

CNYB

iShares China CNY Bond UCITS ETF USD
(Dist)

settembre

Informazioni relative a performance, ripartizione del portafoglio al: 30/09/2020

Tutti gli altri dati al 15/10/2020

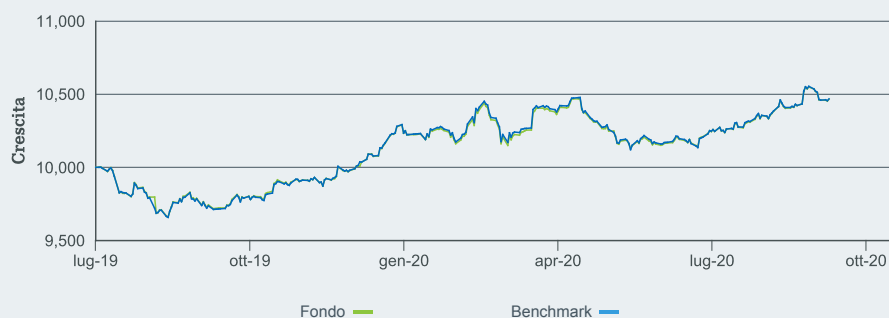
Il Fondo mira a replicare l'andamento di un indice composto da buoni del tesoro a tasso fisso emessi dal Ministero delle Finanze della PRC e titoli di debito emessi da banche di stato cinesi.

PERCHÉ CNYB?

- 1 Esposizione a obbligazioni investment grade denominate in renminbi emesse dal Tesoro cinese e dalle banche di stato cinesi
- 2 Investimento diretto nel mercato delle obbligazioni cinese
- 3 Da utilizzare come parte di un portafoglio a reddito fisso ampio e diversificato

Rischi chiave: Informazioni importanti: Il valore dell'investimento e il reddito da esso derivante varieranno e l'importo inizialmente investito non potrà essere garantito. Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario.

CRESCITA DI 10.000 DALL'AVVIO



PERIODI RELATIVI ALLA PERFORMANCE COMPLESSIVA A DODICI MESI (USD)

	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
Fondo	N/A	N/A	N/A	N/A	7,71%	N/A
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	7,79%	N/A

PERFORMANCE ANNUALIZZATA (% USD)

	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dal lancio
Fondo	7,71%	N/A	N/A	N/A	3,92%
Benchmark	7,79%	N/A	N/A	N/A	3,95%

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 USD; il rendimento del benchmark del fondo hedged è indicato in USD. 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

Classe di attivo	Obbligazionario
Valuta di base	USD
Valuta della Categoria di azioni	USD
Data di lancio del Fondo	24/07/2019
Data di lancio della Categoria di azioni	24/07/2019
Benchmark	Bloomberg Barclays China Treasury + Policy Bank Index
ISIN	IE00BYPC1H27
TER (Indice di spesa totale)	0,35%
Frequenza di distribuzione	Semestrale
Domiciliazione	Irlanda
Metodologia	Campionamento
Struttura del prodotto	Fisica
Frequenza del ribilanciamento	Mensile
UCITS	Si
Utilizzo dei dividendi	Distribuzione

Attività nette del Fondo	USD 3.187.335.292
Attività nette di Categoria di Azioni	USD 2.246.222.225
Numero di titoli	86
Titoli in circolazione	439.321.461
Ticker del benchmark	I32561US
Yield di distribuzione	2,21%

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI IN PORTAFOGLIO

CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	11,30
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	9,37
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	7,48
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	5,55
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	4,79
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	3,78
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	3,60
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	3,50
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C	3,50
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	3,42
	56,29

Le partecipazioni sono soggette a variazioni.

CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

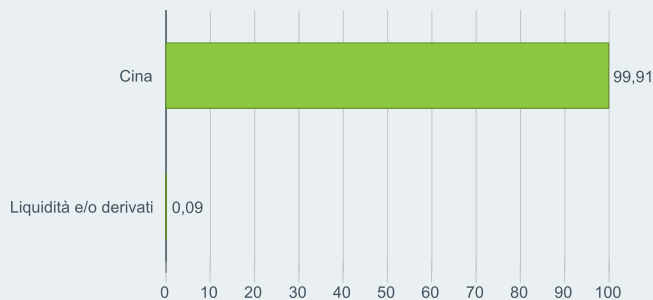
Scadenza media ponderata	7,57 anni
Cedola media ponderata	3,01%
Rendimento a scadenza medio ponderato	3,24%
Duration Effettiva	5,61 anni

INFORMAZIONI SULLE NEGOZIAZIONI

Borsa	Borsa Italiana	Euronext Amsterdam
Ticker	CNYB	CNYB
Codice Bloomberg	-	CNYB NA
RIC	CNYB.MI	CNYB AS
SEDOL	BLB7YT3	BJK2893
Valuta di negoziazione	EUR	USD

Questo prodotto è quotato anche in: Xetra, SIX Swiss Exchange

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.

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.

Per saperne di più? ☎ 0800 898085

✉ ishares_italy@blackrock.com

🌐 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 da parte di intermediari e investitori professionali in Italia in Italia, pertanto, il medesimo non può essere destinato a soggetti diversi da quelli sopra citati. 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.

Le Società e i Fondi sono OICR esteri armonizzati aventi natura di Exchange Traded Funds (ETF) e ammesso alla commercializzazione in Italia nei confronti dei soli investitori qualificati. La pubblicazione del documento di quotazione relativo agli ETF non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. Prima di effettuare un investimento, i potenziali investitori sono quindi invitati a leggere attentamente tale documentazione d'offerta. I Prospetti, i Documenti con le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), i Documenti di quotazione sono pubblicati sul sito web www.ishares.com (dove sono altresì pubblicati l'ultimo bilancio annuale certificato e l'ultima relazione semestrale non certificata). 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. Prima di effettuare un investimento, i potenziali investitori sono quindi invitati a leggere attentamente tale documentazione d'offerta. È necessario che gli investitori leggano i rischi specifici del comparto in cui intendono investire, riportati nel Prospetto, nel KIID e nel Documento di quotazione. Per informazioni dettagliate sugli oneri e sulle commissioni applicabili si rimanda al Prospetto, ai KIID e al Documento di quotazione dei singoli comparti dei Fondi/delle Società.

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. 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.

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®

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)	BB	Punteggio di qualità MSCI ESG (0-10)	3,49
Punteggio di qualità MSCI ESG - Percentile nella categoria	57,38%	Copertura % MSCI ESG	100,00%
Classificazione globale Lipper dei fondi	Bond CNY	Intensità Media Ponderata di Carbonio di MSCI (tonnellate di CO2/VENDITE IN \$M)	6,30
Fondi per categoria	61		

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.