

## AVAIINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinoitaiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

## iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF

Alarahasto iShares IV plc

USD (Dist) Share Class

ISIN: IE00BYM31M36

Exchange Traded Fund (ETF)

Rahastoyhtiö: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Tavoitteet ja Sijoituspolitiikka

- ▶ Osuuslaji on rahaston osuuslaji, jonka tavoitteena on saada sijoitukselle rahaston pääoman kasvun ja tulojen yhdistelmästä rahaston vertailuindeksiin (Bloomberg Barclays Global Corporate ex EM Fallen Angels 3% Issuer Capped Index, "indeksi") tuottoa heijastavaa tuottoa.
- ▶ Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja sen tavoitteena on sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin kiinteätuottoisiin (FI) arvopapereihin (kuten joukkovelkakirjoihin), jotka ovat rahaston luottokelpoisuusvaatimusten mukaisia. Jos FI-arvopaperin luottoluokitusta lasketaan tai nostetaan siten, ettei se enää täytä indeksin kelpoisuusvaatimuksia, rahasto voi pitää sitä, kunnes se ei enää sisälly indeksiin (soveltuviin tilanteissa) ja se on mahdollista myydä.
- ▶ Indeksini mittaa kehittyneiden markkinoiden yritysten liikkeeseen laskemien kiinteä- ja vaihtuvakorkoisten, sijoituskelpoista heikommiksi luokiteltujen joukkolainojen tuottoa. Indeksiin liittämisen hetkellä joukkolainoilla on luokitus BB+, B- tai vastaava luokitus, jonka on antanut vähintään yksi näistä kolmesta luottoluokituslaitoksesta: S&P, Moody's ja/tai Fitch. Indeksini käyttää yhtä luokitusta, jos vain yksi luokitus on saatavissa, alemmaa luokitusta, kun luokituksia on saatavissa kaksi, ja keskimmäistä luokitusta, kun luokituksia on saatavissa kolme. Indeksiin kuuluu tällä hetkellä sijoituskelpoista heikommiksi luokiteltuja yrityslainoja, jotka ovat Yhdysvaltain dollarin, euron, punnan, Sveitsin frangin, Tanskan kruunun, Norjan kruunun ja Ruotsin kruunun mää räisiä. Indeksiin kuuluvat joukkolainat ovat kaupankäyntihistoriansa aikana olleet sijoituskelpoiksi luokiteltuja, mutta niiden luokitus on myöhemmin laskettu sijoituskelpoista heikommaksi indeksinhoitajan käyttämän menetelmän perusteella. Tällaiset joukkolainat eivät välttämättä ole olleet sijoituskelpoisia liikkeeseenlaskuhetkellä, mutta niiden luokitusta on laskettu vähintään kerran, sijoituskelpoista heikommalle tasolle, ennen indeksini liittämistä. Tällaisia joukkovelkakirjoja voidaan kutsua "langenneiksi enkeleiksi" ("Fallen Angels"). Joukkovelkakirjojen erääntymiseen on oltava aikaa vähintään vuosi. Yksittäisen liikkeeseenlaskijan paino indeksissä voi olla korkeintaan 3 %.
- ▶ Rahasto käyttää optimointitekniikoita saavuttaakseen samankaltaisen tuoton kuin sen indeksini. Näihin tekniikoihin voi kuulua arvopapereiden strateginen valikointi, jossa poimitaan indeksini sisältämiä arvopapereita tai muita korkopapereita, joiden tuotto- tai arvonkehitys (ja riskiprofiili) on samantyyppinen joidenkin indeksini arvopapereiden kanssa. Lisäksi saatetaan käyttää johdannaisia (ts. sijoituksia, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen). Johdannaisia voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. Johdannaisten käytön odotetaan olevan rajallista tässä osuuslajissa.
- ▶ Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan lyhytaikaisesti takausta vastaan vaatimukset täyttävälle kolmansille osapuolille saadakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi.
- ▶ Suositus: Rahasto soveltuu keskipitkän ja pitkän aikavälin sijoituksiin, mutta se voi myös sopia lyhyemmälle aikavälille sovellettuun indeksini.
- ▶ Osuudet ovat tuotto-osuuksia (ts. niistä maksetaan osinkoa puolivuositain).
- ▶ Osuudet ovat Yhdysvaltain dollarin mää räisiä. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.
- ▶ Osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörsissä, ja niillä voidaan käydä kauppaa muissa kuin niiden perusvaluutassa. Tämä valuuttaero voi vaikuttaa osuuskien kehitykseen. Normaaliolosuhteissa vain valtuutetut sijoittajat (esim. valikoidut rahalaitokset) voivat käydä kauppaa osuuksilla (tai niiden oikeuksilla) suoraan rahaston kanssa. Muut sijoittajat voivat myydä tai ostaa osuuksia (tai niiden oikeuksia) päivittäin välittäjän kautta niissä pörsseissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa. Lisätietoja rahastosta, osuuslajista, riskeistä ja kuluista on rahaston rahastoesitteessä, joka on saatavilla tuotesivuilla osoitteessa [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

## Riski-tuotto profiili



- ▶ Mittari perustuu aiempiin tietoihin, eikä se ennusta luotettavasti osuuslajin tulevaa riskiprofiilia.
- ▶ Riskiluokan pysymistä samana ei voida taata; se voi muuttua ajan kuluessa.
- ▶ Alin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- ▶ Osuuslaji on sijoitettu luokkaan neljä rahaston sijoitusten luonteen perusteella. Sijoituksiin liittyy mm. seuraavassa esitetyt riskit. Nämä tekijät voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai alistaa osuuslajin tappioille.

