

# Anlageempfehlung

Volker Weichgrebe, Jungfernstieg 48, 20354 Hamburg

# Anlageempfehlung

## ETF Sparplan defensiv

Ihr Berater:

Volker Weichgrebe

Jungfernstieg 48

20354 Hamburg

**Telefon** +49 40 63945688

**Telefax** +49 40 63945686

**e-Mail** [vw@openfinance.de](mailto:vw@openfinance.de)



## Anlageempfehlung

defensiver ETF Sparplan

Mit herzlichen Grüßen

Volker Weichgrebe

## Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| <b>1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots</b>         | 4  |
| <b>2. Anlagestruktur</b>                               | 5  |
| 2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien               | 5  |
| 2.2 Aufteilung der Anlagearten                         | 5  |
| 2.3 Aufteilung der SRI                                 | 5  |
| 2.4 Wertpapierwährung                                  | 6  |
| <b>3. Backtesting</b>                                  | 7  |
| 3.1 Benchmarking                                       | 7  |
| 3.2 Details  | 7  |
| <b>4. Jahresperformance</b>                            | 8  |
| <b>5. Produktinformationen</b>                         | 9  |
| <b>6. Factsheets</b>                                   | 11 |
| 6.1 iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD (Acc) | 11 |
| 6.2 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)        | 14 |
| <b>7. KIDs</b>   | 17 |
| 7.1 iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD (Acc) | 17 |
| 7.2 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)        | 19 |

# Anlageempfehlung

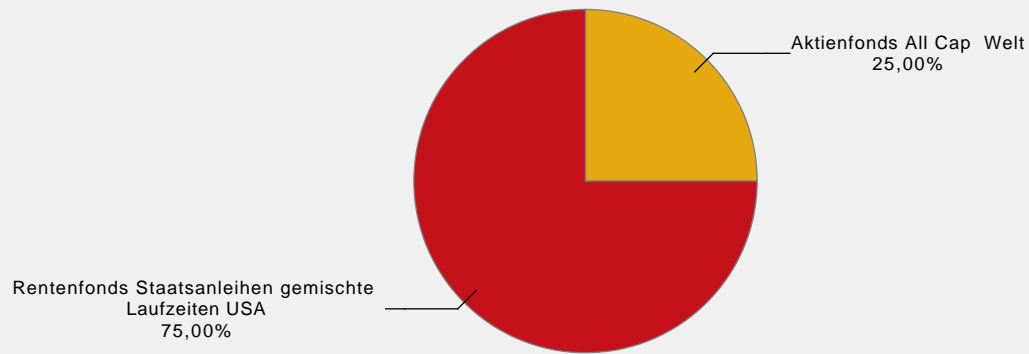
## 1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

| Fonds  | ISIN         | SRI | RK | Fonds-<br>währun<br>g | Anteil  | Einmalanlage /<br>Anfangsbetrag<br>(EUR) | Spar-<br>/Entnahmeplan<br>(EUR) | errechneter<br>Endbetrag<br>Einmalanlage*<br>(EUR) | errechneter<br>Endbetrag Spar-<br>/Entnahmeplan*<br>(EUR) |
|--|--------------|-----|----|-----------------------|---------|--|---------------------------------|--|---|
| <b>Aktienfonds All Cap Welt</b>                              |              |     |    |                       |         |  |                                 |  |   |
| iShares Core<br>MSCI World<br>UCITS ETF USD<br>(Acc)         | IE00B4L5Y983 | 3   | 3  | USD                   | 25,00 % | 0,00                                     | 1.725,00 (25,00<br>monatlich)   |  | 2.245,03  |
| <b>Rentenfonds Staatsanleihen gemischte Laufzeiten USA</b>   |              |     |    |                       |         |  |                                 |  |   |
| iShares \$<br>Treasury Bond 3-<br>7yr UCITS ETF<br>USD (Acc) | IE00B3VWN393 | 2   | 2  | USD                   | 75,00 % | 0,00                                     | 5.175,00 (75,00<br>monatlich)   |  | 5.762,06  |
| <b>Summe</b>   |              |     |    |                       |         | <b>0,00</b>                              | <b>6.900,00</b>                 | <b>0,00</b>  | <b>8.007,09</b>   |

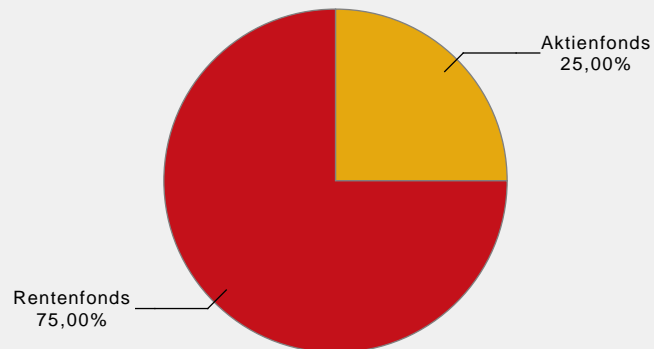
\* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte Gelder erhalten bleiben.

