

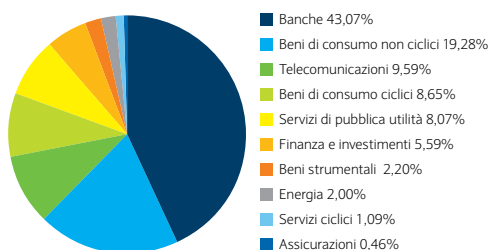
Descrizione fondo

L'ETF iShares € Corporate Bond è un fondo obbligazionario corporate che consente di superare le difficoltà di un investimento diretto in obbligazioni societarie. Esso offre un'esposizione in obbligazioni societarie investment grade denominate in euro con un'unica partecipazione. iShares € Corporate Bond ha lo scopo di replicare l'indice Markit iBoxx Eur Liquid Corporates Index.

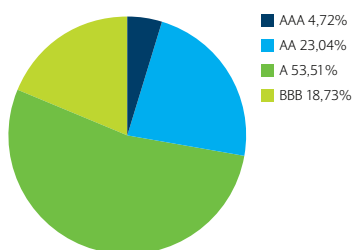
iShares € Corporate Bond è un ETF gestito da Barclays Global Investors ed è quotato presso Borsa Italiana. Ciò significa che le quote del fondo iShares € Corporate Bond possono essere acquistate come una qualsiasi azione quotata.

Gli ETF iShares sono prodotti semplici ed efficienti per prendere esposizione sui diversi mercati. Lo scopo di un ETF iShares è quello di offrire agli investitori il rendimento dell'indice che viene replicato. Utilizzando gli ETF come elementi di costruzione di un portafoglio è possibile diversificare il rischio, evitando di concentrarlo su singoli titoli, settori o paesi. Tali fondi non ridurranno, però, tutti i rischi legati al mercato: in caso di diminuzione del valore dei titoli sottostanti, potrà sempre verificarsi una perdita parziale o totale del capitale investito. L'investimento nel fondo iShares € Corporate Bond potrebbe essere soggetto a specifici fattori di rischio. Per ulteriori informazioni, consultare il prospetto informativo.

Allocazione settoriale

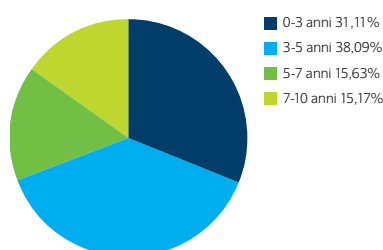


Rating

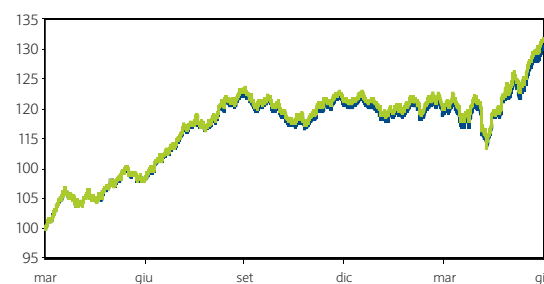


Fonte: Barclays Global Investors Limited

Scadenza



Rendimenti storici



■ iShares € Corporate Bond ■ Markit iBoxx EUR Liquid Corporates Index

Avvertenza:

I rendimenti passati non sono necessariamente destinati a ripetersi e non sono indicativi di quelli futuri. Il rendimento è presentato utilizzando il valore attivo netto del fondo, calcolato sul prezzo di chiusura dei titoli sottostanti. Il rendimento è presentato in forma di rendimento totale nella valuta base del fondo e non tiene conto di eventuali esposizioni in valute diverse dalla valuta di negoziazione del fondo.

Fonte: Barclays Global Investors Limited

In Italia, le azioni del comparto sono offerte in sottoscrizione sul mercato primario esclusivamente ad investitori professionali. Gli investitori privati potranno acquistare le azioni esclusivamente sul mercato secondario (segmento ETFPlus di Borsa Italiana), tramite gli intermediari abilitati. Si invitano gli investitori privati che intendono acquistare le azioni del comparto a leggere attentamente il Prospetto, completo e semplificato, nonché il documento di quotazione della Società, prima di procedere all'investimento.

