

SE15

# iShares € Corp Bond 1-5yr UCITS ETF EUR (Dist)

ottobre

Informazioni relative a performance, ripartizione del portafoglio al: 31/10/2020

Tutti gli altri dati al 07/11/2020

Per gli investitori in Italia. Si raccomanda agli investitori di leggere il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il Prospetto informativo prima di effettuare qualsiasi investimento.

Il Fondo mira a replicare il più fedelmente possibile l'andamento di un indice composto da obbligazioni societarie di qualità investment grade denominate in euro.

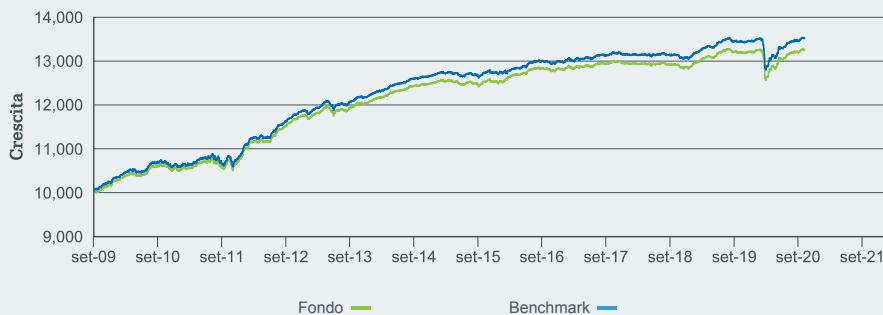
## PERCHÉ SE15?

- 1 Esposizione diversificata a obbligazioni societarie emesse in euro di breve e medio termine
- 2 Investimento diretto in obbligazioni societarie di settori diversi (società industriali, servizi di pubblica utilità e società finanziarie)
- 3 Esposizione a obbligazioni investment grade denominate in euro

**Rischi chiave:** Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.

(Continua a pagina 2)

## CRESCITA DI 10.000 DALL'AVVIO



## PERIODI RELATIVI ALLA PERFORMANCE COMPLESSIVA A DODICI MESI (EUR)

	30/9/2015 - 30/9/2016	30/9/2016 - 30/9/2017	30/9/2017 - 30/9/2018	30/9/2018 - 30/9/2019	30/9/2019 - 30/9/2020	2019 Anno solare
<b>Fondo</b>	3,20%	0,82%	-0,10%	2,27%	-0,12%	2,61%
<b>Benchmark</b>	3,43%	1,02%	0,10%	2,43%	0,02%	2,77%

## PERFORMANCE ANNUALIZZATA (% EUR)

	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dal lancio
<b>Fondo</b>	0,33%	0,65%	1,14%	2,24%	2,57%
<b>Benchmark</b>	0,49%	0,82%	1,33%	2,43%	2,75%

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. Il rendimento della Categoria di Azioni e del Benchmark è indicato in EUR; il rendimento del benchmark del fondo hedged è indicato in EUR. Il rendimento è indicato sulla base del Valore patrimoniale netto (NAV), con reinvestimento dei redditi lordi, se del caso. I dati relativi al rendimento si basano sul valore patrimoniale netto (NAV) dell'ETF, che potrebbe non corrispondere al prezzo di mercato dell'ETF. I singoli azionisti possono realizzare rendimenti diversi dal rendimento del NAV. 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.

**iShares**  
by BLACKROCK®

**Capitale a rischio.** Tutti gli investimenti finanziari comportano un elemento di rischio. Di conseguenza, il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante varieranno e l'importo inizialmente investito non potrà essere garantito.

## INFORMAZIONI SUL FONDO

<b>Classe di attivo</b>	Obbligazionario
<b>Valuta di base</b>	EUR
<b>Valuta della Categoria di azioni</b>	EUR
<b>Data di lancio del Fondo</b>	25/09/2009
<b>Data di lancio della Categoria di azioni</b>	25/09/2009
<b>Benchmark</b>	Bloomberg Barclays Euro Corporate 1-5 Year Bond Index
<b>ISIN</b>	IE00B4L60045
<b>TER (Indice di spesa totale)</b>	0,20%
<b>Frequenza di distribuzione</b>	Semestrale
<b>Domiciliazione</b>	Irlanda
<b>Metodologia</b>	Campionamento
<b>Struttura del prodotto</b>	Fisica
<b>Frequenza del ribilanciamento</b>	Mensile
<b>UCITS</b>	Si
<b>Utilizzo dei dividendi</b>	Distribuzione