## 2. Anlagestruktur

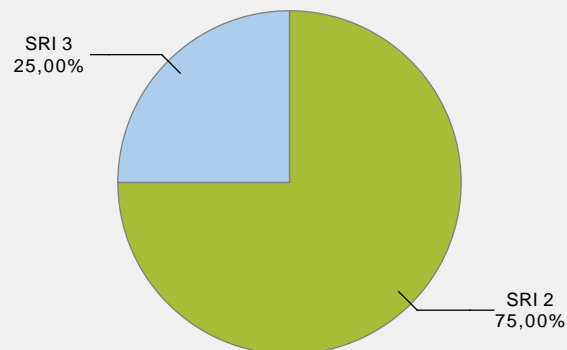
### Aufteilung der Hauptanlagekategorien



### Aufteilung der Anlagearten

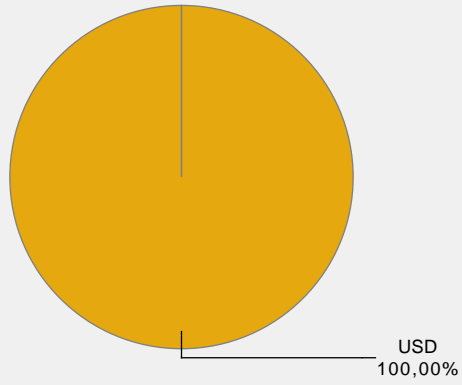


### Aufteilung der SRI



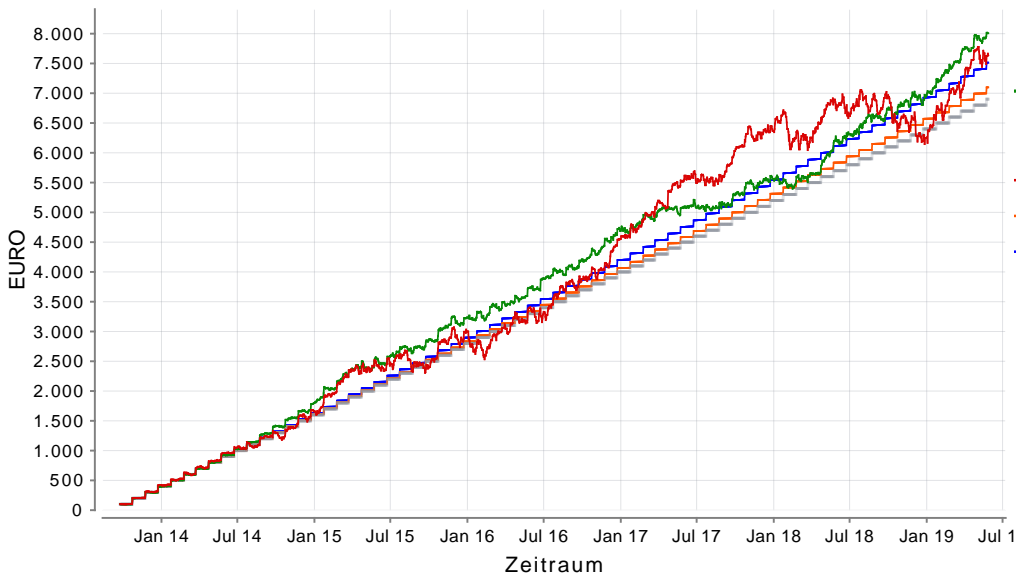
## Anlageempfehlung

### Wertpapierwährung



## 3. Backtesting

### 3.1 Benchmarking



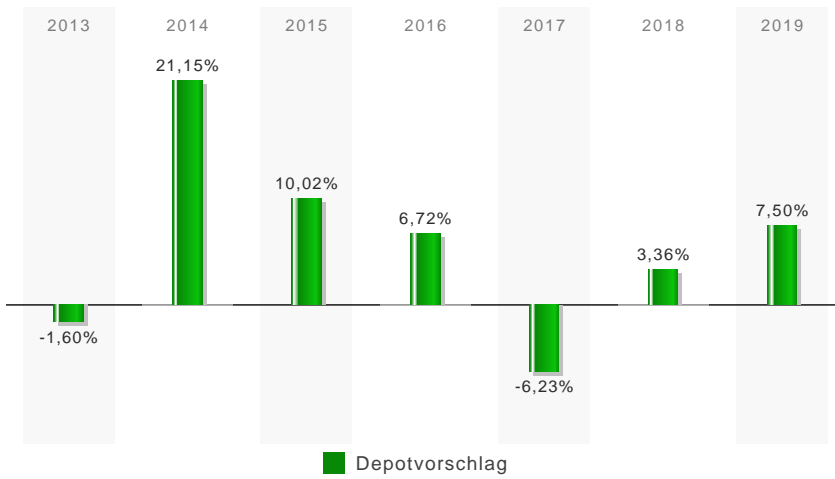
|                       | Wertentwicklung (%) | Vola. (%) |
|-----------------------|---------------------|-----------|
| 24.09.13 - 29.05.19   |                     |           |
| Depotvorschlag        | 33,64 %             | 7,05 %    |
| im Vergleich zu       |                     |           |
| DAX                   | 22,03 %             | 14,71 %   |
| proz. Steigerung 1,0% |                     |           |
| proz. Steigerung 3,0% |                     |           |

### 3.2 Details



|  |         |         |
|--|---------|---------|
| iShares \$ Treasury Bond<br>3-7yr UCITS ETF USD<br>(Acc) | 23,46 % | 7,22 %  |
| iShares Core MSCI World<br>UCITS ETF USD (Acc)           | 65,59 % | 11,02 % |

## 4. Jahresperformance



| Jahr      | Depotvorschlag |
|-----------|----------------|
| Jahr 2013 | -1,60 %        |
| Jahr 2014 | 21,15 %        |
| Jahr 2015 | 10,02 %        |
| Jahr 2016 | 6,72 %         |
| Jahr 2017 | -6,23 %        |
| Jahr 2018 | 3,36 %         |
| Jahr 2019 | 7,50 %         |



