

# iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF

## U.S. Dollar (Distribuzione)

iShares II plc

ottobre 2024

Informazioni relative a performance, ripartizione del portafoglio al: 31-ott-2024. Tutti gli altri dati al 12-nov-2024.

Il presente documento costituisce materiale promozionale. Destinato a investitori nel Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento KIID/PRIIP e il prospetto prima di investire, e di fare riferimento a quest'ultimo per conoscere l'elenco esaustivo dei rischi del fondo.

### OBIETTIVO DEL FONDO

Il Fondo mira a replicare il più fedelmente possibile l'andamento di un indice composto da obbligazioni denominate in dollari statunitensi dei mercati emergenti.

### PRINCIPALI VANTAGGI

- Esposizione diversificata a obbligazioni dei mercati emergenti emesse in dollari statunitensi
- Investimento diretto in obbligazioni governative e quasi governative dei mercati emergenti
- Esposizione ai mercati emergenti in obbligazioni investment grade e ad alto rendimento

### INDICATORE DI RISCHIO

#### Rischio più basso

Rendimenti potenzialmente più bassi

#### Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più elevati



**CAPITALE A RISCHIO:** Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante sono soggetti a oscillazioni al rialzo o al ribasso e non sono garantiti. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

### RISCHI CHIAVE:

- Il rischio di credito, le variazioni dei tassi d'interesse e/o le insolvenze degli emittenti incideranno in misura significativa sulla performance dei titoli a reddito fisso. I declassamenti potenziali o effettivi del rating creditizio possono aumentare il livello di rischio.
- Nei paesi emergenti in generale si possono verificare problemi economici o politici più frequenti rispetto alle economie sviluppate. Altri fattori influenti comprendono un maggior "rischio di liquidità", restrizioni all'investimento o al trasferimento di beni patrimoniali, ritardi o inadempienze nella consegna di titoli o nell'effettuazione di pagamenti al Fondo e rischi legati alla sostenibilità.
- Rischio di cambio: Il Fondo investe in altre valute. Di conseguenza, le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore dell'investimento.
- Rischio di controparte: L'insolvenza di un qualsiasi istituto che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti può esporre la Classe di azioni a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: L'emittente di un'attività finanziaria detenuta all'interno del Fondo potrebbe non pagare il reddito o rimborsare il capitale al Fondo alla scadenza.
- Rischio di liquidità: Una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.