<b>Attività nette del Fondo</b>	EUR 3.801.314.771
<b>Attività nette di Categoria di Azioni</b>	EUR 3.801.314.771
<b>Numero di titoli</b>	1.629
<b>Titoli in circolazione</b>	34.177.021
<b>Ticker del benchmark</b>	LEC4TREU
<b>Yield di distribuzione</b>	0,60%

## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

BLK LEAF FUND AGENCY ACC T0 EUR	0,51
RABOBANK NEDERLAND NV RegS	0,25
RABOBANK NEDERLAND NV MTN RegS	0,22
TOTAL SA MTN RegS	0,20
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNS MTN RegS	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE MTN RegS	0,18
ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA MTN RegS	0,18
CREDIT SUISSE GROUP AG MTN RegS	0,17
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV MTN RegS	0,17
BARCLAYS PLC MTN RegS	0,17
	2,24

Le partecipazioni sono soggette a variazioni.

**Rischi chiave (continuazione):** Se un istituto finanziario non è in grado di soddisfare i suoi obblighi finanziari, i suoi attivi finanziari possono essere oggetto di una svalutazione o conversione ("salvataggio") da parte delle autorità competenti allo scopo di salvare l'istituto. 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. Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

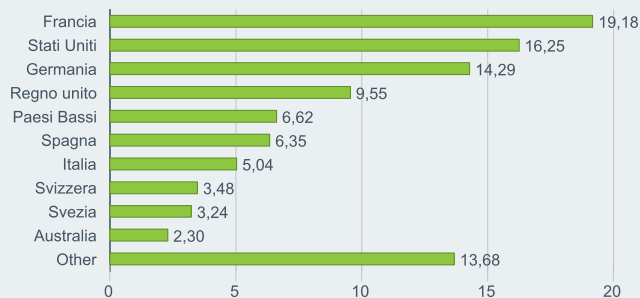
## CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Scadenza media ponderata	3,02 anni
Cedola media ponderata	1,57%
Rendimento a scadenza medio ponderato	0,30%
Duration Effettiva	2,91 anni

## INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Borsa	Borsa Italiana	London Stock Exchange
Ticker	SE15	SE15
Codice Bloomberg	SE15 IM	SE15 LN
RIC	SE15.MI	SE15.L
SEDOL	B5BR037	B4L62P3
Valuta di negoziazione	EUR	GBP
Questo prodotto è quotato anche in: SIX Swiss Exchange, Deutsche Boerse Xetra		

## ESPOSIZIONE GEOGRAFICA (%)



L'esposizione geografica si riferisce principalmente alla sede degli emittenti dei titoli detenuti nel prodotto, sommati e poi espressi in forma di percentuale delle posizioni totali detenute dal prodotto. In alcuni casi, tuttavia, può rappresentare il luogo nel quale l'emittente dei titoli svolge la parte prevalente della sua attività.

Per saperne di più? ☎ 0800 898085

✉ [ishares\\_italy@blackrock.com](mailto:ishares_italy@blackrock.com)

🌐 [www.ishares.com/it](http://www.ishares.com/it)

### INFORMAZIONI IMPORTANTI:

BlackRock Advisors (UK) Limited, società autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority ('FCA'), con sede legale in 12 Throgmorton Avenue London, EC2N 2DL, Inghilterra, Tel +44 (0)20 7743 3000, rilascia il presente documento esclusivamente in Italia, pertanto, il medesimo non può essere destinato a soggetti non residenti in Italia. 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.

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. Si consiglia ai potenziali investitori di rivolgersi ai propri consulenti finanziari prima di effettuare l'investimento per determinare se tale operazione sia compatibile con le loro esigenze. BlackRock si riserva la possibilità di modificare in qualsiasi momento le analisi sopra riportate. **Prima di effettuare un investimento, i potenziali investitori sono invitati a leggere attentamente la documentazione d'offerta**, incluso ma non solo, **il prospetto del fondo, il supplemento al prospetto, il documento di quotazione e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID)**, secondo il caso, che contengono fra l'altro informazioni più dettagliate su alcuni rischi connessi all'investimento. Tale documentazione è disponibile sul sito [www.ishares.com](http://www.ishares.com). 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 delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute nell'ambito di un Piano ERISA.