## 5. Produktinformationen

| Fonds  | Berichte  |
|--|---|
| iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD (Acc) | <a href="#">Factsheet KAG 30.04.2019</a><br><a href="#">Halbjahresbericht 31.01.2019</a><br><a href="#">Geprüfter Jahresbericht 31.07.2018</a><br><a href="#">Verkaufsprospekt 04.04.2019</a><br><a href="#">KID 23.05.2019</a> |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)        | <a href="#">Factsheet KAG 30.04.2019</a><br><a href="#">Halbjahresbericht 31.12.2018</a><br><a href="#">Geprüfter Jahresbericht 30.06.2018</a><br><a href="#">Verkaufsprospekt 27.03.2019</a><br><a href="#">KID 24.01.2019</a> |

# Anlageempfehlung

## Quelle der Daten

© FWW GmbH // [www.fww.de/disclaimer](http://www.fww.de/disclaimer)

## Rechtlicher Hinweis

Wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, besteht bei der Anlage in Investmentfonds das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

\*\* Bei den Angaben zu Rendite und Volatilität handelt es sich um Vergangenheitswerte, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Verkaufsprospekten den Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen.

# iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B3VWN393 WKN A0X8SH Währung USD



## Stammdaten

|                            |   |
|----------------------------|---|
| ISIN / WKN                 | IE00B3VWN393 / A0X8SH   |
| Fondsgesellschaft          | BlackRock Asset Management Ireland Limited  |
| Fondsmanager               | Team der BlackRock Advisors (UK) Limited  |
| Vertriebszulassung         | Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Österreich |
| Schwerpunkt                | Rentenfonds Staatsanleihen gemischte Laufzeiten USA   |
| Produktart                 | Rentenfonds   |
| Fondsdomizil               | Irland  |
| Auflagedatum               | 03.06.2009  |
| Rücknahmepreis             | 114,92 EUR (Stand 24.05.2019)   |
| Währung                    | USD   |
| Fondsvolumen               | 1791,86 Mio. USD (Stand 31.03.2019)   |
| Risikoklasse               | 2   |
| SRI                        | 2   |
| SRR1                       | 3   |
| Mindestanlage              | 0,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)  |
| Mindestanlage Folgezahlung | 0,00 USD (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)  |
| Ertragsart                 | thesaurierend   |
| FWW FundStars              | ★★★★ (Stand 01.05.2019)   |
| €uro-Fondsnote             | 3   |
| Lipper Leaders (3 J.)      | X X ② X<br>Gesamtertrag   Konsistenter Ertrag   Kapitalerhalt   Kosten  |
| Depotbank                  | BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited  |
| Geschäftsjahr              | 01.08. - 31.07.   |
| Benchmark                  | 100% Barclays US Treasury 3-7 Year Term Index   |

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

|                   |         | p.a.   | Sektor  | Sek. p.a. |
|-------------------|---------|--------|---------|-----------|
| 1 Monat           | 1,21 %  |        | 1,24 %  |           |
| 3 Monate          | 3,40 %  |        | 3,21 %  |           |
| 6 Monate          | 6,25 %  |        | 6,16 %  |           |
| 1 Jahr            | 10,88 % |        | 8,77 %  |           |
| 3 Jahre           | 3,79 %  | 1,25 % | 1,50 %  | 0,50 %    |
| 5 Jahre           | 33,10 % | 5,88 % | 27,50 % | 4,98 %    |
| 10 Jahre          |         |        | 49,24 % | 4,08 %    |
| seit Jahresbeginn | 5,06 %  |        | 4,91 %  |           |
| seit Auflegung    | 63,34 % |        |         |           |

Stand: 24.05.2019

## Übersicht

Ziel ist die Abbildung des Referenzindex, d. h. des Markt iBoxx US Treasuries 3-7 Index. Der Referenzindex ist ein Rentenindex, der US-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen drei und sieben Jahren enthält. Der Fonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere, um die Performance des Referenzindex so genau wie möglich zu replizieren.

## Besonderheiten

Fondsname bis 05.10.2014: iShares USD Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc) B

## Schwerpunkt

|        |   |
|--------|---|
| Asset  | Rentenfonds Staatsanleihen gemischte Laufzeiten |
| Region | USA   |

## Kosten

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| All-in-fee                  | 0,20 %          |
| Ausgabeaufschlag (effektiv) | 0,00 % (0,00 %) |
| Depotbankgebühr             | n.v.            |
| Managementgebühr            | n.v.            |
| Performancegebühr           | n.v.            |

## Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

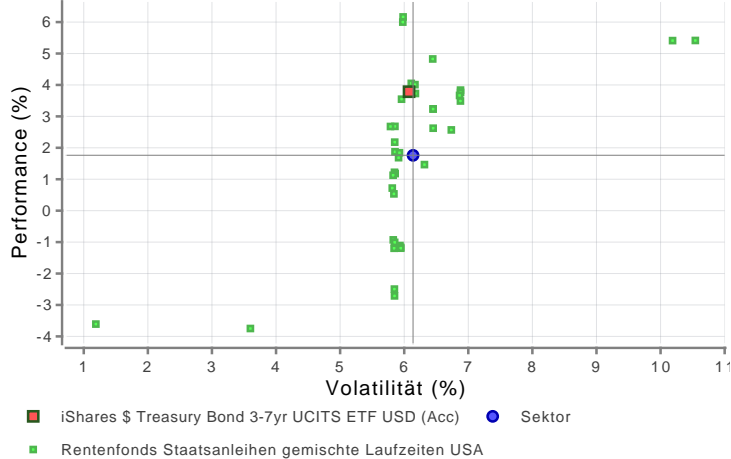
Stand: 28.05.2019

# iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B3VWN393 WKN A0X8SH Währung USD



## Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



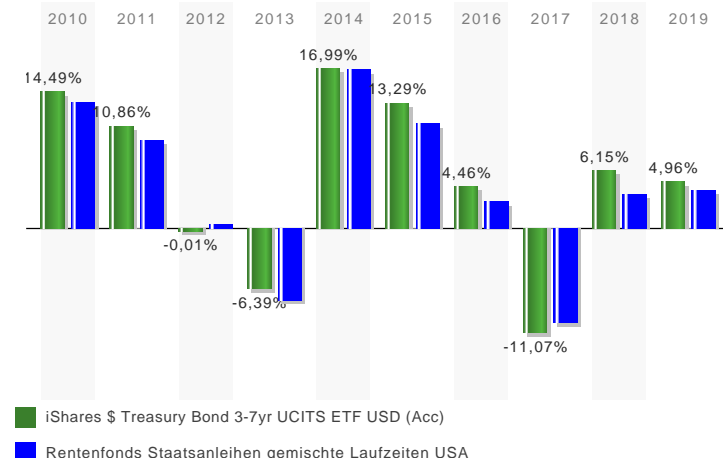
Stand: 28.05.2019

## Kennzahlen (auf EUR-Basis)

|                                      | 1 Jahr       | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------------------|--------------|---------|---------|
| Volatilität                          | 5,02 %       | 6,08 %  | 8,36 %  |
| Sharpe Ratio                         | 2,67         | 0,30    | 0,76    |
| Tracking Error                       | 1,44 %       | 1,41 %  | 1,26 %  |
| Beta-Faktor                          | 0,89         | 0,96    | 0,96    |
| Treynor Ratio                        | 14,98        | 1,88    | 6,65    |
| Information Ratio                    | 0,03         | -0,01   | 0,00    |
| Jensen's Alpha                       | 0,19 %       | 0,01 %  | 0,03 %  |
| Maximaler Jahresverlust (rollierend) | -2,57 %      |         |         |
| Längste Verlustperiode               | 6 Monat(e)   |         |         |
| 12-Monats-Hoch                       | 117,58 €     |         |         |
| 12-Monats-Tief                       | 102,98 €     |         |         |
| Maximum Drawdown                     | 4,82 %       |         |         |
| Maximum Time to Recover              | 987 Tage     |         |         |
| Duration                             | 102          |         |         |
| Durchschnittliche Restlaufzeit       | 11,2 Jahr(e) |         |         |

Stand: 24.05.2019

## Gewinne/Verluste



Stand: 28.05.2019

## Jährliche Entwicklung

|              |          |
|--------------|----------|
| im Jahr 2010 | 14,49 %  |
| im Jahr 2011 | 10,86 %  |
| im Jahr 2012 | -0,01 %  |
| im Jahr 2013 | -6,39 %  |
| im Jahr 2014 | 16,99 %  |
| im Jahr 2015 | 13,29 %  |
| im Jahr 2016 | 4,46 %   |
| im Jahr 2017 | -11,07 % |
| im Jahr 2018 | 6,15 %   |
| im Jahr 2019 | 4,96 %   |

Stand: 28.05.2019

## Vermögensaufteilung



Stand: 31.03.2019

## Währungsaufteilung



Stand: 31.03.2019

# iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B3VWN393 WKN A0X8SH Währung USD



## Top-Holdings

 3,12 % TREASURY NOTE

Stand: 31.03.2019

## Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

# iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B4L5Y983 WKN A0RPWH Währung USD



## Stammdaten

|                            |  |
|----------------------------|--|
| ISIN / WKN                 | IE00B4L5Y983 / A0RPWH  |
| Fondsgesellschaft          | BlackRock Asset Management Ireland Limited   |
| Fondsmanager               | Team der BlackRock Advisors (UK) Limited   |
| Vertriebszulassung         | Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien, Südafrika, Tschechische Republik, Österreich |
| Schwerpunkt                | Aktienfonds All Cap Welt   |
| Produktart                 | Aktienfonds  |
| Fondsdomizil               | Irland   |
| Auflagedatum               | 25.09.2009   |
| Rücknahmepreis            | 49,65 EUR (Stand 24.05.2019)   |
| Währung                   | USD  |
| Fondsvolumen               | 19197,19 Mio. USD (Stand 30.04.2019)   |
| Risikoklasse               | 3  |
| SRI                        | 3  |
| SRRRI                      | 5  |
| Mindestanlage              | 0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)   |
| Mindestanlage Folgezahlung | 0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)   |
| Ertragsart                 | thesaurierend  |
| FWW FundStars              | ★★★★ (Stand 01.05.2019)  |
| uro-Fondsnote             | 1  |
| Lipper Leaders (3 J.)      | ④ ④ ⑤ ⑤<br>Gesamtertrag   Konsistenter Ertrag   Kapitalerhalt   Kosten   |
| Depotbank                  | State Street Custodial Services (Ireland) Limited  |
| Geschäftsjahr             | 01.07. - 30.06.  |
| Benchmark                  | 100% MSCI World Index  |