Informazioni sul fondo

Società	iShares plc	
Indice di riferimento	Markit iBoxx Eur Liquid Corporates Index	
Patrimonio del fondo	€2,6 miliardi	
Total expense ratio (TER)	0,20%	
Numero di titoli	61	
Data di lancio	17 marzo 2003	
Data di quotazione presso Borsa Italiana	8 aprile 2004	
Rendimento uniforme	5,07% p.a.	
Yield alla scadenza (%)	3,91% p.a.	
Duration modificata (%)	3,69	
Scadenza media	4,36 anni	
I dati relativi al rendimento sono dati previsionali e pertanto non ne viene fornita garanzia.		
Rating di Moody's	A2/MR5	
Valuta base	EUR	
Borsa Italiana	Exch code	IBCX
	Reuters	IBCX.MI
	Bloomberg	IBCX IM
	SEDOL™	B00P3C7
	Valuta negoziazione	EUR
London Stock Exchange	Exch code	IBCX
	Reuters	IBCX.L
	Bloomberg	IBCX LN
	SEDOL™	3252347
	Valuta negoziazione	EUR
Questo fondo è anche quotato presso:	Bolsa Mexicana de Valores	
	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	
	NYSE Euronext Amsterdam	
	NYSE Euronext Paris	
	SIX Swiss Exchange	
Commissioni di sottoscrizione	No	
Commissioni di rimborso	No	
Commissioni di performance	No	
Bloomberg INAV	INAVBCXG <index>	
Pagina Reuters dell'INAV	iShares	
ISIN	IE0032523478	
Indice TR	IBBA <index> <go>	
Periodicità di distribuzione del dividendo	marzo, giugno, settembre e dicembre	

Il prossimo dividendo a valere su tale fondo sarà corrisposto in data 23 settembre 2009

Primo dividendo per l'anno finanziario a 28 febbraio 2010

Data stacco	27 maggio 2009
Data registrazione	29 maggio 2009
Data pagamento	24 giugno 2009
Dividendo per quota/azione	€1,3615
Ribilanciamento dell'indice sottostante	febbraio, maggio, agosto e novembre
Gestore	Barclays Global Investors Ltd

Armonizzato UCITS in conformità alla Direttiva 85/611, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e dalle Direttive 2001/108/CE e 2001/107/CE.

Fonte: Barclays Global Investors Limited

Informazioni sul rendimento

I livelli di rendimento possono subire fluttuazioni. La differenza tra il rendimento alla scadenza e il rendimento corrente (o rendimento del titolo) è dovuta al fatto che il rendimento alla scadenza tiene conto del rendimento in conto capitale e del reddito previsto nel caso in cui le obbligazioni siano detenute fino alla scadenza. Il rendimento corrente (o rendimento del titolo) fornisce un'indicazione dei flussi da pagare sulla base delle partecipazioni attuali del fondo. I valori del rendimento lordo alla scadenza citati sono previsionali e non garantiti.

