

iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)

enero Ficha Informativa

La rentabilidad, los desgloses de la cartera y la información sobre los activos netos son a: 31/01/21

Todos los demás datos a: 07/02/21

Antes de invertir, los inversores deben leer el documento KIID y el folleto (prospectus).

El Fondo pretende replicar la rentabilidad de un índice compuesto por bonos gubernamentales denominados en dólares estadounidenses emitidos por el Tesoro estadounidense.

¿POR QUÉ DTLE?

- 1 Exposición a bonos del Tesoro estadounidense a largo plazo
- 2 Inversión directa en bonos gubernamentales
- 3 Exposición a bonos gubernamentales de un solo país

Riesgos claves: 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. 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. 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 u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.

CRECIMIENTO DE 10.000 EUR DESDE EL LANZAMIENTO



PERÍODOS DE RENTABILIDAD DE 12 MESES (% EUR)

	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	N/D	N/D	-4.73	11.64	16.17
Índice de referencia	N/D	N/D	-1.98	15.09	18.06

RENTABILIDAD ANUALIZADA

	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde su creación
Fondo	4.20%	7.05%	N/D	N/D	5.51%
Índice de referencia	5.86%	9.77%	N/D	N/D	8.13%

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 corresponda. Los datos de rentabilidad se basan en el valor liquidativo (Net Asset Value, NAV) del ETF, que puede no ser el mismo que el precio de mercado del ETF. Los accionistas individuales pueden obtener rendimientos distintos de la rentabilidad del NAV. 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.

Capital en riesgo. Todas las inversiones financieras conllevan un cierto riesgo. Por consiguiente, el valor de su inversión y los rendimientos generados por ella variarán, y no puede garantizarse la cantidad de su inversión inicial.

FACTORES CLAVES

Clase de activos	Fixed Income
Divisa base del Fondo	USD
Divisa de la Clase de acciones	EUR
Fecha de lanzamiento del Fondo	20/01/15
Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones	21/09/17
Índice de referencia	ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index
ISIN	IE00BD8PGZ49
Porcentaje total de gastos	0.10%
Tipo de distribución	Trimestral
Domicilio	Irlanda
Metodología	Muestreo
Estructura del producto	Físico
Frecuencia de reequilibrio UCITS	Reparto mensual Sí
Uso de los Ingresos	Distributing

Activos netos del Fondo	USD 2,772,549,910
Activos netos de la Clase de acciones	EUR 355,447,208
Número de valores	40
Acciones en circulación	63,867,198
Ticker de índices de referencia	IDCOT20TR
Rendimiento de distribución	1.75%

POSICIONES PRINCIPALES (%)

TREASURY BOND (OTR)	4.18
TREASURY BOND (OLD)	4.11
TREASURY BOND	4.07
TREASURY BOND	4.04
TREASURY BOND	3.95
TREASURY BOND	3.62
TREASURY BOND	3.53
TREASURY BOND	3.53
TREASURY BOND	3.49
TREASURY BOND (2OLD)	3.48
	38.00

Tenencias sujetas a cambio.

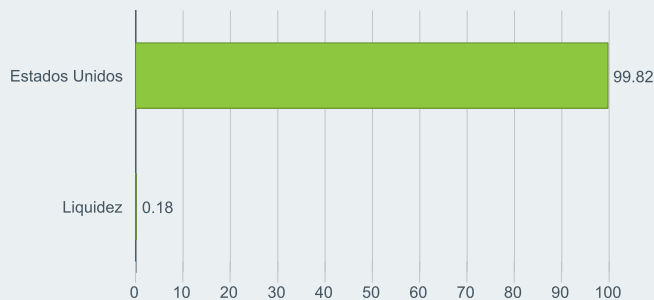
CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Vencimiento Promedio Ponderado	25.83 Años
Cupón Promedio Ponderado	2.68%
Tasa a vencimiento Promedio Ponderado	1.77%
Duración Efectiva	18.88 Años

INFORMACIÓN DE OPERACIONES

Cambio	London Stock Exchange
Ticker	DTLE
Ticker Bloomberg	DTLE LN
RIC	DTLE.L
SEDOL	BD8PGZ4
Divisa base	EUR

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



La exposición geográfica se refiere principalmente al domicilio de los emisores de los valores mantenidos en el producto, sumados y, a continuación, expresados como porcentaje de las posiciones totales del producto. Sin embargo, en algunas circunstancias, puede referirse a la ubicación en la que el emisor de los valores desarrolla gran parte de su actividad.