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

|                   |          | p.a.    | Sektor   | Sek. p.a. |
|-------------------|----------|---------|----------|-----------|
| 1 Monat           | -2,85 %  |         | -3,21 %  |           |
| 3 Monate          | 2,47 %   |         | 1,26 %   |           |
| 6 Monate          | 8,94 %   |         | 6,52 %   |           |
| 1 Jahr            | 5,87 %   |         | 1,75 %   |           |
| 3 Jahre           | 34,30 %  | 10,33 % | 24,82 %  | 7,67 %    |
| 5 Jahre           | 66,63 %  | 10,75 % | 46,28 %  | 7,90 %    |
| 10 Jahre          |          |         | 167,43 % | 10,34 %   |
| seit Jahresbeginn | 15,03 %  |         | 12,84 %  |           |
| seit Auflegung    | 196,85 % |         |          |           |

Stand: 24.05.2019

## Übersicht

Fonds bildet den MSCI World Index möglichst genau ab und bietet Investoren Zugang zu ungefähr 1.700 Unternehmen in mehr als 20 entwickelten Wirtschaftsnationen der Welt. Dazu investiert der Fonds in ein Portfolio von Aktienwerten, das aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den MSCI World Index bilden.

## Besonderheiten

Fondsname bis 30.06.2013: iShares MSCI World (Acc), bis 08.06.2014: iShares MSCI World UCITS ETF (Acc)

## Schwerpunkt

|        |                     |
|--------|---------------------|
| Asset  | Aktienfonds All Cap |
| Region | Welt                |

## Kosten

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| All-in-fee                  | 0,20 %          |
| Ausgabeaufschlag (effektiv) | 0,00 % (0,00 %) |
| Depotbankgebühr            | n.v.            |
| Managementgebühr           | n.v.            |
| Performancegebühr          | n.v.            |

## Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

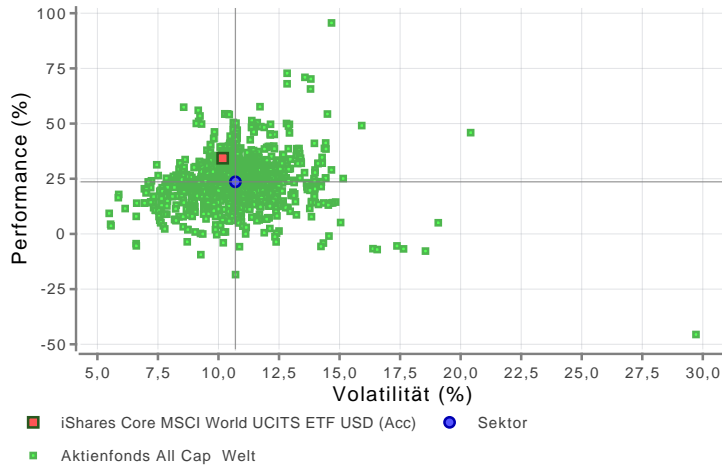
Stand: 28.05.2019

# iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B4L5Y983 WKN A0RPWH Währung USD



## Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



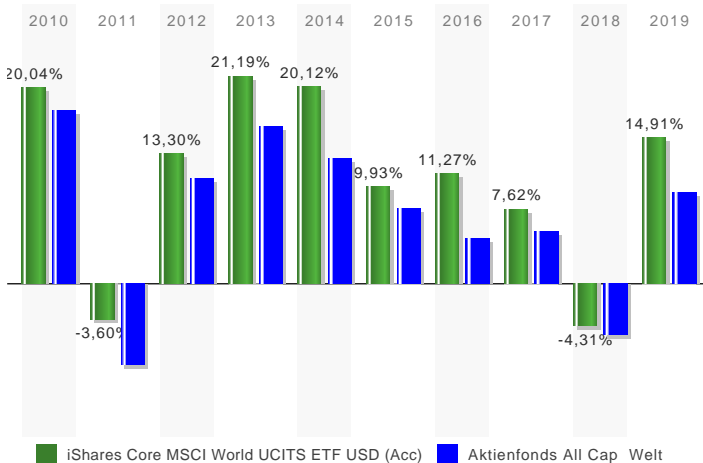
Stand: 28.05.2019

## Kennzahlen (auf EUR-Basis)

|                                      | 1 Jahr     | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------------------|------------|---------|---------|
| Volatilität                          | 14,66 %    | 10,17 % | 11,91 % |
| Sharpe Ratio                         | 1,03       | 1,22    | 1,03    |
| Tracking Error                       | 1,87 %     | 1,96 %  | 2,13 %  |
| Beta-Faktor                          | 1,03       | 1,03    | 1,04    |
| Treynor Ratio                        | 14,62      | 12,11   | 11,84   |
| Information Ratio                    | 0,27       | 0,13    | 0,12    |
| Jensen's Alpha                       | 0,46 %     | 0,23 %  | 0,22 %  |
| Maximaler Jahresverlust (rollierend) | -11,22 %   |         |         |
| Längste Verlustperiode               | 5 Monat(e) |         |         |
| 12-Monats-Hoch                       | 51,64 €    |         |         |
| 12-Monats-Tief                       | 41,47 €    |         |         |
| Maximum Drawdown                     | 21,96 %    |         |         |
| Maximum Time to Recover              | 598 Tage   |         |         |

Stand: 24.05.2019

## Gewinne/Verluste



Stand: 28.05.2019

## Jährliche Entwicklung

|              |         |
|--------------|---------|
| im Jahr 2010 | 20,04 % |
| im Jahr 2011 | -3,60 % |
| im Jahr 2012 | 13,30 % |
| im Jahr 2013 | 21,19 % |
| im Jahr 2014 | 20,12 % |
| im Jahr 2015 | 9,93 %  |
| im Jahr 2016 | 11,27 % |
| im Jahr 2017 | 7,62 %  |
| im Jahr 2018 | -4,31 % |
| im Jahr 2019 | 14,91 % |

