fait, les caractéristiques de durabilité du fonds peuvent parfois différer des Notations de fonds ESG MSCI.

Pour être inclus dans les Notations de fonds MSCI ESG, 65 % du poids brut du fonds (ou 50 % dans le cas de fonds obligataires ou de fonds monétaires) doit provenir de titres dont les facteurs ESG ont été couverts par MSCI ESG Research (certaines positions de trésorerie et d'autres types d'actifs dont l'analyse ESG par MSCI ne serait pas pertinente sont écartés avant le calcul du poids brut d'un fonds, les valeurs absolues des positions courtes sont incluses, mais considérées comme non couvertes), la date des participations du fonds doit être inférieure à un an et le fonds doit posséder au moins dix titres.

INFORMATIONS IMPORTANTES :

Certaines informations contenues dans le présent document (les « Informations ») ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, un RIA selon la Investment Advisers Act of 1940, et peuvent comprendre des données de ses affiliées (y compris MSCI Inc et ses filiales [« MSCI »]) ou de prestataires tiers (chacun un « Fournisseur de données »). Elles ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC des États-Unis ou à un autre organisme de réglementation, ni approuvées par ceux-ci. Les Informations ne peuvent être utilisées pour créer des œuvres dérivées ou aux fins d'une offre d'achat ou de vente ou d'une publicité ou d'une recommandation de tout titre, instrument financier, produit ou stratégie de négociation et ne constituent pas l'une de ces opérations, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie en matière de rendement, d'analyse, de prévision ou de prédiction à venir. Certains fonds peuvent être basés sur des indices MSCI ou liés à ceux-ci, et MSCI peut être rémunérée sur la base des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place un cloisonnement de l'information entre la recherche d'indice d'actions et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre, ni quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies « telles quelles » et l'utilisateur des Informations assume le risque découlant de leur utilisation ou de l'autorisation de les utiliser. Ni MSCI ESG Research, ni aucune Partie aux Informations ne fait une déclaration ou ne donne une garantie expresse ou implicite (lesquelles sont expressément exclues) ou ne pourra être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations ou de dommages en découlant. Ce qui précède ne peut exclure ou limiter les obligations qui ne peuvent, en fonction des lois applicables, être exclues ou limitées.

Nous contacter

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

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Distribution) iShares III plc

iShares
by BlackRock

GLOSSAIRE

Notation des fonds ESG MSCI (AAA-CCC) : La notation ESG MSCI est calculée de façon à correspondre directement aux pointages de qualité ESG selon les catégories de notation par lettre (par exemple, AAA = 8,6 à 10). Les notations ESG vont de meilleures (AAA, AA) à moins bonnes (B, CCC), en passant par moyennes (A, BBB, BB).

Pointage de qualité ESG MSCI (0-10) : Le pointage de qualité ESG MSCI (0 - 10) des fonds est calculé à l'aide de la moyenne pondérée des pointages ESG des avoirs des fonds. Le pointage tient aussi compte des tendances des notations ESG accordées aux avoirs et de l'exposition du fonds à des avoirs dont le rendement tire de l'arrière. MSCI note les avoirs sous-jacents selon leur exposition à 35 risques ESG propres aux secteurs et leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.

Classification mondiale des fonds selon Lipper : Le groupe de pairs du fonds, tel qu'il est défini suivant la classification mondiale de Lipper.

Moyenne pondérée de l'intensité carbone (tonnes de CO₂e/M\$ de ventes) : Mesure l'exposition d'un fonds aux entreprises émettrices de carbone. Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre estimées pour 1 million \$ de ventes relativement à tous les avoirs du fonds. Ceci permet de comparer des fonds de différentes tailles.

Classification SFDR: Article 8: Produits qui promeuvent les caractéristiques environnementales ou sociales et les pratiques de bonne gouvernance. **Article 9:** Des produits qui ont des investissements durables comme objectif et suivent des pratiques de bonne gouvernance. **Autre:** Produits qui ne satisfont pas aux critères pour être classés comme Articles 8 ou 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.

% des avoirs à l'égard desquels des données ESG MSCI sont disponibles : Le pourcentage des avoirs d'un fonds pour lesquels des données relatives aux notations ESG MSCI sont disponibles.

Pointage de qualité ESG MSCI - centile par rapport aux pairs : Le centile ESG du fonds comparé à son groupe de pairs selon Lipper.

Fonds dans le groupe de pairs : Le nombre de fonds du groupe de pairs pertinent de la classification mondiale de Lipper à l'égard duquel des données ESG sont disponibles.

Taux de couverture de la moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI : Pourcentage des participations du fonds pour lesquelles des données relatives à l'intensité carbone MSCI sont disponibles. L'indicateur Moyenne pondérée de l'intensité carbone MSCI est affiché quel que soit le taux de couverture des fonds. Les fonds à faible couverture pourraient ne pas représenter pleinement les caractéristiques carbone du fonds en raison du manque de données disponibles.

Duration effective: duration effective est une mesure de la sensibilité d'un fonds aux taux d'intérêt. Plus la durée d'un fonds est élevée, plus il est sensible aux variations des taux d'intérêt. Ainsi, un fonds dont la durée est de 10 ans est deux fois plus volatile qu'un fond d'une durée de cinq ans.