¿Desea obtener más detalles?

www.blackrock.com/latamiberia

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

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 plc, iShares V plc, iShares VI plc e iShares VII plc (en conjunto "las Compañías") son sociedades de inversión de capital variable con pasivo segregado entre sus fondos organizados bajo las leyes de Irlanda y autorizados por el Banco Central de Irlanda.

Para inversores en España, 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) e iShares III plc (número de registro 806), iShares VII ETF (IE) (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. Además, los fondos han sido registrados con la Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) en Portugal para su distribución en Portugal. Este documento contiene productos y servicios de BlackRock, Inc. que podrían ser ofertados directamente o indirectamente en el Principado de Andorra, y no debe ser tratada o considerada como una inducción a la contratación en ninguna jurisdicción, incluyendo el Principado de Andorra. En Colombia, la venta de cada fondo mencionado aquí es dirigido a menos que 100 inversionistas específicamente identificados, y cada fondo no puede ser promovido ni vendido en Colombia, o a los residentes de Colombia, a menos que dichas actividades se cumplen con las normas de decreto 2555 de 2010 y otras reglas aplicables a la promoción de productos financieros extranjeros y servicios financieros en Colombia. En Chile, la venta de cada fondo que no está registrado con la SVS comenzó en la fecha como indicada por dicho fondo como indicado en este documento y la venta de dichos fondos es sujeto a Norma 336 de la SVS. En México los fondos mencionados en este documento han sido listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de la Bolsa Mexicana de Valores, y por eso la veracidad de la información aquí no ha sido verificado por la CNBV. La venta de cada fondo que no está registrado con la SVS no está sujeto a la supervisión de la SVS y por eso no existe la obligación del emisor de dicho fondo para publicar información sobre el fondo públicamente en Chile. Los fondos que no están registrados con la SVS no serán sujeto a una oferta pública en Chile. Ninguno de los reguladores de valores de los países latinoamericanos ni ibéricos ha confirmado la precisión de la información contenida en el presente documento.

Este material ha sido producido por BlackRock® y se proporciona para fines educativos únicamente y no constituye un consejo para la inversión, o una oferta o solicitud de venta o una solicitud de oferta para adquirir ninguna acción o ETFs iShares (tampoco deben ofrecerse o venderse dichas acciones a nadie) en ninguna jurisdicción en la que una oferta, solicitud, compra o venta fuera ilegal de conformidad con las leyes de valores vigentes en esa jurisdicción. La mayoría de las protecciones proporcionadas por el sistema regulador del Reino Unido no se aplican al funcionamiento de las Compañías, y las indemnizaciones recogidas en el Plan de Compensación de Servicios Financieros (Financial Services Compensation Scheme, FSCS) no estarán disponibles. Las Compañías son esquemas reconocidos para los propósitos de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000.

Antes de invertir, usted debería considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, las comisiones y gastos, y la variedad de riesgos (además de los descritos en las secciones de riesgos) en los documentos de la emisión aplicables.