Le azioni dei Fondi e delle Società possono non essere adatte a tutti i tipi di investitori. BlackRock Advisors (UK) Limited non garantisce i rendimenti delle azioni. Il prezzo degli investimenti detenuti dai comparti/fondi (e che possono essere trattati in mercati ristretti) può salire o scendere e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il reddito generato da tali investimenti non è fisso e può essere soggetto ad oscillazioni. **I rendimenti passati non possono considerarsi indicativi dei risultati futuri.** Il valore degli investimenti che comportano un'esposizione in valute estere può variare a seconda dei movimenti dei cambi. Si fa presente che le aliquote d'imposta, la base imponibile e le esenzioni fiscali sono soggette a modifica. Le consociate di BlackRock Advisors (UK) Limited possono operare direttamente sui mercati trattando i titoli menzionati nel presente documento per conto proprio. Inoltre, BlackRock Advisors (UK) Limited e/o le consociate e/o i rispettivi dipendenti possono, di volta in volta, detenere azioni o partecipazioni nei titoli sottostanti o opzioni su qualsiasi strumento menzionato nel presente documento e acquistare o vendere titoli sia in qualità di mandanti che di agenti.

Bloomberg® è un marchio commerciale e di servizio di Bloomberg Finance L.P. (congiuntamente alle sue affiliate, "Bloomberg"). Barclays® è un marchio commerciale e di servizio di Barclays Bank Plc (congiuntamente alle sue affiliate, "Barclays"), utilizzato in licenza. Bloomberg o i concedenti di Bloomberg, compresa Barclays, possiedono tutti i diritti proprietari sugli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays sono affiliate con i Consulenti dei Fondi BlackRock o le relative affiliate e né Bloomberg né Barclays approvano, sostengono, rivedono o raccomandano gli ETF iShares. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la tempestività, accuratezza o completezza dei dati o delle informazioni relativi agli Indici Bloomberg Barclays Euro Corporate 1-5 Year Bond Index. Bloomberg e Barclays declinano qualsivoglia responsabilità nei confronti dei Consulenti dei Fondi BlackRock, delle rispettive affiliate, degli investitori negli ETF iShares o di altre terze parti con riferimento all'utilizzo o alla correttezza degli Indici Bloomberg Barclays Euro Corporate 1-5 Year Bond Index o di qualsivoglia dato ivi incluso.

iShares® e BlackRock® sono marchi commerciali registrati di BlackRock, Inc. o di società controllate negli Stati Uniti e in altre parti del mondo. © 2020 BlackRock Advisors (UK) Limited. Numero di iscrizione al registro delle imprese 00796793. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate. © 2020 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, ISHARES, LIFEPATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, e BUILT FOR THESE TIMES sono marchi registrati o non registrati commerciali di BlackRock, Inc. o delle sue associate negli Stati Uniti ed altrove. Tutti gli altri marchi sono dei rispettivi proprietari.

**BLACKROCK®**

## GLOSSARIO

**Total Expense Ratio (TER):** Unità di misura relativa ai costi complessivi associati alla gestione e all'amministrazione di un fondo. Il Total Expense Ratio (TER) si compone principalmente di commissioni di gestione e altre spese, come commissioni di banca depositaria, di custodia, di transazione, di registrazione e altre spese operative.

**Lo yield di distribuzione:** Lo yield di distribuzione rappresenta il rapporto tra il reddito distribuito nel corso degli ultimi 12 mesi e il NAV attuale del fondo.

**Duration Effettiva:** è una misura del potenziale impatto sul prezzo di un titolo obbligazionario o di un portafoglio che può derivare da una variazione dell'1% nei tassi d'interesse su tutte le scadenze. Tiene anche conto delle possibili variazioni dei flussi di cassa originati dai titoli per gli strumenti con opzionalità incorporata (ad esempio il diritto dell'emittente di riscattare titoli obbligazionari a un prezzo prestabilito (in determinate date) a fronte della variazione dell'1% nei tassi).

