

## Obiettivo

Questo documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

## Prodotto

**iShares MSCI World Islamic UCITS ETF** (il "Fondo") **USD Dist** (la "Categoria di azioni"), ISIN: **IE00B27YCN58**, autorizzata in Irlanda ed elaborata da BlackRock Asset Management Ireland Limited (il "Gestore"), che fa parte del gruppo BlackRock, Inc.

Il GEPIA è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda ("Banca d'Irlanda") e la Banca d'Irlanda è responsabile del controllo del GEPIA in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito **www.blackrock.com** o al numero telefonico **+353 1 612 3394**. Il presente documento è datato 19 settembre 2023.

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Il fondo è un comparto di iShares II plc, una società a comparti multipli costituita in Irlanda, autorizzata dalla Banca centrale d'Irlanda come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"). Il fondo è un fondo indicizzato quotato (ETF) che risponde alla definizione di OICVM: un ETF di tipo OICVM.

**Durata:** La durata e la scadenza del Fondo non sono fisse, ma in determinate circostanze, come descritto nel prospetto del Fondo, il Fondo può essere chiuso unilateralmente dopo averne informato per iscritto i detentori di quote entro un termine ragionevole, a condizione che siano rispettate le condizioni dettagliate nel prospetto del Fondo e le norme applicabili.

## Obiettivi

- La classe di azioni è una classe di azioni di un fondo che mira a ottenere un rendimento dal vostro investimento, combinando la crescita del capitale e il reddito degli attivi del fondo, che è simile al rendimento del MSCI World Islamic Index, l'indice di riferimento del fondo (Indice).
- La categoria di azioni, attraverso il Fondo, è gestita passivamente e mira a investire, per quanto possibile e conformemente ai principi della Sharia, in titoli azionari (ad esempio azioni) che costituiscono l'indice.
- I principi della Sharia sono le regole, i precetti e i parametri del diritto islamico come interpretati dagli studiosi islamici, in particolare, in questo caso, dal BlackRock Shari'ah Panel (un gruppo di studiosi islamici designati a fornire orientamenti relativi al rispetto da parte del Fondo dei principi della Sharia).
- L'Indice misura la performance delle azioni a media e alta capitalizzazione nei paesi sviluppati che sono investimenti ammissibili per gli investitori islamici. L'indice applica rigorosi filtri per escludere determinati titoli sulla base dei principi della Sharia, in accordo con il comitato della Sharia designato dal fornitore dell'indice. L'indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato. La capitalizzazione di mercato è il prezzo delle azioni della società moltiplicato per il numero di azioni emesse.
- Il Fondo intende replicare l'Indice detenendo tutti i titoli di partecipazione che lo compongono, in proporzioni simili a quelle di tale Indice. Ciò può includere anche l'uso di strumenti finanziari derivati (IFD) (ossia investimenti il cui prezzo si basa su una o più attività sottostanti).
- Il Fondo è determinato in base ai principi della Sharia e si rivolge agli investitori islamici. Tuttavia, la sottoscrizione è aperta a qualsiasi altro investitore.
- Nella misura in cui è conforme ai principi della Sharia, il Fondo può investire in American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) e altri fondi per ottenere un'esposizione ai titoli di partecipazione pertinenti che costituiscono l'Indice. Gli ADR e i GDR sono investimenti emessi da istituzioni finanziarie che offrono un'esposizione ai titoli di partecipazione sottostanti.
- Il prezzo dei titoli azionari varia quotidianamente e può essere influenzato da fattori che influenzano il rendimento delle singole società emittenti dei titoli, nonché da fluttuazioni quotidiane del mercato azionario e da movimenti economici e politici più ampi che, a loro volta, possono incidere sul valore dell'investimento.
- La relazione tra il rendimento, i suoi fattori di influenza e il periodo di detenzione del suo investimento è descritta in dettaglio nella sezione seguente (vedere "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?") Il depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Per maggiori informazioni sul Fondo si rimanda all'ultima relazione annuale e alle relazioni semestrali di iShares II plc. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e in alcune altre lingue. Per ulteriori informazioni (pratiche), ad esempio sul prezzo delle quote, consultare il sito iShares all'indirizzo: [www.ishares.com](http://www.ishares.com), chiamando il numero +44 (0)845 357 7000.
- Le vostre azioni saranno azioni di distribuzione (cioè i ricavi saranno pagati una volta per semestre sulle azioni). I dividendi possono comprendere una parte di "redditi impuri" (ossia redditi vietati ai sensi dei principi della Sharia) che saranno segnalati agli investitori. Gli investitori islamici saranno responsabili della purificazione di qualsiasi reddito impuro di questo tipo conformemente ai principi della Sharia (ad esempio donando in beneficenza). Le vostre azioni saranno denominate in dollari statunitensi, la valuta di riferimento del Fondo.
- Le azioni sono quotate e negoziate in diverse borse valori. Solitamente solo i partecipanti autorizzati possono acquistare e vendere azioni direttamente dal Fondo. Gli investitori che non sono partecipanti autorizzati (ad es. alcune istituzioni finanziarie) possono acquistare o vendere azioni solo sul mercato secondario (ad es. tramite un broker di borsa) al prezzo corrente di mercato. Il valore delle azioni è legato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (cfr. sotto "Quali sono i costi?"). Il prezzo delle azioni prevalente sul mercato secondario può discostarsi dal valore delle azioni. Il NAV indicativo è pubblicato sui siti Internet delle borse interessate.

