

# ETF iBONDS

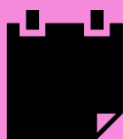
## SCOPRI GLI ETF A SCADENZA FISSA

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

### Che cosa sono gli ETF iBONDS?

Gli Exchange-Traded Funds ("ETFs") iBonds sono una suite innovativa di ETF a reddito fisso che detengono un paniere diversificato di obbligazioni con scadenze simili. Ogni ETF iBonds paga il valore finale nell'anno di scadenza dichiarato.

### GLI ETF iBONDS SONO PROGETTATI PER:



#### **Avere una scadenza come le obbligazioni**

Gli ETF iBonds hanno una data di scadenza fissa. Gli ETF pagano il valore finale alla scadenza, come le obbligazioni tradizionali.



#### **Essere negoziati come un titolo azionario**

Gli ETF iBonds possono essere acquistati e venduti come un titolo azionario, offrendo la flessibilità di effettuare operazioni in entrata e in uscita nel tempo.



#### **Essere diversificati come un fondo**

Gli ETF iBonds forniscono un'esposizione obbligazionaria diversificata all'asset class desiderata in un'unica operazione.

**Rischio:** i due rischi principali legati agli investimenti a reddito fisso sono il rischio di tasso d'interesse e il rischio di credito. In genere, quando i tassi di interesse aumentano, si verifica un corrispondente calo del valore di mercato delle obbligazioni. Il rischio di credito si riferisce alla possibilità che l'emittente dell'obbligazione non sia in grado di rimborsare il capitale e di effettuare i pagamenti degli interessi. La diversificazione e l'asset allocation potrebbero non proteggere completamente dal rischio di mercato.

### Che cosa possono fare gli ETF iBONDS?

#### **Facilitare l'accesso ai mercati**

Gli iBonds **sono negoziati in borsa** e offrono a tutti i tipi di investitori la possibilità di **accedere** ai mercati obbligazionari (tradizionalmente difficili da navigare) mantenendo **la diversificazione**.

#### **Esporre a tratti di curva desiderati**

Gli ETF iBonds offrono un'**esposizione diversificata** alle obbligazioni con scadenza nell'anno solare espresso nel nome del fondo, consentendo di **esporsi a tratti specifici della curva dei rendimenti**.

#### **Offrire diversificazione**

Gli ETF iBonds seguono un indice sottostante e offrono un'**esposizione diversificata** a molteplici obbligazioni, **in vari settori e Paesi**.

# COME FUNZIONANO GLI ETF iBONDS ?

1. LANCIO	2. VITA DEL COMPARTO	3. SCADENZA DEI BOND	4. DELISTING
<ul style="list-style-type: none"> <li>L'iBonds viene lanciato con un capitale iniziale e il comparto è aperto agli investitori</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Si investe nell'iBonds e gli AUM crescono.</li> <li>Nel corso del tempo, l'iBonds distribuisce una cedola regolare</li> <li>L'iBonds è progettato per generare un rendimento a scadenza ("YTM") paragonabile a quello del portafoglio obbligazionario sottostante.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>L'ETF iBonds termina nel dicembre dell'anno indicato nel nome del comparto.</li> <li>Negli ultimi mesi, quando le obbligazioni in portafoglio giungono a scadenza, le partecipazioni del comparto passano alla liquidità ed equivalenti.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dopo la scadenza di tutte le obbligazioni in portafoglio, l'ETF viene ritirato dal listing in Borsa.</li> <li>Il NAV finale è pagato agli azionisti.</li> </ul>

Fonte: BlackRock. A settembre 2023.