### INFORMAZIONI SUL PRODOTTO

ISIN : IE00B2NPKV68

Data di lancio della Categoria di azioni : 15-feb-2008

Valuta della classe di azioni : USD

TER (Indice di spesa totale) : 0,45%

Utilizzo dei dividendi : Distribuzione

Attività nette di Categoria di Azioni (M) : 4.849,12 USD

### INFORMAZIONI SUL FONDO

Classe di attivo : Reddito Fisso

Segno di riferimento : JPMorgan EMBI Global Core Index

Data di lancio del Fondo : 15-feb-2008

Frequenza di distribuzione : Mensile

Attività nette del Fondo (M) : 7.710,07 USD

Classificazione SFDR : Altro

Domiciliazione : Irlanda

Metodologia : Campionamento

Società di gestione : iShares II plc

Struttura del prodotto : Fisico

### CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Scadenza media ponderata : 11,73 anni

Duration effettiva : 7,03 anni

Deviazione standard (3 anni) : 11,61%

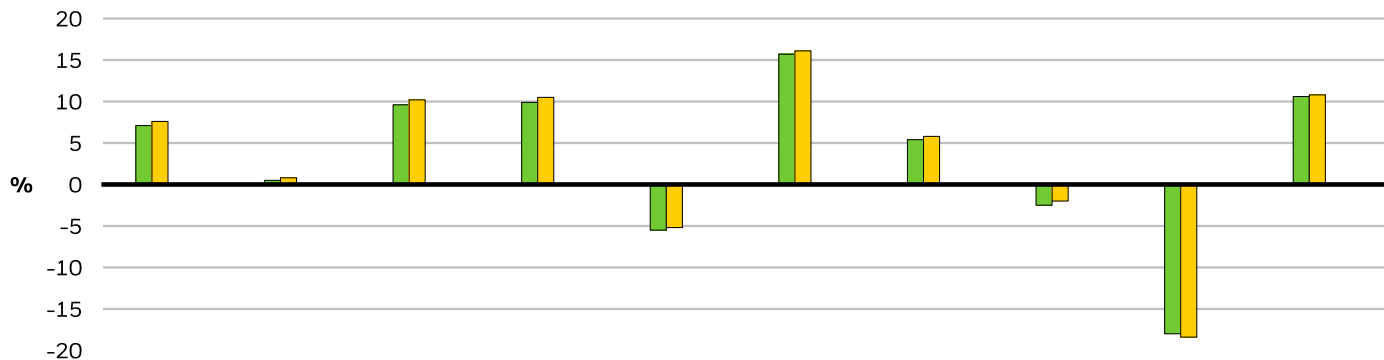
Rendimento alla scadenza : 6,69

Rendimento a 12 mesi : 5,81%

Beta 3 anni : 1,00

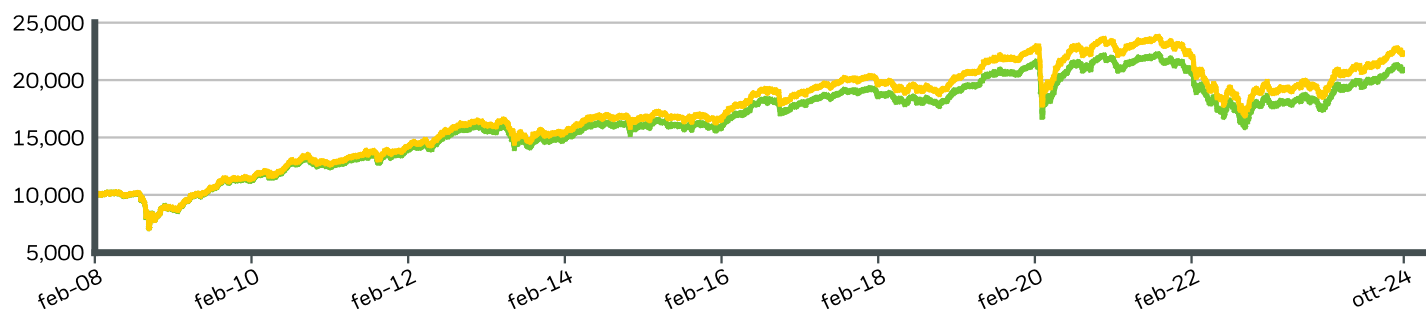
Numero di titoli : 625

**PERFORMANCE ANNO CIVILE**



|                             | 2014 | 2015 | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  |
|-----------------------------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|
| <b>Classe</b>               | 7,14 | 0,47 | 9,62  | 9,95  | -5,48 | 15,73 | 5,41 | -2,46 | -17,98 | 10,60 |
| <b>Segno di riferimento</b> | 7,60 | 0,81 | 10,17 | 10,46 | -5,17 | 16,09 | 5,77 | -2,05 | -18,37 | 10,81 |

**CRESCITA DI IPOTETICI 10.000 USD DAL LANCIO**



**RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO**

|                             | CUMULATIVO (%) |        |        |                |        | ANNUALIZZATO (% annua) |        |            |
|-----------------------------|----------------|--------|--------|----------------|--------|------------------------|--------|------------|
|                             | 1 mese         | 3 mesi | 6 mesi | Da inizio anno | 1 Anno | 3 Anni                 | 5 Anni | Dal lancio |
| <b>Classe</b>               | -1,93          | 2,42   | 7,00   | 6,40           | 18,29  | -1,29                  | 0,19   | 4,50       |
| <b>Segno di riferimento</b> | -1,95          | 2,42   | 7,09   | 6,61           | 18,68  | -1,29                  | 0,33   | 4,91       |

Le cifre mostrate si riferiscono a rendimenti ottenuti in passato. I rendimenti ottenuti in passato non rappresentano un indicatore affidabile per risultati futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Categoria di Azioni e rendimento del Benchmark indicati in USD, il rendimento del Benchmark del fondo coperto è indicato in USD. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, ove applicabile. Il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni di valuta se l'investimento è in una valuta diversa da quella utilizzata nel calcolo dei rendimenti ottenuti in passato. **Fonte:** BlackRock

■ Classe iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF U.S. Dollar (Distribuzione)