Partecipazioni detenute dal fondo

Emittente	Rating	% dell Comparto	% dell' Indice	Emittente	Rating	% dell Comparto	% dell' Indice
ROYAL BK CANADA 5.75% Jul 25 2011	AA3	4,33	3,08	TELEFONICA EMIS 3.75% Feb 2 2011	BBB1	1,50	2,78
GLAXOSMITHKLINE 5.125% Dec 13 2012	A1	3,25	2,83	VODAFONE GROUP 5.875% Jun 18 2010	BBB1	1,48	1,46
VOLKSWAGEN INTFN 5.625% Feb 9 2012	A3	3,06	3,10	DEUTSCHE TEL FIN 5.75% Apr 14 2015	BBB1	1,19	0,00
ROCHE HLDGS INC 4.625% Mar 4 2013	A2	2,98	6,53	DNB NOR BANK ASA 4.75% Mar 28 2011	AA3	1,16	0,00
ROYAL BK SCOTLND 5.25% May 15 2013	A2	2,98	3,13	RAIFF ZENTRALBK 5.875% Jun 20 2011	A2	1,14	1,22
UBS AG LONDON 4.875% Jan 21 2013	A1	2,97	2,60	ATLANTIA 5.625% May 6 2016	A3	1,09	1,90
TOYOTA MTR CRED 5.25% Feb 3 2012	AA2	2,96	3,11	GE CAP EUR FUND 4.75% Sep 28 2012	AA2	1,05	0,00
FRANCE TELECOM 4.75% Feb 21 2017	A3	2,95	2,40	SVENSKA HNDLSBKN 5.375% Sep 2 2011	AA3	1,05	1,80
E.ON INTL FIN BV 5.5% Oct 2 2017	A2	2,86	3,04	ROCHE HLDGS INC 5.625% Mar 4 2016	A2	1,01	0,00
KRAFT FOODS INC 5.75% Mar 20 2012	BBB2	2,79	2,49	NORDEA BANK AB 4.5% May 12 2014	AA3	0,98	2,08
DAIMLER INTL FIN 7.875% Jan 16 2014	BBB1	2,75	2,53	BNP PARIBAS 3.25% Mar 27 2012	AA2	0,98	0,00
ANZ MELBOURNE 5.25% May 20 2013	AA2	2,63	2,08	BANQ FED CRD MUT 4.25% Feb 5 2014	A1	0,98	0,00
RABOBANK 4.125% Apr 4 2012	AAA	2,51	0,00	DEUTSCHE TEL FIN 6% Jan 20 2017	BBB1	0,94	2,53
UNICREDIT SPA 4.875% Feb 12 2013	A2	2,47	2,59	SANOFI-AVENTIS 4.5% May 18 2016	A1	0,90	1,90
CITIGROUP INC 6.4% Mar 27 2013	A3	2,44	2,05	E.ON INTL FIN BV 5.5% Jan 19 2016	A2	0,79	0,00
BNP PARIBAS 4.75% Apr 4 2011	AA2	2,33	3,34	BMW US CAP LLC 6.375% Jul 23 2012	A3	0,66	0,00
RWE FINANCE BV 5% Feb 10 2015	A2	2,33	2,51	BAT INTL FINANCE 5.875% Mar 12 2015	BBB1	0,52	0,00
GOLDMAN SACHS GP 5.375% Feb 15 2013	A2	2,30	2,09	TELEFONICA EMIS 5.431% Feb 3 2014	BBB1	0,52	0,00
SCHERING-PLOUGH 5.375% Oct 1 2014	BBB1	2,28	1,89	UNICREDIT SPA 5.25% Jan 14 2014	A2	0,51	0,00
RABOBANK 4.375% Jan 22 2014	AAA	2,21	5,21	DIAGEO CAP BV 5.5% Jul 1 2013	A3	0,51	0,00
TESCO PLC 5.875% Sep 12 2016	A3	2,17	1,90	TELEFONICA EMIS 5.58% Jun 12 2013	BBB1	0,51	0,00
BMW US CAP LLC 5% May 28 2015	A3	2,16	2,27	SIEMENS FINAN 5.125% Feb 20 2017	A1	0,51	0,00
GDF SUEZ 4.375% Jan 16 2012	A2	2,09	2,16	DNB NOR BANK ASA 5.875% Jun 20 2013	AA3	0,51	1,95
SHELL INTL FIN 3.375% Feb 9 2012	AA1	2,00	2,17	NATL AUSTRALIABK 5.5% May 20 2015	AA2	0,51	0,00
IMP TOBACCO FIN 8.375% Feb 17 2016	BBB3	1,89	1,93	TELEFONICA EMIS 4.674% Feb 7 2014	BBB1	0,50	0,00
BARCLAYS BK PLC 6% Jan 23 2018	BBB1	1,85	1,90	NOVARTIS FINANCE 4.25% Jun 15 2016	AA3	0,49	0,00
CREDIT SUISSE LD 6.125% Aug 5 2013	A1	1,80	3,81	PFIZER INC 3.625% Jun 3 2013	AA2	0,49	0,00
CREDIT SUISSE LD 5.125% Sep 18 2017	A1	1,74	0,00	BANK OF SCOTLAND 5.625% May 23 2013	A1	0,48	0,00
DANSKE BANK A/S 5.875% Jun 23 2011	A1	1,74	1,70	BANQ FED CRD MUT 4.375% May 31 2016	A1	0,47	1,82
SIEMENS FINAN 5.625% Jun 11 2018	A1	1,69	1,96	ING GROEP NV 4.75% May 31 2017	A1	0,46	0,00
GE CAP EUR FUND 4.875% Mar 6 2013	AA2	1,58	2,33				