**Struttura del prodotto:** Indica se il fondo acquista i titoli sottostanti effettivamente compresi nell'indice (cioè fisici) o se ottiene un'esposizione verso tali titoli acquisendo strumenti derivati, come i contratti swap (noti come 'sintetici'). Gli swap sono una tipologia di contratto nel quale è contenuta la promessa di fornire al fondo il rendimento del titolo, anche se questo non è effettivamente detenuto dal fondo. Ciò può comportare il rischio che la controparte sia inadempiente per quanto riguarda la "promessa" o il contratto.

**Scadenza media ponderata:** La scadenza di un'obbligazione è il periodo di tempo che va fino alla data in cui l'importo nominale dell'obbligazione deve essere rimborsato. La scadenza media ponderata dell'ETF viene calcolata come media delle scadenze delle obbligazioni sottostanti, rettificata in modo tale da considerarne il peso relativo (portata) all'interno del fondo.

**Cedola media ponderata:** La cedola è il tasso d'interesse annuale corrisposto dall'emittente di un'obbligazione sul valore nominale dell'obbligazione. La cedola media ponderata dell'ETF viene calcolata come media dei tassi di interesse cedolari delle obbligazioni sottostanti, rettificata in modo tale da considerarne il peso relativo (portata) all'interno del fondo.

**Metodologia:** Per gli ETF, la Metodologia indica se il prodotto detiene tutti i titoli che compongono l'indice con la stessa ponderazione di quest'ultimo (replica) o se invece viene utilizzato un sottoinsieme ottimizzato di titoli che compongono l'indice (ottimizzato/a campione) al fine di replicare in modo efficiente la performance dell'indice. Per gli ETC, il metallo sottostante ai titoli viene sempre detenuto fisicamente.

**Rendimento medio ponderato alla scadenza:** Il tasso di rendimento previsto per un'obbligazione se tale obbligazione è detenuta fino alla scadenza. Il rendimento alla scadenza dell'ETF viene calcolato come media dei rendimenti delle obbligazioni sottostanti, rettificata in modo tale da considerarne il peso relativo (portata) all'interno del fondo.

## CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

Le Caratteristiche di Sostenibilità possono aiutare gli investitori a integrare considerazioni non finanziarie di sostenibilità dei materiali nel loro processo di investimento. Questi parametri consentono agli investitori di valutare i fondi sulla base dei loro rischi e delle loro opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa analisi può fornire una visione approfondita dell'efficacia della gestione e delle prospettive finanziarie a lungo termine di un fondo.

I parametri illustrati di seguito sono forniti unicamente a fini di trasparenza e informazione. L'esistenza di un rating ESG non è indicativa dell'eventualità che i fattori ESG siano integrati in un fondo o delle modalità di tale integrazione. I parametri si basano sui rating di MSCI attribuiti ai fondi e, salvo diversa previsione contenuta nella documentazione e nell'obiettivo di investimento di un Fondo, l'integrazione ESG non modifica l'obiettivo di investimento di un Fondo né limita l'universo di investimento del Gestore degli investimenti, e non vi è alcuna indicazione che un Fondo adotti strategie di investimento incentrate su fattori ESG o su impatti, ovvero criteri di esclusione. Per ulteriori informazioni sulla strategia di investimento del fondo, consultare il prospetto del fondo.

Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC)	A	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	6,87
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	52,83%	Copertura % MSCI ESG	97,10%
Classificazione globale Lipper dei fondi	Bond EUR Corporates	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	132,52
Fondi per categoria	265		

Tutti i dati sono ricavati da rating MSCI ESG attribuiti al Fondo al **01-Oct-2020**, in base alle partecipazioni detenute al **31-Jul-2020**. Pertanto, le caratteristiche di sostenibilità dei fondi possono di volta in volta discostarsi dai rating MSCI ESG.

Per l'inclusione nei rating MSCI ESG, il 65% delle partecipazioni sottostanti del fondo (escluse le posizioni in contanti) deve essere valutato da MSCI ESG Research, la data delle partecipazioni del fondo deve essere inferiore a un anno e il fondo deve possedere almeno dieci titoli. Per i fondi lanciati di recente, le caratteristiche di sostenibilità sono generalmente disponibili sei mesi dopo il lancio.