Stand: 28.05.2019

## Vermögensaufteilung



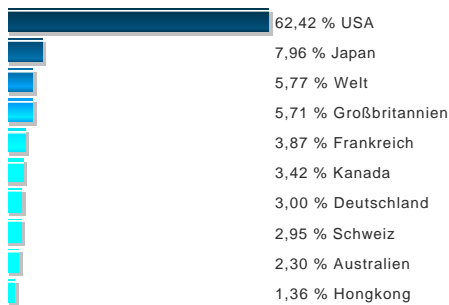
Stand: 30.04.2019

# iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

ISIN IE00B4L5Y983 WKN A0RPWH Währung USD

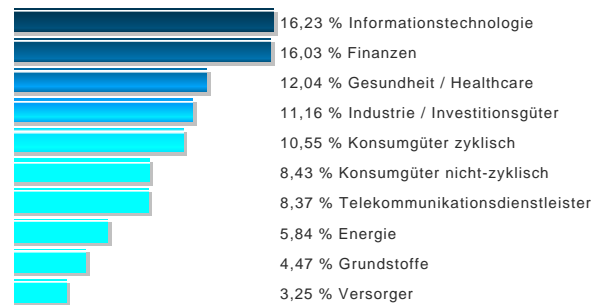


## Länderaufteilung



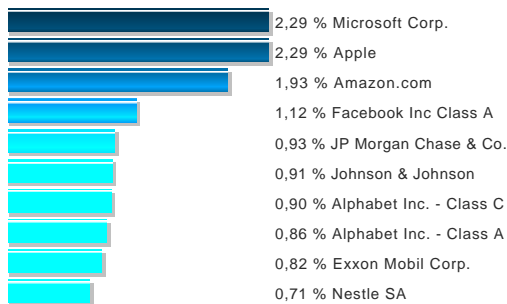
Stand: 30.04.2019

## Branchenaufteilung



Stand: 30.04.2019

## Top-Holdings



Stand: 30.04.2019

## Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.



## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF

Ein Teilfonds der iShares VII plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00B3VWN393

Exchange Traded Fund (ETF)

Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Ziele und Anlagepolitik

- Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen aus dem Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond Index, des Referenzindex des Fonds („Index“), widerspiegelt.
- Die Anteilklasse strebt über den Fonds an, soweit dies möglich und machbar ist, in die festverzinslichen (fv) Wertpapiere (z. B. Anleihen) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt und die seinen Anforderungen an das Kreditrating entsprechen. Bei Herabstufungen der Kreditratings der fv Wertpapiere darf der Fonds diese weiter halten, bis sie kein Bestandteil des Index mehr sind und ihr Verkauf zweckmäßig ist.
- Der Index bietet ein Engagement in US-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit (d. h. der Zeitraum von der Emission bis zu dem Termin, an dem sie zur Rückzahlung fällig werden) von 3 bis 7 Jahren. Ihr im Umlauf befindliches Volumen beläuft sich auf mindestens 300 Millionen US-Dollar zum Zeitpunkt der Aufnahme in den Index. Auf sie werden Erträge nach einem festen Zinssatz gezahlt, und zum Zeitpunkt der Aufnahme in den Index verfügen sie über Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit).
- Zur Erzielung einer seinem Referenzindex ähnlichen Rendite setzt der Fonds Optimierungstechniken ein. Dies kann die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere umfassen, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, oder sonstige festverzinsliche Wertpapiere, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Auch der Einsatz von Finanzderivate (d.h. von Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) kann hierzu zählen. Finanzderivate können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von Finanzderivate wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein.
- Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnigte Dritte vornehmen.
- Empfehlung: Der Fonds ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn der Fonds ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann.
- Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Erträge werden im Anteilswert enthalten sein).
- Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als der Basiswährung gehandelt werden. Dieser Währungsunterschied kann die Wertentwicklung Ihrer Anteile beeinträchtigen. Unter normalen Umständen können nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds Anteile (oder Rechte an Anteilen) handeln. Andere Anleger können Anteile (oder Rechte an Anteilen) täglich über einen Vermittler an (einer) Börse/n handeln, an der/denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über den Fonds, die Anteilklasse, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) erhältlich ist.

## Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilklasse herangezogen werden.
- Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Die Anteilklasse gehört zur Kategorie 3 wegen der Art ihrer Anlagen, welche die unten aufgeführten Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen der Anteilklasse beeinflussen oder zu Verlusten für die Anteilklasse führen.
- Kreditrisiko, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapiere. Potenzielle oder tatsächliche Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des Risikos führen.
- Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich ist der Fonds anfällig gegenüber lokalen wirtschaftlichen, marktbezogenen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.
- Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
  - Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Institutionen, die Dienste wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für die Anteilklasse führen.
  - Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.
  - Liquiditätsrisiko: Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

## Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung der Anteilklasse, einschließlich deren Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

\*Nicht zutreffend für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die Anteile über eine Börse handeln, zahlen die von ihren Maklern berechneten Aufschläge. Informationen zu diesen Kosten werden an Börsen, an denen die Anteile notiert sind und gehandelt werden, veröffentlicht oder können bei Maklern beschafft werden.

\*Autorisierte Teilnehmer, die unmittelbar mit dem Fonds handeln, zahlen die entsprechenden Transaktionskosten.

Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die der Anteilklasse gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden. Nicht enthalten darin sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

\*\* Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Ausgabeaufschlag  | Entfällt* |
| Rücknahmeabschlag | Entfällt* |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

|                 |         |
|-----------------|---------|
| Laufende Kosten | 0,07%** |
|-----------------|---------|

### Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat

|   |          |
|---|----------|
| An die Wertentwicklung gebundene Gebühr | Entfällt |
|---|----------|

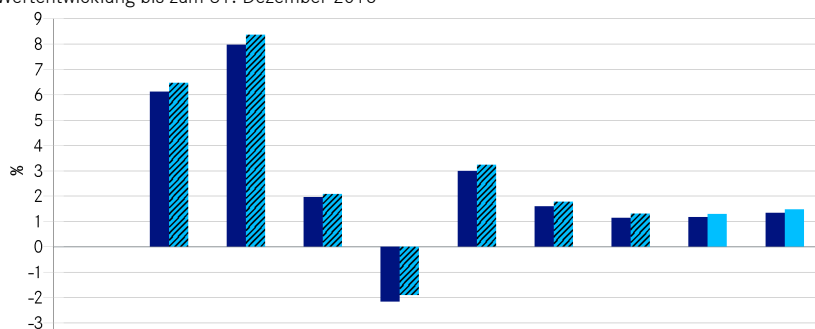
## Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der Anteilklasse in USD für jedes vollständige Kalenderjahr während des in der Grafik angezeigten Zeitraums. Sie wird ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts der Anteilklasse am jeweiligen Jahresende. Der Fonds wurde 2009 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde 2009 aufgelegt. Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

† Referenzindex: ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond Index (USD). Vor dem 26. Mai 2016 bildete der Fonds einen anderen Referenzindex ab, als den in den Benchmark-Daten abgebildeten.

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2018



|         | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds   |      | 6,1  | 8,0  | 2,0  | -2,2 | 3,0  | 1,6  | 1,1  | 1,2  | 1,3  |
| Index † |      | 6,5  | 8,4  | 2,1  | -1,9 | 3,2  | 1,8  | 1,3  | 1,3  | 1,5  |

In dieser Zeit wurde die Wertentwicklung der Referenzindex unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

## Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen zum Fonds und der Anteilklasse sind im jüngsten Jahresbericht und den Halbjahresberichten von iShares VII plc enthalten. Diese Unterlagen sind kostenlos auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu den wichtigsten Basiswerten der Anteilklasse oder zu Anteilspreisen, auf der Website von iShares unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) oder auf telefonische Anfrage unter +44(0)845 357 7000 oder bei Ihrem Makler oder Finanzberater.
- Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds und die Anteilklasse geltenden Steuergesetze Einfluss auf die persönliche Besteuerung ihrer Kapitalanlagen haben können.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von iShares VII plc, einer Umbrella-Struktur mit verschiedenen Teilfonds. Der Fonds hat eine oder mehrere Anteilklassen. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilklasse, die zu Beginn des Dokuments genannt werden. Prospekt sowie Jahres- und Halbjahresberichte werden für die iShares VII plc insgesamt erstellt.
- iShares VII plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Den Richtwert für den Intraday-Nettoinventarwert der Anteilklasse finden Sie unter [www.deutsche-boerse.com](http://www.deutsche-boerse.com) und/oder [www.reuters.com](http://www.reuters.com).
- Nach irischem Recht hat iShares VII plc die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d.h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds von iShares VII plc verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einer Anteilklasse wären ausschließlich der Anteilklasse zuzuweisen; gemäß irischem Gesetz gibt es jedoch keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen Anteilklassen.
- Anleger können keine Anteile zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds innerhalb von iShares VII plc umschichten. Es dürfen ausschließlich autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, Anteile zwischen Anteilklassen des Fonds umschichten, sofern sie bestimmte Bedingungen nach dem Prospekt des Fonds erfüllen.
- Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieser Fonds und seine Verwaltungsgesellschaft, BlackRock Asset Management Ireland Limited, sind in Irland zugelassen und werden durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23. Mai 2019

## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### iShares Core MSCI World UCITS ETF

Ein Teilfonds der iShares III plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00B4L5Y983

Exchange Traded Fund (ETF)

Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Ziele und Anlagepolitik

- Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI World Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt.
- Die Anteilklasse strebt soweit dies möglich und machbar ist, an, über den Fonds in die Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt.
- Der Referenzindex misst die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Ländern weltweit. Unternehmen sind im Referenzindex nach der Gewichtung der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis enthalten. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Referenzindex nur Aktien herangezogen werden, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebene Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis ist das Produkt aus dem Aktienkurs eines Unternehmens und der Anzahl der Anteile, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen.
- Zur Erzielung einer seinem Referenzindex ähnlichen Rendite setzt der Fonds Optimierungstechniken ein. Diese Techniken können die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere umfassen, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, oder sonstige Wertpapiere, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Hierzu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) gehören. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein.
- Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen.
- Empfehlung: Der Fonds ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn der Fonds ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann.
- Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Erträge werden im Anteilswert enthalten sein).
- Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- Die Anteile sind an einer oder mehreren Börsen notiert und können in anderen Währungen als der Basiswährung gehandelt werden. Dieser Währungsunterschied kann die Wertentwicklung Ihrer Anteile beeinträchtigen. Unter normalen Umständen können nur autorisierte Teilnehmer (z. B. ausgewählte Finanzinstitute) direkt mit dem Fonds Anteile (oder Rechte an Anteilen) handeln. Andere Anleger können Anteile (oder Rechte an Anteilen) täglich über einen Vermittler an (einer) Börse/n handeln, an der/denen die Anteile gehandelt werden.