Fonte: Barclays Global Investors Limited

I rating sopra riportati rappresentano una media presa dalle agenzie di rating S&P, Moodys e Fitch.

Informativa di legge

Barclays Global Investors Limited ('BGIL'), società autorizzata e disciplinata dalla Financial Services Authority ('FSA'), rilascia il presente documento esclusivamente in Italia pertanto si diffida qualsiasi altro soggetto dal fare affidamento sulle informazioni in esso contenute. iShares plc, iShares II plc e iShares III plc (di seguito 'le Società') sono società di investimento collettivo a capitale variabile, con passività segregate tra comparti, organizzate ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzate dal Financial Regulator in Irlanda.

Per gli investitori in Italia

Le domande di acquisto di azioni dei fondi vanno presentate come previsto dalle condizioni riportate nella versione completa e semplificata del Prospetto informativo delle Società. Le azioni di alcuni comparti delle Società sono state ammesse a quotazione in Italia e sono attualmente quotate sul Mercato Telematico Fondi di Borsa Italiana S.p.A. L'elenco dei comparti quotati in Italia, la versione completa e semplificata del Prospetto informativo delle Società, il Documento di quotazione dei fondi iShares, l'ultimo bilancio d'esercizio e bilancio semestrale delle Società sono pubblicati (i) sul sito web delle Società all'indirizzo www.iShares.com (ii) sul sito web della Borsa irlandese all'indirizzo www.ise.ie e (iii) sul sito web di Borsa Italiana S.p.A all'indirizzo www.borsaitaliana.it. Tali documenti sono a disposizione del pubblico nella traduzione italiana certificata conforme all'originale. Gli investitori possono ricevere gratuitamente copia dei suddetti documenti a domicilio previa richiesta scritta alle Società. Si raccomanda

di leggere la versione completa e semplificata del Prospetto informativo prima di effettuare qualsiasi investimento. Per informazioni dettagliate sugli oneri a carico dei fondi e sulle commissioni applicabili agli investitori si rimanda al Documento di quotazione e alla versione completa e semplificata del Prospetto informativo.

Leggere il Prospetto Informativo prima di investire. Per informazioni esaustive sulle commissioni di un comparto e le spese per gli investitori, si rimanda al Documento di quotazione e al Prospetto, completo e semplificato.

Avvertenza relativa all'indice

Markit iBoxx è un marchio commerciale registrato da International Index Company Limited ('IIC') concesso in licenza d'uso a Barclays Global Investors Limited. IIC non approva, autorizza o raccomanda Barclays Global Investors Limited né iShares plc. IIC non sponsorizza, approva o vende questo prodotto e non rilascia alcuna dichiarazione circa l'idoneità degli investimenti nel prodotto.

Il marchio 'iShares' è un marchio commerciale registrato di Barclays Global Investors, N.A. Tutti gli altri marchi commerciali, di servizio o registrati sono di proprietà dei rispettivi titolari. © 2009 Barclays Global Investors Limited. Numero di iscrizione al registro delle imprese 00796793. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.

IS-FFS-IBCX-R-Q22009-IT

Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo, completo e semplificato.