## GLOSSARIO ESG

**Rating MSCI ESG attribuito a fondi (AAA-CCC):** il rating MSCI ESG rappresenta una mappatura diretta dei Punteggi di qualità ESG tradotti in categorie di rating in lettere (ad es. AAA = 8,6-10). I rating ESG sono suddivisi nelle categorie Leader (AAA, AA), Intermedi (A, BBB, BB) e Ritardatari (B, CCC).

**Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria:** percentile ESG del fondo rispetto alla sua categoria Lipper.

**Classificazione globale Lipper dei fondi:** categoria del fondo secondo la definizione della Classificazione globale Lipper.

**Fondi per categoria:** numero di fondi della relativa categoria secondo la Classificazione globale Lipper con copertura ESG.

**Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10):** il Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10) per i fondi è calcolato utilizzando la media ponderata dei punteggi ESG delle partecipazioni del fondo. Il Punteggio tiene anche conto del trend dei rating ESG delle partecipazioni e dell'esposizione del fondo a partecipazioni della categoria dei ritardatari. MSCI valuta le partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione a 37 rischi ESG specifici del settore e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto alle omologhe.

**Copertura % MSCI ESG:** percentuale delle partecipazioni di un fondo che dispongono di dati con rating MSCI ESG.

**Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M):** misura l'esposizione di un fondo alle società ad alta intensità di carbonio. Questo dato rappresenta le emissioni di gas serra stimate per ogni milione di USD di vendite tra tutte le partecipazioni del fondo. Ciò permette di confrontare fondi di dimensioni diverse.

## INFORMAZIONI IMPORTANTI:

I suddetti parametri relativi alle Caratteristiche di Sostenibilità non devono essere considerati come un elenco esaustivo delle aree controverse di interesse e fanno parte di un ampio insieme di parametri MSCI ESG. Potrebbero verificarsi operazioni societarie o altre situazioni che potrebbero indurre il Fondo o l'Indice a detenere passivamente titoli che potrebbero non essere conformi ai criteri MSCI ESG. Per ulteriori informazioni, consultare il prospetto del Fondo. Il filtro applicato da MSCI può includere soglie di reddito fissate da MSCI. Le informazioni fornite in precedenza potrebbero non includere tutte le esclusioni applicate al relativo indice o al relativo Fondo. Queste esclusioni sono descritte più in dettaglio nel KIID, nel prospetto del Fondo nonché nella metodologia del relativo indice.

Alcune informazioni contenute nel presente documento (le "Informazioni") sono state fornite da MSCI ESG Research LLC, una RIA ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940, e possono includere dati delle sue affiliate (tra cui MSCI Inc. e le sue controllate ("MSCI")) o di fornitori terzi (ognuno dei quali è denominato "Fornitore di informazioni") e non possono essere riprodotte o ridiffuse in parte o in toto senza previa autorizzazione scritta. Le Informazioni non sono state inviate alla SEC statunitense o a qualsiasi altra autorità di regolamentazione, né hanno ricevuto l'approvazione da parte loro. Le Informazioni non possono essere utilizzate per creare opere derivate, o in relazione ad esse, né costituiscono un'offerta di acquisto o vendita, o una promozione o raccomandazione di qualsiasi titolo, strumento finanziario o prodotto o strategia di trading, né devono essere considerate come indicazione o garanzia di prestazioni, analisi, previsioni o previsioni future. Alcuni fondi possono essere basati o collegati agli indici MSCI, e MSCI può essere compensata in base alle attività del fondo gestite o ad altre misure. MSCI ha creato una barriera informativa tra la ricerca sugli indici azionari e alcune Informazioni. Nessuna delle Informazioni in sé e per sé può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le Informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle Informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che possa fare o permettere di fare delle Informazioni. Né MSCI ESG Research né le Parti dell'Informazione rilasciano dichiarazioni o garanzie esplicite o implicite (che sono espressamente negate), né si assumono la responsabilità per eventuali errori od omissioni nelle Informazioni, o per eventuali danni ad esse correlati. Quanto sopra non esclude o limita alcuna responsabilità che non possa essere esclusa o limitata dalla legge applicabile.