

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

iShares EUR Cash UCITS ETF (il "Fondo"), **EUR Accu** (la "Classe di azioni"), ISIN: **IE000JJOY166**, è autorizzato in Irlanda e ideato da BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore") appartenente al gruppo BlackRock, Inc.

Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "CBI") e la CBI è responsabile della supervisione del Gestore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Per ulteriori informazioni consultare **www.blackrock.com** o telefonare al numero **+49 (0) 89 42729 5858**. Il presente documento è datato 12 novembre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un comparto di iShares III plc, una società multicomparto costituita in Irlanda, autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"). Il Fondo è un fondo OICVM indicizzato quotato, ossia un ETF OICVM.

Durata: Il Fondo non ha una durata fissa o una scadenza prestabilita, ma in determinate circostanze, come descritto nel prospetto del Fondo, può essere rescisso unilateralmente previa comunicazione scritta ai sottoscrittori, in conformità al prospetto del Fondo e al regolamento applicabile.

Obiettivi

- Il Fondo mira a fornire un rendimento in linea con i tassi del mercato monetario. Questo obiettivo viene perseguito in un'ottica di conservazione del capitale e assicurando che le attività sottostanti del Fondo possano essere facilmente acquistate o vendute sul mercato (in condizioni normali). Il capitale investito nel Fondo non è protetto né garantito.
- Il Fondo perseguirà questo obiettivo detenendo un portafoglio di titoli a reddito fisso (quali obbligazioni) e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza) di alta qualità creditizia (in base alla valutazione di solvibilità del Gestore degli investimenti), quali titoli, strumenti e obbligazioni che possono essere disponibili sui mercati rilevanti (sia all'interno che all'esterno dell'Eurozona). Può anche investire in liquidità e depositi presso istituti di credito (ad es. banche) e in quote di altri fondi del mercato monetario a breve termine.
- Nella selezione degli investimenti, il Fondo terrà conto dei criteri ambientali, sociali e di governance descritti nel prospetto. Le attività del Fondo possono essere emesse o garantite dai governi degli Stati membri dell'Unione europea (aderenti o meno all'UEM) o da altri governi sovrani, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (ad es. la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo) e saranno sempre denominate in euro.
- Il Fondo limiterà i propri investimenti ad attività il cui capitale deve essere rimborsato per intero entro un massimo di 397 giorni. Almeno il 7,5% del patrimonio del Fondo sarà costituito da attività a scadenza giornaliera e almeno il 15% da attività a scadenza settimanale (fermo restando che le quote o azioni di altri fondi comuni monetari possono essere incluse nelle attività a scadenza settimanale, nella misura massima del 7,5%, purché possano essere rimborsate e regolate entro cinque giorni lavorativi). Il Fondo manterrà una scadenza media ponderata pari o inferiore a 60 giorni e una vita media ponderata pari o inferiore a 120 giorni.
- Il Fondo è un "Fondo del mercato monetario con NAV variabile a breve termine" secondo la definizione derivante dai Regolamenti europei sui fondi del mercato monetario. Il Fondo è gestito attivamente. Il gestore degli investimenti ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del Fondo. Gli investitori devono basarsi sull'Euro Short-Term Rate (ESTR) per un raffronto con la performance del Fondo. Gli Investimenti di questo Fondo sono valutati utilizzando il metodo mark-to-market (ossia una valutazione basata sui prezzi di mercato correnti) ove possibile; se quest'ultimo non è disponibile, si ricorre al metodo mark-to-model (ossia una valutazione basata su un modello finanziario). Il NAV è calcolato a quattro cifre decimali e costituisce il NAV di negoziazione.
- Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) ai fini di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o per ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia laddove il Fondo acquisisca un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio).
- Il prezzo dei titoli a reddito fisso può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di interesse che, a loro volta, possono incidere sul valore dell'investimento. I prezzi dei titoli a reddito fisso si muovono in direzione opposta rispetto ai tassi di interesse. Pertanto, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso può diminuire all'aumentare dei tassi di interesse. Il rating di credito di un'entità emittente in genere incide sul rendimento che è possibile ottenere sui titoli a reddito fisso; migliore è il rating di credito, minore è il rendimento.
- Il rendimento dell'investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (v. paragrafo a seguire "Quali sono i costi?").
- Il rapporto tra il rendimento dell'investimento, i fattori che incidono su di esso e il periodo di detenzione dell'investimento è descritto di seguito (v. paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?").
- La banca depositaria del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare la relazione annuale e le relazioni semestrali più recenti di iShares III plc. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e in alcune altre lingue. Gli stessi documenti, unitamente ad altre informazioni (pratiche), compresi i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito web di BlackRock all'indirizzo: www.blackrock.com o contattando il Servizio di assistenza internazionale agli investitori al numero +44 (0)845 357 7000.
- Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi saranno cioè inclusi nel loro valore).
- Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- Le azioni del Fondo sono quotate e negoziate su più borse valori. In circostanze normali, solo gli operatori di mercato autorizzati possono acquistare o vendere direttamente azioni del Fondo. Gli investitori che non sono operatori di mercato autorizzati (ad es. istituti finanziari selezionati) possono generalmente acquistare o vendere le azioni solo sul mercato secondario (tramite un intermediario o una borsa valori) al prezzo di mercato prevalente al momento dell'operazione. Il valore delle azioni è correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (v. paragrafo a seguire "Quali sono i costi?"). Il prezzo di mercato prevalente al quale le azioni sono negoziate sul mercato secondario può differire dal valore delle Azioni. Il valore patrimoniale netto indicativo è pubblicato sui siti web delle borse valori interessate.

Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è destinato a investitori al dettaglio in grado di sostenere perdite fino all'intero importo investito nel Fondo (v. paragrafo "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?").

Prestazioni assicurative: Il Fondo non offre prestazioni assicurative.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto

1	2	3	4	5	6	7
	L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore al capitale investito.					

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'investimento. Questa classificazione non è garantita e potrebbe variare nel tempo e non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- **Attenzione al rischio di cambio.** Se ricevete pagamenti in una valuta diversa dalla valuta di denominazione del prodotto, il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
- Consultare il Prospetto del prodotto per dettagli su altri rischi sostanzialmente rilevanti che possono essere correlati a questo prodotto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se il prodotto non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi che un investitore è tenuto a corrispondere al proprio consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale del singolo investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono esempi basati sulle performance peggiori, medie e migliori del prodotto, che possono includere variabili di indici di riferimento/proxy degli ultimi dieci anni. I mercati potrebbero seguire un andamento molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato : 1 anno		Esempio di investimento : EUR 10.000	
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 1 anni
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress*	Possibile rimborso al netto dei costi	8.320 EUR	8.320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,8%	-16,8%
Sfavorevole**	Possibile rimborso al netto dei costi	8.320 EUR	8.320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,8%	-16,8%
Moderato***	Possibile rimborso al netto dei costi	9.950 EUR	9.950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,5%	-0,5%
Favorevole****	Possibile rimborso al netto dei costi	10.390 EUR	10.390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,9%	3,9%

* Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice/negli indici di riferimento o proxy tra agosto 2014 - agosto 2015.

*** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice/negli indici di riferimento o proxy tra aprile 2017 - aprile 2018.

**** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice/negli indici di riferimento o proxy tra agosto 2023 - agosto 2024.

Cosa accade se BlackRock Asset Management Ireland Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono tenute in custodia dalla sua banca depositaria, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (la "Banca depositaria"). L'eventuale insolvenza del Gestore, non inciderà sulle attività del Fondo in custodia presso la Banca depositaria. Tuttavia, in caso di insolvenza della Banca depositaria o di chiunque agisca per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. A ogni modo, il rischio è in parte mitigato dal fatto che la Banca depositaria è obbligata per legge e in base ai regolamenti a separare le proprie attività da quelle del Fondo. La Banca depositaria sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori delle eventuali perdite derivanti, tra l'altro, dalla propria condotta negligente o fraudolenta o dal volontario mancato adempimento ai propri obblighi in modo corretto (salvo alcune limitazioni). Come azionisti del Fondo, non potreste richiedere un indennizzo al Financial Services Compensation Scheme del Regno Unito o ad alcun altro regime in relazione al Fondo nel caso in cui il Fondo non sia in grado di corrispondere quanto dovuto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo: Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati sono esempi basati su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:

- Ricevereste l'importo che avete investito (0% del rendimento annuo).
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato	In caso di disinvestimento dopo 1 anni
Costi totali	13 EUR	13 EUR
Impatto sui costi (*)	0,1%	0,1%

(*) Qui è indicato l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere confrontata direttamente con gli importi dell'impatto sui costi forniti per altri PRIIP.