## CONFRONTO TRA GLI ETF iBONDS E GLI ALTRI STRUMENTI DI INVESTIMENTO

Caratteristiche	iBonds	ETF tradizionali a reddito fisso	Singole Obbligazioni	Fondi comuni di investimento indicizzati	Fondi attivi a scadenza
Portafoglio diversificato	Sì	Sì	No	Sì	Sì
Metodologia basata su regole	Sì, basato su un indice	Sì, basato su un indice	No	Sì, basato su un indice	Sì, in cerca di alfa
Scadenza fissa	Sì	No	Sì	No	Sì
Negoziazione	Borsa e OTC	Borsa e OTC	OTC	-	OTC - Periodo di sottoscrizione
Trasparenza giornaliera	Sì	Sì	No	Sì	No

Fonte: BlackRock e Bloomberg. A settembre 2023.

# SCOPRI LA LINEA DI ETF UCITS iSHARES iBONDS

Nome	Ticker	Indice	TER	Valuta di base	ISIN	Asset class	Anno di scadenza	Classificazione SFDR	Classe
<b>iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Treasury UCITS ETF</b>	IT25	ICE December 2025 Maturity US Treasury UCITS Index	10 bps	USD	IE000U99N3V1	US Treasury	2025	Articolo 6	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF</b>	ID25	BBG MSCI December 2025 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	12 bps	USD	IE0000X2DXK3	IG Corporate	2025	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF*</b>	IB25	BBG MSCI December 2025 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	12 bps	EUR	IE000GUOATN7	IG Corporate	2025	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2026 Term \$ Corp UCITS ETF</b>	ID26	Bloomberg MSCI December 2026 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	12 bps	USD	IE0007UPSEA3	IG Corporate	2026	Articolo 8	Distr.
<b>iShares iBonds Dec 2026 Term \$ Corp UCITS ETF</b>	D26A	Bloomberg MSCI December 2026 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	12 bps	USD	IE000BWITBP9	IG Corporate	2026	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF*</b>	IB26	Bloomberg MSCI December 2026 Maturity Euro Corporate ESG Screened Index	12 bps	EUR	IE000SIZJ2B2	IG Corporate	2026	Articolo 8	Distr.
<b>iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF*</b>	CEBE	Bloomberg MSCI December 2026 Maturity Euro Corporate ESG Screened Index	12 bps	EUR	IE000WA6L436	IG Corporate	2026	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Corp UCITS ETF</b>	ID27	BBG MSCI December 2027 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	12 bps	USD	IE000I1D7D10	IG Corporate	2027	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF*</b>	IB27	BBG MSCI December 2027 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	12 bps	EUR	IE000ZOI8OK5	IG Corporate	2027	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF</b>	ID28	Bloomberg MSCI December 2028 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	12 bps	USD	IE0000VITH2	IG Corporate	2028	Articolo 8	Distr.
<b>iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF</b>	D28A	Bloomberg MSCI December 2028 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	12 bps	USD	IE0000UJ3480	IG Corporate	2028	Articolo 8	Acc.
<b>iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF*</b>	IB28	Bloomberg MSCI December 2028 Maturity Euro Corporate ESG Screened Index	12 bps	EUR	IE000264WWYO	IG Corporate	2028	Articolo 8	Distr.
<b>iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF*</b>	IVOA	Bloomberg MSCI December 2028 Maturity Euro Corporate ESG Screened Index	12 bps	EUR	IE0008UEVOE0	IG Corporate	2028	Articolo 8	Acc.

Fonte: BlackRock e Bloomberg. A settembre 2023. \* Prodotti listati su Borsa Italiana.

**Messaggio Promozionale:** Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il PRIIPs KID disponibili su <http://www.blackrock.com/it>, che contengono una sintesi dei diritti degli investitori.

**Capitale di 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.

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 l'idoneità di questo investimento rispetto alle vostre esigenze individuali e alla vostra tolleranza al rischio. I dati visualizzati forniscono informazioni sintetiche. L'investimento deve essere effettuato sulla base del relativo Prospetto informativo, disponibile presso il gestore.

I prodotti citati nel presente documento sono da intendersi a scopo puramente informativo e non costituiscono una consulenza d'investimento o un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto dei titoli ivi descritti. Il presente documento non può essere distribuito senza l'autorizzazione di BlackRock.