■ Segno di riferimento JPMorgan EMBI Global Core Index

**Contatti**

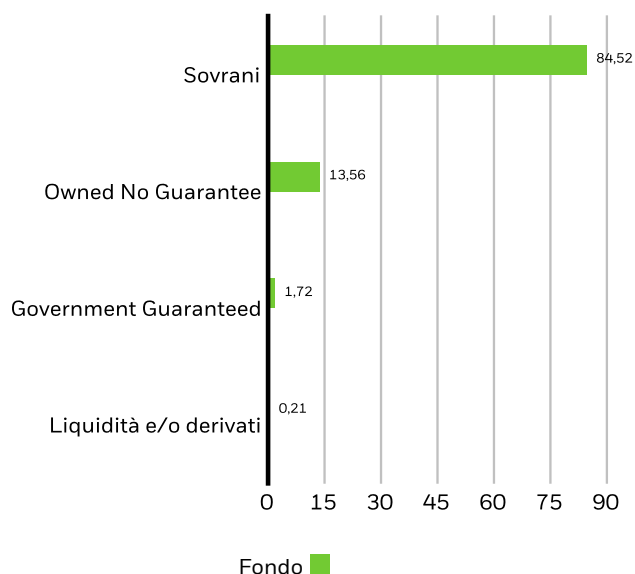
For EMEA: +353 1 612 3394 • www.blackrock.com • investor.services@blackrock.com

#### EMITTENTI PRINCIPALI

|                                             |               |
|---------------------------------------------|---------------|
| TURKEY (REPUBLIC OF)                        | 4,36%         |
| SAUDI ARABIA (KINGDOM OF)                   | 3,61%         |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)  | 3,55%         |
| PHILIPPINES (REPUBLIC OF)                   | 3,31%         |
| DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT)             | 3,28%         |
| COLOMBIA (REPUBLIC OF)                      | 3,23%         |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT) | 3,19%         |
| QATAR (STATE OF)                            | 3,11%         |
| ROMANIA (REPUBLIC OF)                       | 2,87%         |
| INDONESIA (REPUBLIC OF)                     | 2,83%         |
| <b>Totale del portafoglio</b>               | <b>33,34%</b> |

Posizioni soggette a modifiche

#### SETTORI (%)



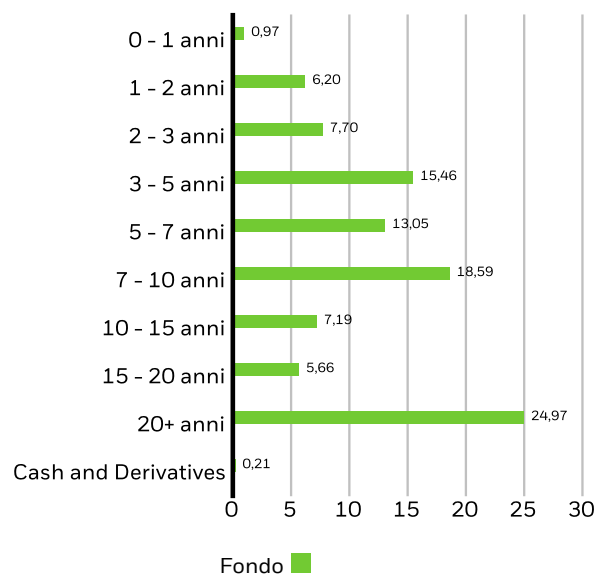
Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

#### INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

|                       |                |                       |                       |
|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Borsa                 | Borsa Italiana | London Stock Exchange | Deutsche Boerse Xetra |
| Ticker                | IEMB           | SEMB                  | IUS7                  |
| Codice Bloomberg      | IEMB IM        | SEMB LN               | IUS7 GY               |
| RIC                   | IEMB.MI        | SEMB.L                | IUS7.DE               |
| SEDOL                 | B65BC70        | B2NPKV6               | BSKRK40               |
| Valuta dell'inserzion | EUR            | GBP                   | EUR                   |