Parte dei costi potrebbe essere condivisa con la persona che vende questo prodotto per coprire i servizi forniti. Otterrete maggiori informazioni sugli importi da tale soggetto.

Composizione dei costi

		In caso di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di sottoscrizione o di rimborso una tantum		
Costi di sottoscrizione	Non addebitiamo una commissione di ingresso. ¹	-
Costi di rimborso	Non addebitiamo una commissione di uscita. ¹	-

Costi correnti trattenuti ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,10% del valore del vostro investimento all'anno. Tale importo si basa sui costi stimati. Tale importo include eventuali costi sottostanti in relazione al prodotto, ad eccezione dei costi di transazione che sono illustrati di seguito nella sezione "Costi di transazione".	10 EUR
Costi di transazione	0,03% del valore del vostro investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti in relazione al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità dell'investimento acquistato e venduto.	3 EUR

Oneri accessori trattenuti in condizioni specifiche

Commissioni legate alla performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance.	-
-------------------------------------	---	---

¹Non applicabile agli investitori del mercato secondario. Gli investitori che negoziano su borse valori pagheranno le commissioni addebitate dagli intermediari. È possibile ottenere informazioni su tali spese presso le borse valori in cui le azioni sono quotate e negoziate o presso gli intermediari. Gli operatori di mercato autorizzati che negoziano direttamente nel Fondo o la Società di gestione sosterranno i relativi costi di transazione.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente? Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato (PDR) è stato calcolato in linea con la strategia di investimento del Fondo e il periodo di tempo in cui si prevede che sarà possibile raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo. Qualsiasi investimento deve essere valutato in base alle specifiche esigenze di investimento e alla propensione al rischio. BlackRock non ha esaminato l'idoneità o l'adeguatezza dell'investimento alle circostanze personali dell'investitore. Qualora esistano dubbi circa l'idoneità del Fondo alle proprie esigenze, si consiglia di richiedere un'opportuna consulenza professionale. I dettagli sulla frequenza di negoziazione sono disponibili nella sezione "Cos'è questo prodotto?". Potreste ottenere meno del previsto in caso di disinvestimento prima del PDR. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri. Vedere la sezione "Quali sono i costi?" per i dettagli sulle eventuali commissioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore non sia pienamente soddisfatto di un qualsiasi aspetto del servizio ricevuto e desideri presentare un reclamo, i dettagli del nostro processo di gestione dei reclami sono disponibili all'indirizzo www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Inoltre, è possibile scrivere al team per i servizi agli investitori, presso la sede legale di BlackRock nel Regno Unito, all'indirizzo 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL o inviare un'e-mail a enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Altre informazioni rilevanti

L'ultima versione del presente documento, il precedente scenario di performance del Fondo, l'ultima relazione annuale e semestrale e qualsiasi altra informazione aggiuntiva per gli azionisti sono disponibili gratuitamente, in inglese, sul sito www.blackrock.com, telefonando al team per i servizi agli investitori al numero +353 1 612 3394 o rivolgendosi al proprio intermediario, consulente finanziario o distributore. I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per le performance passate.

Gli indici di riferimento qui menzionati sono proprietà intellettuale dei relativi fornitori. Il prodotto non è sponsorizzato o approvato dal fornitore dell'indice. Consultare il prospetto del prodotto e/o il sito www.blackrock.com per le dichiarazioni di esclusione di responsabilità complete.

La Politica di remunerazione della Società di gestione, che descrive le modalità di determinazione e assegnazione di remunerazione e benefit, e gli accordi di governance associati sono disponibili all'indirizzo www.blackrock.com/Remunerationpolicy o su richiesta presso la sede legale del Gestore.