**Investitore al dettaglio interessato:** Il Fondo è destinato agli investitori al dettaglio in grado di sostenere perdite fino all'importo investito nel Fondo (cfr. "Per quanto tempo devo conservarlo e posso prelevare denaro in anticipo?").


**Prestazioni assicurative:** Il Fondo non offre prestazioni assicurative.

## Quali sono i rischi e quali sono i benefici?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	7
 <b>L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si effettua il disinvestimento in una fase iniziale e potrebbe rendere in maniera inferiore.</b>						

- 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 a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, che è la classe di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto sono a un livello medio e, se la situazione sui mercati peggiora, il valore del vostro investimento potrebbe risentirne. Tale classificazione non costituisce una garanzia ed è suscettibile di evolvere nel tempo. Potrebbe non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio più bassa non è sinonimo di investimento privo di rischio.
- Attenzione al rischio di cambio.** Se le somme che vi saranno versate lo sono in un'altra valuta, il vostro guadagno finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore di cui sopra.
- Si prega di fare riferimento al Prospetto del prodotto per ulteriori dettagli sugli altri rischi importanti che possono essere applicabili a questo prodotto.
- Poiché questo prodotto non fornisce protezione contro i rischi di mercato, si potrebbe perdere tutto o parte del vostro investimento. Se il prodotto non è in grado di pagare le somme dovute, si può perdere l'intero investimento.

### Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al vostro consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anche influenzare gli importi che riceverete. Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future dei mercati. Gli sviluppi del mercato sono aleatori e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati sono illustrazioni che utilizzano le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto, che possono includere dati di indice(i) di riferimento/indicatore di prossimità negli ultimi dieci anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Esempio di investimento: 10.000 USD	
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potresti perdere tutto o parte del tuo investimento.</b>		
<b>Tensione*</b>	<b>Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi</b>	4.860 USD	3.540 USD
	Rendimento annuo medio	-51,4%	-18,7%
<b>Sfavorevole**</b>	<b>Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi</b>	8.440 USD	9.570 USD
	Rendimento annuo medio	-15,6%	-0,9%
<b>Intermedio**</b>	<b>Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi</b>	10.470 USD	13.570 USD
	Rendimento annuo medio	4,7%	6,3%
<b>Favorevole***</b>	<b>Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi</b>	14.590 USD	17.280 USD
	Rendimento annuo medio	45,9%	11,6%

\* Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice(i) di riferimento o indicatore alternativo tra dicembre 2021 e maggio 2023.

\*\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice(i) di riferimento o indicatore alternativo tra novembre 2017 e novembre 2022.

\*\*\*\* Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto e/o nell'indice(i) di riferimento o indicatore alternativo tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

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

Le attività del Fondo sono custodite dal depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("Depositario"). In caso di insolvenza del Gestore, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di una persona che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è in una certa misura attenuato dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o violazione intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). In qualità di azionista del Fondo, non potrà presentare reclamo al Financial Services Compensation Scheme del Regno Unito o a qualsiasi altro sistema nei confronti del Fondo se il Fondo non è in grado di effettuare i versamenti.

### Quali sono i costi?

È possibile che la persona che vende o fornisce consulenza su questo prodotto chieda di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, la persona in questione la informerà in merito a tali costi e le mostrerà l'impatto di tali costi sul suo investimento.

**Costi nel tempo:** Le tabelle indicano gli importi prelevati dal vostro investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito, dalla durata di detenzione e dal rendimento del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo dell'investimento e diversi periodi di investimento possibili.