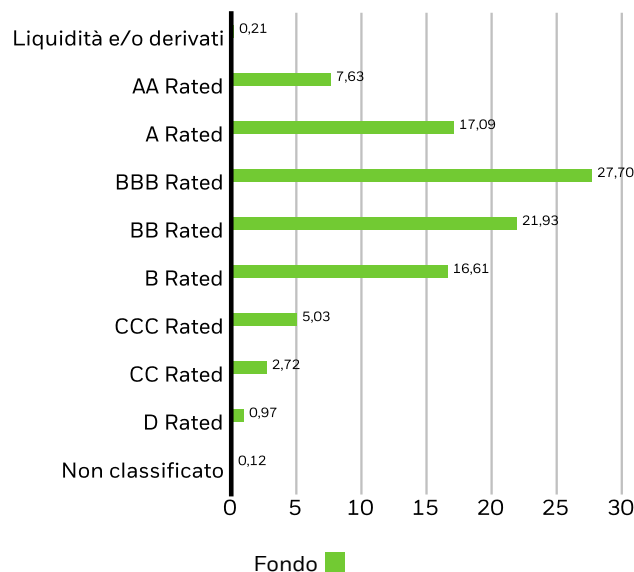
Questo prodotto è quotato anche in: Bolsa Mexicana De Valores, SIX Swiss Exchange

#### RIPARTIZIONE PER SCADENZA (%)



Le allocazioni sono soggette a modifiche. Fonte: BlackRock

#### RATING DI CREDITO (%)



I rating di qualità del credito sui titoli sottostanti del fondo sono ricevuti da S&P, Moody's e Fitch e convertiti nell'equivalente categoria di rating principale di S&P. La ripartizione è fornita da BlackRock e prende il rating mediano delle tre agenzie quando tutte e tre le agenzie valutano un titolo il più basso dei due rating se solo due agenzie valutano un titolo e un rating se questo è tutto ciò che viene fornito. I titoli privi di rating non sono necessariamente indice di bassa qualità. Rating inferiori ad investment-grade sono rappresentati da rating BB o inferiore. I rating e la qualità creditizia del portafoglio possono variare nel tempo.

#### Contatti

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

---

**GLOSSARIO**

**Classificazione SFDR: Articolo 8:** Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e buone pratiche di governance.

**Articolo 9:** Prodotti il cui obiettivo è l'investimento sostenibile e che seguono buone pratiche di governance. **Altro:** Prodotti che non soddisfano i criteri di cui all'Articolo 8 o 9.

**Pelningumas iki termino** Pelningumas iki termino (angl. YTM) – tai diskonto norma, pagal kurią obligacijos pinigų srautų dabartinė vertė prilyginama jos rinkos kainai (įskaitant sukauptas palūkanas). Fondo vidutinis YTM yra atskirų fondo turimų obligacijų YTM svartinis vidurkis, apskaičiuotas pagal grynąją turto vertę (toliau – „GTV“). Į šią priemonę neįtraukti mokesčiai ir išlaidos. Išperkamu obligacijų atveju YTM yra mažiausias pelningumas.

**Duration effettiva:** la duration effettiva è un indicatore della sensibilità di un fondo ai tassi d'interesse. Molto semplicemente, quanto più la duration di un fondo è lunga, tanto più esso è sensibile alle variazioni dei tassi d'interesse. Quindi, un fondo con una duration pari a 10 anni è due volte più volatile rispetto a un fondo con una duration di 5 anni.

**Contatti**

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

**Nel Regno Unito e nei paesi non appartenenti allo Spazio economico europeo (SEE):** Emesso da BlackRock Advisors (UK) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Sede legale: 12 Throgmorton Avenue, Londra, EC2N 2DL, Tel: +44 (0)20 7743 3000. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero 00796793. A vostra tutela, le telefonate vengono abitualmente registrate. Consultare il sito web della Financial Conduct Authority per un elenco delle attività autorizzate condotte da BlackRock. BlackRock è un nome commerciale di BlackRock Advisors (UK) Limited.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc, iShares VII (di seguito 'le Società') sono società di investimento a capitale variabile, con separazione patrimoniale tra comparti, organizzate ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzate dal Financial Regulator in Irlanda.

Ulteriori informazioni sul Fondo e la Classe di azioni, quali i dettagli dei principali investimenti sottostanti della Classe e il prezzo delle azioni, sono disponibili sul sito internet di iShares all'indirizzo [www.ishares.com](http://www.ishares.com), per telefono allo +44 (0)845 357 7000 o presso il proprio consulente e intermediario finanziario. Il valore patrimoniale netto intraday della Classe di azioni è disponibile su <http://deutsche-boerse.com> e <http://www.reuters.com>. Le quote/azioni dell'ETF OICVM acquistate sul mercato secondario non possono solitamente essere di nuovo vendute direttamente all'ETF OICVM. Gli investitori che non sono Partecipanti autorizzati devono acquistare e vendere azioni su un mercato secondario per mezzo di un intermediario (per es. un broker) e potrebbero pertanto incorrere in commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, dato che il prezzo al quale sono negoziate le Azioni sul mercato secondario può differire dal NAV per Azione, gli investitori potrebbero pagare di più rispetto all'attuale NAV per Azione al momento dell'acquisto e ottenere un importo inferiore rispetto all'attuale NAV al momento della vendita.