## **Rischi del prodotto**

### **iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Treasury UCITS ETF USD**

Rischio di controparte, rischio di credito (fixed income), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2025 Term \$ Corp UCITS ETF USD**

Rischio di controparte, rischio di credito (fixed income), rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF EUR**

Rischio di controparte, rischio di credito (fixed income), rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2026 Term \$ Corp UCITS ETF USD**

Rischio di controparte, rischio di credito (fixed income), rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF EUR**

Rischio di controparte, rischio di credito (fixed income), rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2027 Term \$ Corp UCITS ETF USD**

Rischio di controparte, rischio di credito (fixed income), rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF EUR**

Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2028 Term \$ Corp UCITS ETF USD**

Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondo a termine definito

### **iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF EUR**

Rischio di controparte, rischio di credito, rischio di screening ESG (ETF), rischio di liquidità, rischio di fondi a termine definiti

## **Descrizione dei rischi del prodotto**

### **Rischio di controparte**

L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per derivati o altri strumenti può esporre la Classe di Azioni a perdita finanziaria.

### **Rischio di credito (fixed income)**

L'emittente di un'attività finanziaria detenuta all'interno del Comparto potrebbe non pagare il reddito o rimborsare il capitale al Comparto alla scadenza.

### **Rischio di screening ESG**

L'indice di riferimento esclude le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG solo se tali attività superano le soglie stabilite dal fornitore dell'indice. Gli investitori dovrebbero pertanto effettuare una valutazione etica personale dello screening ESG dell'indice di riferimento prima di investire nel Comparto. Tale screening ESG può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo privo di tale screening.

### **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.

### **Fondo a termine definito**

Il Comparto può essere più concentrato in determinati settori o industrie rispetto a un fondo che segue un indice più ampio. La composizione e il profilo di rischio e di rendimento del Comparto saranno diversi nel corso dell'ultimo anno di vita, quando le obbligazioni societarie giungeranno a scadenza. Il Fondo potrebbe non essere adatto a nuovi investimenti nell'ultimo anno di vita o nel periodo di avvicinamento all'ultimo anno di vita.

## **Informazioni importanti**

**Il presente materiale è destinato esclusivamente ai clienti professionali (secondo la definizione della Financial Conduct Authority o delle norme MiFID) e non deve essere utilizzato da altre persone.**

**Nello Spazio Economico Europeo (SEE):** questo documento è emesso da BlackRock (Netherlands) B.V. è autorizzato e regolamentato dall'Autorità olandese per i mercati finanziari. Sede legale Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel: 020 - 549 5200, Tel: 31-20-549-5200. Registro commerciale n. 17068311 Per la vostra tutela, le chiamate telefoniche sono solitamente registrate.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc e iShares VII plc (insieme "le Società") sono società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i propri fondi, organizzate secondo le leggi irlandesi e autorizzate dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Ulteriori informazioni sul Fondo e sulla Classe di Azioni, come i dettagli sui principali investimenti sottostanti della Classe di Azioni e i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di iShares all'indirizzo [www.ishares.com](http://www.ishares.com) o chiamando il numero +44 (0)845 357 7000 o il vostro broker o consulente finanziario. Il valore patrimoniale netto indicativo infragiornaliero della Classe di Azioni è disponibile su <http://deutsche-boerse.com> e/o <http://www.reuters.com>. Le quote/azioni di un ETF OICVM acquistate sul mercato secondario non possono di norma essere rivendute direttamente all'ETF OICVM stesso. Gli investitori che non sono Partecipanti Autorizzati devono acquistare e vendere azioni sul mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad esempio un agente di borsa) e possono incorrere in commissioni e tasse aggiuntive. Inoltre, poiché il prezzo di mercato al quale le azioni sono scambiate sul mercato secondario può differire dal Valore Patrimoniale Netto per Azione, gli investitori possono pagare più del Valore Patrimoniale Netto per Azione corrente quando acquistano azioni e possono ricevere meno del Valore Patrimoniale Netto per Azione corrente quando le vendono.