Bloomberg® es una marca comercial y de servicios de Bloomberg Finance L.P. (en lo sucesivo denominada, junto con sus filiales, "Bloomberg"). Barclays® es una marca comercial y de servicios de Barclays Bank Plc (en lo sucesivo denominada, junto con sus filiales, "Barclays"), utilizada bajo licencia. Bloomberg o sus licenciatarios, incluido Barclays, poseen todos los derechos de propiedad sobre los índices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays se encuentran afiliados a los asesores o las filiales de los fondos de BlackRock. Asimismo, ni Bloomberg ni Barclays aprueban, promocionan, evalúan o recomiendan los ETF iShares. Ni Bloomberg ni Barclays garantizan la actualización, exactitud o exhaustividad de la información o los datos relativos a los ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index. Ni Bloomberg ni Barclays asumen responsabilidad alguna con respecto a los asesores o las filiales de los fondos de BlackRock, los inversores de los ETF iShares o de terceros en cuanto a la utilización o la exactitud de los ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index o de cualquier dato contenido en dichos índices.

© 2021 BlackRock, Inc. Todos los derechos reservados. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, iTHINKING, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, BUILT FOR THESE TIMES y el logotipo estilizado i son marcas comerciales registradas y no registradas de BlackRock, Inc. o sus subsidiarias en los Estados Unidos y otros lugares. El resto de marcas comerciales son propiedad de sus respectivos propietarios. LA-0544

BLACKROCK®

GLOSARIO

Comisión: *Comisiones cobradas por el fondo por conceptos de administración y distribución. Se expresa como un porcentaje del valor total del fondo.*

Rendimiento de Distribución: el rendimiento de distribución representa el porcentaje de ingresos distribuidos durante los últimos 12 meses del valor liquidativo (NAV) actual del fondo.

Duración Efectiva: es una medida del impacto potencial que tendrá en el precio de un bono o una cartera una variación del 1 % en los tipos de interés en todos los tipos de vencimiento. Esta medida tiene en cuenta los posibles cambios en la previsión de los flujos de caja para bonos con opcionalidad incorporada (por ejemplo, el derecho del emisor para amortizar los bonos a un precio predeterminado en ciertas fechas) debido a un cambio del 1 % en los tipos.

Estructura del Producto: indica si el fondo compra los valores subyacentes reales en el índice (esto es, físicos) o si el fondo consigue exposición a esos valores mediante la compra de derivados como swaps (conocido como "sintéticos"). Los swaps son una forma de contrato que promete proporcionar al fondo el rendimiento del valor, pero el fondo no mantiene el valor en sí. Esto puede introducir un riesgo de que la contraparte incumpla respecto de la "promesa" o contrato.

Weighted Average Maturity (WAM): el vencimiento de un bono es el plazo que transcurre hasta que se tiene que repagar el principal del bono. El WAM del ETF se calcula como el promedio de los vencimientos de los bonos subyacentes, ajustados para tener en cuenta su ponderación relativa (tamaño) dentro del fondo.

Weighted Average Coupon (WAC): el cupón es la tasa de interés anual que pagará el emisor de un bono sobre el valor nominal del bono. El WAC del ETF se calcula como el promedio de las tasas del cupón de los bonos subyacentes, ajustados para tener en cuenta su ponderación relativa (tamaño) dentro del fondo.

Metodología: indica si el producto mantiene todos los valores del índice con la misma ponderación que el índice (réplica) o si se utiliza un subconjunto optimizado de valores del índice (optimización/muestra) para efectuar un seguimiento eficiente de la rentabilidad del índice.

Weighted Average Yield to Maturity: la tasa de rendimiento prevista sobre un bono, si se mantiene hasta el vencimiento. El rendimiento al vencimiento del ETF se calcula como el promedio de los rendimientos de los bonos subyacentes, ajustados para tener en cuenta su ponderación relativa (tamaño) dentro del fondo.

CARACTERÍSTICAS DE SOSTENIBILIDAD

Las Características de Sostenibilidad pueden ayudar a los inversores a integrar aspectos de sostenibilidad, de carácter no financiero, en su proceso de inversión. Estos parámetros permiten a los inversores evaluar los fondos en función de los riesgos y oportunidades derivados de su valoración medioambiental, social y de gobierno corporativo (ESG). Este análisis puede proporcionar información valiosa acerca de la gestión eficaz y las perspectivas financieras a largo plazo de un fondo.