Weitere Informationen über den Fonds, die Anteilklasse, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) erhältlich ist.

## Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil der Anteilklasse herangezogen werden.
  - Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
  - Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
  - Die Anteilklasse gehört zur Kategorie 5 wegen der Art ihrer Anlagen, welche die unten aufgeführten Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen der Anteilklasse beeinflussen oder zu Verlusten für die Anteilklasse führen.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
  - Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
    - Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Institutionen, die Dienste wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für die Anteilklasse führen.

## Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung der Anteilklasse, einschließlich deren Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

\*Nicht zutreffend für Anleger am Sekundärmarkt. Anleger, die Anteile über eine Börse handeln, zahlen die von ihren Maklern berechneten Aufschläge. Informationen zu diesen Kosten werden an Börsen, an denen die Anteile notiert sind und gehandelt werden, veröffentlicht oder können bei Maklern beschafft werden.

\*Autorisierte Teilnehmer, die unmittelbar mit dem Fonds handeln, zahlen die entsprechenden Transaktionskosten.

Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die der Anteilklasse gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden. Nicht enthalten darin sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

\*\* Sofern der Fonds Wertpapierleihe-Geschäfte tätigt, um Kosten zu senken, erhält der Fonds 62,5% des damit verbundenen erzielten Ertrags und die restlichen 37,5% entfallen an BlackRock im Rahmen seiner Leihetätigkeit. Da die Ertragsaufteilung aus Wertpapierleihegeschäften die Betriebskosten des Fonds nicht verteuern, sind diese nicht in den laufenden Kosten enthalten.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Ausgabeaufschlag  | Entfällt* |
| Rücknahmeabschlag | Entfällt* |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die von der Anteilklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

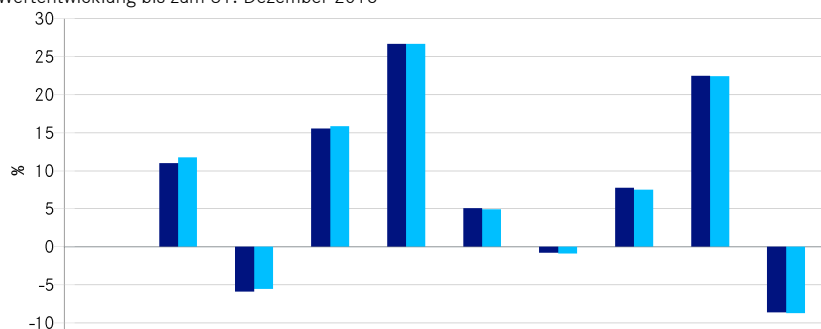
|   |          |
|---|----------|
| Laufende Kosten   | 0,20%**  |
| Kosten, die die Anteilklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat |          |
| An die Wertentwicklung gebundene Gebühr                               | Entfällt |

## Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der Anteilklasse in USD für jedes vollständige Kalenderjahr während des in der Grafik angezeigten Zeitraums. Sie wird ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts der Anteilklasse am jeweiligen Jahresende. Der Fonds wurde 2009 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde 2009 aufgelegt. Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2018



† Referenzindex: MSCI World Index (USD)

|         | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds   |      | 11,0 | -5,9 | 15,5 | 26,7 | 5,0  | -0,8 | 7,7  | 22,4 | -8,7 |
| Index † |      | 11,8 | -5,5 | 15,8 | 26,7 | 4,9  | -0,9 | 7,5  | 22,4 | -8,7 |

## Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Weitere Informationen zum Fonds und der Anteilklasse sind im jüngsten Jahresbericht und den Halbjahresberichten von iShares III plc enthalten. Diese Unterlagen sind kostenlos auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu den wichtigsten Basiswerten der Anteilklasse oder zu Anteilspreisen, auf der Website von iShares unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) oder auf telefonische Anfrage unter +44(0)845 357 7000 oder bei Ihrem Makler oder Finanzberater.
- Anleger sollten beachten, dass die für den Fonds und die Anteilklasse geltenden Steuergesetze Einfluss auf die persönliche Besteuerung ihrer Kapitalanlagen haben können.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von iShares III plc, einer Umbrella-Struktur mit verschiedenen Teilfonds. Der Fonds hat eine oder mehrere Anteilklassen. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilklasse, die zu Beginn des Dokuments genannt werden. Prospekt sowie Jahres- und Halbjahresberichte werden für die iShares III plc insgesamt erstellt.
- iShares III plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Den Richtwert für den Intraday-Nettoinventarwert der Anteilklasse finden Sie unter [www.deutsche-boerse.com](http://www.deutsche-boerse.com) und/oder [www.reuters.com](http://www.reuters.com).
- Nach irischem Recht hat iShares III plc die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d.h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds von iShares III plc verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einer Anteilklasse wären ausschließlich der Anteilklasse zuzuweisen; gemäß irischem Gesetz gibt es jedoch keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen Anteilklassen.
- Anleger können keine Anteile zwischen dem Fonds und anderen Teilfonds innerhalb von iShares III plc umschichten. Es dürfen ausschließlich autorisierte Teilnehmer, die direkt mit dem Fonds handeln, Anteile zwischen Anteilklassen des Fonds umschichten, sofern sie bestimmte Bedingungen nach dem Prospekt des Fonds erfüllen.
- Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.