**In Italia:** Per informazioni sui diritti degli investitori e sulle modalità di presentazione dei reclami, consultare il sito <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> disponibile in italiano.

Il presente documento è materiale di marketing. Qualsiasi richiesta di sottoscrizione di azioni dei fondi è soggetta ai termini del Prospetto informativo delle Società. Le azioni di alcuni comparti delle Società sono state ammesse alla quotazione in Italia e sono attualmente quotate sul Mercato Telematico Fondi di Borsa Italiana S.p.A. L'elenco dei comparti quotati in Italia, il Prospetto informativo delle Società, il Documento di quotazione dei fondi iShares, l'ultima relazione annuale e semestrale delle Società sono pubblicati (i) sul sito internet delle Società all'indirizzo [www.iShares.com](http://www.iShares.com) e sono disponibili in italiano e in inglese (ii) sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo [www.borsaitalia.it](http://www.borsaitalia.it). Tali documenti sono disponibili per il pubblico in versione italiana con attestazione che tali documenti sono una traduzione fedele dei documenti originali. Gli investitori hanno diritto a ricevere gratuitamente, anche a domicilio, una copia dei suddetti documenti, previa richiesta scritta inoltrata alle Società. Per informazioni complete sulle spese a carico di un fondo e sulle commissioni applicabili agli investitori, si rimanda al Documento di quotazione e al Prospetto informativo. La decisione di investire deve basarsi esclusivamente sulle informazioni contenute nel Prospetto della Società, nel Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs KID) e nell'ultima relazione semestrale e bilancio non certificato e/o relazione annuale e bilancio certificato. Gli investitori devono leggere i rischi specifici del fondo nel Documento contenente le informazioni chiave sui prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi (PRIIPs KID) e nel Prospetto della Società.

### **Investitori con restrizioni**

Il presente documento non è, e non deve in nessun caso essere interpretato come un annuncio pubblicitario o qualsiasi altra iniziativa volta a promuovere un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti o in Canada. Il presente documento non è destinato a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio degli stessi, dove le società/i titoli non sono autorizzati o registrati per la distribuzione e dove non è stato depositato alcun prospetto presso alcuna commissione o autorità di regolamentazione dei titoli. Le società/i titoli non possono essere acquistati o posseduti da, o acquisiti con le attività di, un piano ERISA.

### **Esclusioni di responsabilità per l'indice**

I fondi o i titoli a cui si fa riferimento nel presente documento non sono sponsorizzati, appoggiati o promossi da MSCI ESG Research, Bloomberg e MSCI ESG Research, Bloomberg non si assumono alcuna responsabilità in relazione a tali fondi o titoli o a qualsiasi indice su cui tali fondi o titoli si basano. Il Prospetto informativo contiene una descrizione più dettagliata del rapporto limitato che MSCI ESG Research, Bloomberg intrattiene con BlackRock e con i relativi fondi.

Qualsiasi ricerca contenuta nel presente documento è stata ottenuta e può essere stata utilizzata da BlackRock per i propri scopi. I risultati di tali ricerche sono resi disponibili solo incidentalmente. Le opinioni espresse non costituiscono un consiglio di investimento o di altro tipo e sono soggette a modifiche. Non riflettono necessariamente le opinioni di nessuna società del Gruppo BlackRock o di una sua parte e non viene fornita alcuna garanzia circa la loro accuratezza. Il presente documento ha scopo puramente informativo e non costituisce un'offerta o un invito a investire in alcun fondo BlackRock e non è stato redatto in relazione a tale offerta.

**© 2023 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS e iSHARES sono marchi di BlackRock, Inc. o delle sue filiali negli Stati Uniti e altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.**