#### Siamo partiti dal presupposto che:

- Il primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- Per gli altri periodi di detenzione, la Corte ha ipotizzato che la prestazione del prodotto fosse conforme allo scenario intermedio.
- 10.000 dollari sono investiti.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	32 USD	217 USD
<b>Impatto sui costi annuali (*)</b>	0,3%	0,3%

(\*) Questo mostra come i costi riducono il rendimento ogni anno per il periodo di detenzione. Ad esempio, questo dimostra che se si esce al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 6,6% al lordo dei costi e del 6,3% al netto dei costi. Possiamo condividere parte dei costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi forniti. Vi comunicherà l'importo.

#### Composizione dei costi

		In caso di disinvestimento
Costi di ingresso	Non vi chiediamo alcun costo di ingresso. <sup>1</sup>	-
Costi di uscita	Non vi chiediamo una tassa di uscita. <sup>1</sup>	-

#### Costi correnti registrati ogni anno

Spese di gestione e altre spese	0,30% del valore del vostro investimento annuo. Questo è basato su una combinazione di dati sui costi stimati e reali dell'anno precedente. Tutti i costi sottostanti del prodotto sono inclusi qui, ad eccezione dei costi di transazione che sono inclusi di seguito alla voce "Costi di transazione".	30 USD
costi amministrativi o costi di esercizio.		
Costi di transazione	0,02% del valore annuo del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi supportati quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in base all'importo che acquistiamo e vendiamo.	2 USD

#### Costi accessori sostenuti a determinate condizioni

Commissioni connesse alle risultati	Non ci sono commissioni di performance per questo prodotto.	-
-------------------------------------	---	---

<sup>1</sup> Non applicabile agli investitori del mercato secondario. Gli investitori che negoziano nelle borse pagheranno le commissioni imposte dai broker. È possibile ottenere l'importo di tali commissioni dalle borse in cui le azioni sono quotate e negoziate, o da broker. I partecipanti autorizzati che trattano direttamente con il Fondo o la Società di gestione pagheranno i relativi costi di transazione.

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente? Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato (PSR) è stato calcolato in base alla strategia di investimento del Fondo e al tempo necessario per raggiungere i suoi obiettivi di investimento. Tutte le opportunità di investimento dovrebbero essere valutate in base alle vostre esigenze specifiche e alla vostra tolleranza al rischio. BlackRock non ha analizzato la pertinenza o l'adeguatezza di questo investimento con la sua situazione personale. In caso di dubbi sull'adeguatezza del Fondo alle sue esigenze, si rivolga a un professionista. Informazioni dettagliate sulla frequenza delle negoziazioni sono disponibili alla voce "Cos'è questo prodotto?". Si potrebbe ricevere un importo inferiore alle previsioni in caso di uscita prima della fine del PSR. Il PSR è una stima e non costituisce una garanzia del futuro livello di performance, rendimento o rischio. Consulta la sezione "Quanto mi costerà questo investimento?" per maggiori dettagli sulle eventuali spese di uscita.

### Come posso presentare un reclamo?

Se non siete completamente soddisfatti del servizio ricevuto e desiderate presentare un reclamo, i dettagli della procedura sono disponibili su [www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us](http://www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us). È inoltre possibile contattare il team di Servizi per gli Investitori all'indirizzo BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, o tramite e-mail all'indirizzo [enquiry@ukclientservices.blackrock.com](mailto:enquiry@ukclientservices.blackrock.com).

### Altre informazioni pertinenti

L'ultima versione di questo documento, 10 anni/i di performance passati del Fondo, il precedente scenario di performance del Fondo, l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale, nonché qualsiasi informazione supplementare fornita agli azionisti, possono essere ottenuti gratuitamente, in inglese, su [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com), chiamando il team di Servizi agli Investitori al numero +353 1 612 3394 o dal vostro broker, consulente finanziario o distributore.

L'indice o gli indici di riferimento cui si fa riferimento nel presente documento sono la proprietà intellettuale del fornitore o dei fornitori di indici. Il prodotto non è sponsorizzato né avallato dal(i) fornitore(i) di indici. Si prega di consultare il prospetto del prodotto e/o il sito [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) per le clausole di esclusione della responsabilità complete.

La Politica retributiva della Società di gestione, che descrive le modalità di determinazione e attribuzione della remunerazione e dei benefici, e i relativi accordi di governance sono disponibili all'indirizzo [www.blackrock.com/remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/remunerationpolicy) o, su richiesta, presso la sede centrale del Gestore.