**In Italia:** Per informazioni sui diritti degli investitori e su come presentare reclami, visitare <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in italiano.

**Per gli investitori in Italia:** Le Società e i Fondi sono OICR esteri armonizzati aventi natura di Exchange Traded Funds (ETF) ammessi alla commercializzazione in Italia e, quotati sul Mercato ETFPlus di Borsa Italiana S.p.A.. La pubblicazione del documento di quotazione relativo agli ETF non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. L'elenco dei Fondi/comparti dei Fondi e delle Società quotati in Italia, i Prospetti, nel Documento di Informazione Chiave sui Prodotti di Investimento al Dettaglio e Assicurativi (PRIIPs KID), i Documenti di quotazione sono pubblicati (i) sul sito web [www.iShares.com](http://www.iShares.com) (dove sono altresì pubblicati l'ultimo bilancio annuale certificato e l'ultima relazione semestrale non certificata) e (ii) sul sito web di Borsa Italiana S.p.A. [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it). Qualsiasi decisione di investimento deve essere basata unicamente sulle informazioni contenute nel Prospetto, nel KIID e nell'ultima versione disponibile della relazione e bilancio annuale certificato o della relazione e bilancio semestrale non certificata. È necessario che gli investitori leggano i rischi specifici del comparto in cui intendono investire, riportati nel Prospetto, nei PRIIPs KID e nel Documento di quotazione. Per informazioni dettagliate sugli oneri e sulle commissioni applicabili si rimanda al Prospetto, ai PRIIPs KID e al Documento di quotazione dei singoli comparti dei Fondi/delle Società.

**Capitale a rischio:** La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati presenti o futuri e non dovrebbe essere l'unico fattore da considerare quando si seleziona un prodotto o una strategia. Eventuali variazioni dei tassi di cambio possono causare la diminuzione o l'aumento del valore dell'investimento. Le oscillazioni possono essere particolarmente marcate nel caso di un fondo ad alta volatilità e il valore dell'investimento potrebbe registrare ribassi improvvisi e importanti. I livelli e le basi di imposizione possono di volta in volta subire variazioni. BlackRock non ha valutato la pertinenza di questo investimento rispetto alle sue esigenze personali o propensione al rischio. I dati riportati danno unicamente informazioni sintetiche. La decisione di investire dovrebbe basarsi sull'esame del relativo prospetto informativo disponibile presso il gestore. Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento.

**Restrizioni agli investimenti:** Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento. Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni della Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA.

"J.P. Morgan" e "J.P. Morgan EMBISM Global Core Index" sono marchi di JPMorgan Chase & Co. concessi in licenza d'uso per scopi specifici da BlackRock Institutional Trust Company, N.A. ("BTC"). iShares® è un marchio registrato di BTC. J.P. Morgan è l'index provider dell'indice sottostante. J.P. Morgan non è affiliata al fondo, a BFA, a State Street, al distributore né ad alcuna delle rispettive consociate. J.P. Morgan fornisce informazioni di carattere finanziario, economico o sugli investimenti alla comunità finanziaria. J.P. Morgan calcola e gestisce gli indici J.P. Morgan EMBISM Global Core Index, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global ed Emerging Markets Bond Index Global Diversified. L'aggiunta e la rimozione di titoli dagli indici obbligazionari dei mercati emergenti non riflettono in alcun modo l'opinione relativa alla validità di investimento nel titolo stesso.

Qualsiasi ricerca riportata nel presente documento è stata fornita e potrebbe essere stata eseguita da BlackRock per finalità interne. I risultati di tale ricerca sono resi disponibili esclusivamente in via accessoria. Le opinioni espresse non costituiscono una consulenza all'investimento o di altro tipo e sono soggette a variazioni. Esse non riflettono necessariamente le opinioni di qualsiasi società del Gruppo BlackRock o di qualsiasi parte dello stesso e non se ne garantisce l'accuratezza.

© 2024 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.

## Contatti

For EMEA: +353 1 612 3394 • [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) • [investor.services@blackrock.com](mailto:investor.services@blackrock.com)