Los siguientes parámetros se ofrecen únicamente a efectos de transparencia e información. La existencia de una clasificación ESG no supone una indicación de cómo o de si los factores ESG se integrarán en un fondo. Los parámetros se basan en las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI y, a menos que se indique lo contrario en la documentación de un fondo y aparezcan incluidos dentro del objetivo de inversión de un fondo, no cambian el objetivo de inversión de un fondo ni limitan el universo de inversión del fondo, y no existe ninguna indicación de que un fondo vaya a adoptar una estrategia de inversión basada en los criterios ESG o de Impacto, u otros filtros de exclusión. Para obtener más información acerca de la estrategia de inversión de un fondo, lea el folleto del fondo.

Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC)	A	Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10)	6.58
Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares	93.08%	Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI	99.85%
Clasificación Global de Fondos de Lipper	Bond USD Government	Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO ₂ / millón de \$ en ventas)	7.43
Fondos en Grupo de Características Similares	130		

Todos los datos proceden de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI a fecha de **07-Jan-2021**, tomando como base las tenencias a fecha de **30-Nov-2020**. Por lo tanto, las características de sostenibilidad de los fondos pueden diferir de las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI en algún momento determinado.

Para estar incluido en las Calificaciones de Fondos ESG de MSCI, el 65 % de la ponderación bruta del fondo debe proceder de valores cubiertos por MSCI ESG Research (algunas posiciones en efectivo y otros tipos de activos que no se consideran relevantes para el análisis ESG realizado por MSCI se eliminan antes de calcular la ponderación bruta de un fondo; los valores absolutos de las posiciones cortas se incluyen, pero se tratan como no cubiertos), la fecha de las tenencias del fondo debe ser inferior a un año y el fondo debe contar, como mínimo, con diez valores. Para los fondos de reciente creación, las características de sostenibilidad suelen estar disponibles seis meses después de su lanzamiento.

GLOSARIO DE ESG:

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Parte de la información incluida en el presente documento (la «Información») ha sido suministrada por MSCI ESG Research LLC, un asesor de inversiones regulado en virtud de lo establecido en la Ley de Asesores de Inversión de 1940, y puede incluir datos de sus filiales (incluida MSCI Inc. y sus filiales [«MSCI»]), o de terceros (cada uno de ellos, un «Proveedor de Información»), y no podrá ser reproducida ni divulgada de forma total ni parcial sin la obtención de un permiso previo y por escrito. La Información no se ha remitido para su aprobación, ni se ha recibido dicha aprobación, por parte de la SEC de los EE. UU. ni de ningún otro organismo regulador. La Información no se puede utilizar para crear obras derivadas, ni en relación con, ni como parte de, una oferta de compra o venta, o una promoción o recomendación de cualquier valor, instrumento o producto financiero, o estrategia de negociación, ni se debe considerar como una indicación o garantía de ningún rendimiento futuro, análisis, previsión o predicción. Algunos fondos pueden basarse o estar vinculados a índices de MSCI, y MSCI puede recibir una compensación basadas en los activos gestionados del fondo o en función de otros factores. MSCI ha establecido una barrera de información entre la investigación de los índices de renta variable y determinada Información. Ninguna parte de la Información se podrá utilizar para determinar qué valores se deben comprar o vender, ni cuándo comprarlos o venderlos. La Información se ofrece «tal cual» y el usuario de la Información asume la totalidad del riesgo derivado cualquier uso que pueda realizar o permitir realizar en relación con la Información. Ni MSCI ESG Research ni ninguna Parte relacionada con la Información ofrece ninguna representación o garantía, expresa o implícita (rechazadas de forma expresa), ni incurrirá en ningún tipo de responsabilidad por cualquier error u omisión presentes en la Información, ni en relación con cualquier daño que se pueda asociar con esta. Todo lo expuesto anteriormente no excluirá ni limitará ninguna responsabilidad que no pueda excluirse o limitarse en virtud de la legislación aplicable.