Nous contacter

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

INFORMATIONS IMPORTANTES :

Au Royaume-Uni et dans les pays non membres de l'Espace économique européen (EEE): BlackRock Advisors (UK) Limited, entité agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (« FCA ») au Royaume-Uni, siège social: 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, Royaume-Uni, Tel +44 (0)20 7743 3000, a publié ce document exclusivement à l'attention des investisseurs en France exclusivement et nulle autre personne n'est autorisée à prendre en considération les informations contenues dans le présent document. Pour votre protection, les appels téléphoniques sont souvent enregistrés.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI et iShares VII (ci-après les Sociétés) sont des sociétés d'investissement à capital variable ayant une responsabilité séparée entre leurs compartiments et régies selon les lois d'Irlande et autorisées par la Central Bank of Ireland.

De plus amples informations concernant le Fonds et la Classe d'Actions, comme la liste détaillée des principaux investissements sous-jacents de la Classe d'Actions et les cours des actions, peuvent être obtenues en consultant le site Internet d'iShares (www.ishares.com), en appelant le +44 (0) 845 357 7000 ou en contactant votre courtier ou conseiller financier. La valeur substantielle intrajournalière indicative de la Classe d'Actions est disponible sur <http://deutsche-boerse.com> et/ou <http://www.reuters.com>. Les parts/actions d'un ETF OPCVM qui ont été achetées sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être vendues directement à l'ETF OPCVM. Pour les investisseurs qui ne sont pas des Participants Autorisés, l'achat et la vente des actions doivent être effectués sur un marché secondaire avec l'aide d'un intermédiaire (par ex. un courtier) et peuvent ainsi faire l'objet de frais et taxes supplémentaires. En outre, dans la mesure où le prix du marché auquel les Actions sont négociées sur le marché secondaire peut différer de la Valeur Substantielle par Action, les investisseurs sont susceptibles de payer une somme supérieure à la Valeur Substantielle par Action lors de l'achat d'actions et de recevoir une somme inférieure à la Valeur Substantielle par Action lors de la vente de ces actions.

Pour les investisseurs en France: Le présent document ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat d'actions des Fonds. Toute souscription d'actions d'un compartiment d'une des Fonds sera effectuée selon les conditions spécifiées dans les Prospectus complet et le Prospectus simplifié ou le PRIIPS KID, dans les Addenda et dans les Suppléments des Fonds selon le cas. Ces documents sont disponibles auprès du correspondant centralisateur des Fonds : BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris, tél : 00 33 1 42 98 10 00 ou sur la partie française du site www.ishares.fr. Veuillez noter que la distribution d'actions de certains compartiments des Fonds n'est pas autorisée en France. Toute décision d'investir doit être basée uniquement sur les informations contenues dans le Prospectus, le document d'information clé sur les produits d'investissement de détail et d'assurance (PRIIPs KID) et le dernier rapport semestriel et comptes non audités et/ou rapport annuel et comptes audités. Les investisseurs doivent lire les risques spécifiques au fonds dans le Document d'informations clés sur les produits d'investissement de détail et fondés sur l'assurance (PRIIPs KID) ou le Prospectus simplifié et le Prospectus.

Risque de perte en capital: Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances actuelles ou futures et ne doivent en aucun cas constituer le seul facteur de sélection d'un produit ou d'une stratégie. Les fluctuations des taux de change entre les devises sont susceptibles d'entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur des investissements. Les fluctuations peuvent être particulièrement importantes pour les fonds dont la volatilité est plus élevée et la valeur d'un investissement peut diminuer subitement et de manière substantielle. Les niveaux d'imposition et leur assiette peuvent évoluer à tout moment. Veuillez noter que certains fonds mentionnés dans ce document sont soumis à un risque de concentration (les indices de référence de ces fonds concentrent l'investissement des actifs sur des marchés nationaux particuliers. Ces fonds sont donc exclusivement exposés à l'évolution desdits marchés nationaux et non à celle du marché dans son ensemble).

« J.P. Morgan » et « J.P. Morgan EMBISM Global Core Index » sont des marques de JPMorgan Chase & Co. et font l'objet d'une licence dans le cadre de leur utilisation à certaines fins par BlackRock Institutional Trust Company, N.A. (« BTC »). iShares® est une marque déposée de BTC. J.P. Morgan est le fournisseur de l'indice sous-jacent. J.P. Morgan n'a pas de lien avec le fonds, BFA, State Street, le distributeur ni leurs sociétés affiliées respectives. J.P. Morgan fournit des informations financières, économiques et d'investissement à la communauté financière. J.P. Morgan calcule et gère les indices J.P. Morgan EMBISM Global Core Index, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global et Emerging Markets Bond Index Global Diversified. L'ajout et la suppression de titres au sein des indices obligataires des marchés émergents ne reflètent en aucune manière une opinion concernant les qualités d'investissement des titres concernés.

Toute recherche présentée dans ce document a été fournie et est susceptible d'avoir été utilisée par BlackRock à ses propres fins. Les résultats de telles recherches ne sont communiqués qu'à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil d'investissement ni un conseil de quelque autre nature que ce soit et sont susceptibles de changer. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une société du Groupe BlackRock ou d'une partie de celui-ci et aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude.

© 2025 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ISHARES sont des marques enregistrées ou non de BlackRock Inc. ou de ses filiales aux Etats-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques commerciales sont celles de leurs propriétaires respectifs.

Nous contacter

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