Calificación de Fondos ESG de MSCI (AAA-CCC): La Clasificación ESG de MSCI se calcula como una asignación directa de las Puntuaciones de Calidad ESG a categorías de calificación basadas en letras (por ejemplo, AAA = 8,6-10). Las Clasificaciones ESG van de Líder (AAA y AA), media (A, BBB y BB) hasta rezagada (B y CCC).

Puntuación de Calidad ESG de MSCI - Percentil entre Empresas Similares: El Percentil ESG del fondo en comparación con su grupo de características similares de Lipper.

Clasificación Global de Fondos de Lipper: El grupo de características similares del grupo se define de acuerdo con lo establecido en la Clasificación Global de Lipper.

Fondos en Grupo de Características Similares: El número de fondos del grupo de características similares relevante de la Clasificación Global de Lipper que también tienen cobertura ESG.

Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10): La Puntuación de Calidad ESG de MSCI (0-10) de los fondos se calcula utilizando la media ponderada de las puntuaciones ESG de las tenencias del fondo. La Puntuación también tiene en cuenta la tendencia de Clasificación ESG de las tenencias y la exposición del fondo a valores de la categoría rezagada. MSCI ofrece una calificación para los valores subyacentes en función de su exposición a 35 riesgos ESG específicos del sector y su capacidad para gestionar estos riesgos en comparación con empresas del mismo sector.

Porcentaje de Cobertura ESG de MSCI: El porcentaje de las tenencias de un fondo que tienen datos de clasificación ESG de MSCI.

Intensidad Media Ponderada de Exposición al Carbono de MSCI (toneladas de emisiones de CO₂ / millón de \$ en ventas): Mide la exposición de un fondo a las empresas con emisiones intensivas de carbono. Esta cifra representa las emisiones estimadas de gases de efecto invernadero por cada millón de \$ en ventas en las tenencias del fondo. Esto permite realizar una comparación entre fondos de diferentes tamaños.

INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Parte de la información incluida en el presente documento (la «Información») ha sido suministrada por MSCI ESG Research LLC, un asesor de inversiones regulado en virtud de lo establecido en la Ley de Asesores de Inversión de 1940, y puede incluir datos de sus filiales (incluida MSCI Inc. y sus filiales [«MSCI»]), o de terceros (cada uno de ellos, un «Proveedor de Información»), y no podrá ser reproducida ni divulgada de forma total ni parcial sin la obtención de un permiso previo y por escrito. La Información no se ha remitido para su aprobación, ni se ha recibido dicha aprobación, por parte de la SEC de los EE. UU. ni de ningún otro organismo regulador. La Información no se puede utilizar para crear obras derivadas, ni en relación con, ni como parte de, una oferta de compra o venta, o una promoción o recomendación de cualquier valor, instrumento o producto financiero, o estrategia de negociación, ni se debe considerar como una indicación o garantía de ningún rendimiento futuro, análisis, previsión o predicción. Algunos fondos pueden basarse o estar vinculados a índices de MSCI, y MSCI puede recibir una compensación basadas en los activos gestionados del fondo o en función de otros factores. MSCI ha establecido una barrera de información entre la investigación de los índices de renta variable y determinada Información. Ninguna parte de la Información se podrá utilizar para determinar qué valores se deben comprar o vender, ni cuándo comprarlos o venderlos. La Información se ofrece «tal cual» y el usuario de la Información asume la totalidad del riesgo derivado cualquier uso que pueda realizar o permitir realizar en relación con la Información. Ni MSCI ESG Research ni ninguna Parte relacionada con la Información ofrece ninguna representación o garantía, expresa o implícita (rechazadas de forma expresa), ni incurrirá en ningún tipo de responsabilidad por cualquier error u omisión presentes en la Información, ni en relación con cualquier daño que se pueda asociar con esta. Todo lo expuesto anteriormente no excluirá ni limitará ninguna responsabilidad que no pueda excluirse o limitarse en virtud de la legislación aplicable.