- Luottoluokittelemattomat kiinteätuottoiset arvopaperit ovat herkempiä korkomuutoksille, ja niihin liittyy suurempi luottoriski kuin korkeamman luottoluokituksen kiinteätuottoisiin arvopapereihin.
- ▶ Erityisriskeihin, joita riski-indikaattori ei ota riittävästi huomioon, kuuluvat:
  - Vastapuoliriski: Varojen säilyttämisestä tai muista tämän tyyppisistä palveluista vastaavan tahon tai johdannaisten tai muiden instrumenttien vastapuolena toimivan tahon maksukyvyttömyys voi aiheuttaa osuuslajille taloudellisia tappioita.
  - Luottoriski: Rahastossa pidettyjen varojen liikkeeseenlaskija voi jättää tulot maksamatta tai pääoman takaisinmaksamatta niiden erääntyessä.
  - Likviditeettiriski: Alhaisempi likviditeetti tarkoittaa, että rahastolla voi olla vaikeuksia myydä tai ostaa sijoituksia, koska markkinoilla ei ole riittävästi ostajia tai myyjä.

## Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään osuuslajin toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

\*Ei koske jälkimarkkinasijoittajia. Osakepörssissä kauppaa käyvät sijoittajat maksavat osakevälittäjensä veloittamat kulut. Kyseiset kulut ovat julkisesti saatavissa pörsseistä, joissa osakkeet ovat pörssinoteerattuja ja pörssikaupan kohteena.

\*Valtuutetut osapuolet, jotka käyvät kauppaa suoraan rahaston kanssa, maksavat kauppaan liittyvät transaktiokulut mukaan lukien takaisinmaksut, mahdolliset sovellettavat myyntivoittoverot (CGT) ja muut verot arvopapereista.

Juoksevien kulujen määrä perustuu osuuslajin maksamaan kiinteään vuosipalkkioon, kuten rahastoesitteessä on esitetty. Luku ei sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi säilytysyhteisölle maksetut kulut sekä (mahdolliset) toisen rahaston osuuskäytöstä tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

\*\* Mikäli Rahasto harjoittaa arvopaperilainauksia kustannusten pienentämiseksi, Rahasto saa siitä perittävistä kuluista 62,5 % ja BlackRock arvopapereiden lainaajana loput 37,5 %. Koska arvopaperilainauksesta syntyvien tulojen jakaminen ei nosta Rahaston toimintakustannuksia, tätä osuutta ei ole laskettu mukaan juokseviin kuluihin.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	Ei mitään*
Lunastuspalkkio	Ei mitään*

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Osuuslajista vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	0,50%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottoisidonnainen palkkio	Ei mitään

## Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

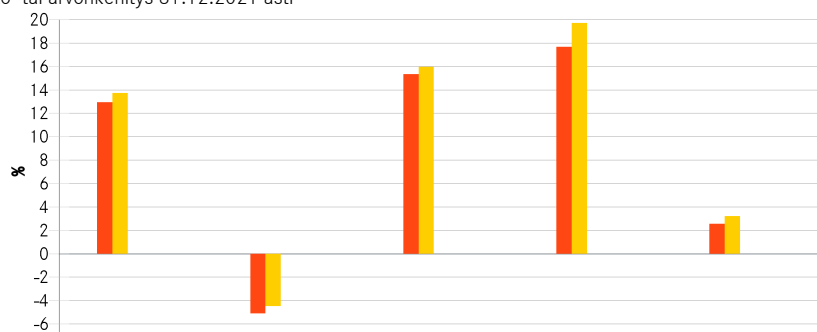
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Kaaviossa näkyy osuuslajin vuotuinen tuotto- tai arvonkehitys USD kullekin täydelle kalenterivuodelle kaavion osoittamalla kaudella. Se ilmaistaan osuuslajin substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa. Rahasto perustettiin 2016. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2016.

Esitetystä tuotto- tai arvonkehityksestä on vähennetty juoksevat kulut. Se ei sisällä merkintä- ja lunastuspalkkioita.

† Vertailuindeksi: Bloomberg Barclays Global Corporate ex EM Fallen Angels 3% Issuer Capped Index (USD)

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys 31.12.2021 asti



	2017	2018	2019	2020	2021
Rahasto	12,9	-5,1	15,3	17,7	2,6
Vertailuindeksi †	13,7	-4,5	16,0	19,7	3,2

## Käytännön Tietoja

- ▶ Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Lisätietoja rahastosta ja osuuslajista on saatavilla iShares IV plc:n viimeisimmästä vuosikertomuksesta ja puolivuotiskatsauksista. Nämä asiakirjat ovat saatavissa maksutta englanniksi ja tietyillä muilla kielillä. Nämä ja muut tiedot, esim. tarkat tiedot osuuslajin sijoituskohteista sekä osuuskäytön hinnat, ovat saatavilla iSharesin verkkosivustolta osoitteesta [www.ishares.com](http://www.ishares.com), puhelimitse numerosta +44 845 357 7000 ja omalta välittäjältäsi tai sijoitusneuvojaltasi.
- ▶ Sijoittajan tulee ottaa huomioon, että rahastoon ja osuuslajiin sovellettava verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen koskien osuuslajiin tehtyä sijoitusta.
- ▶ Rahasto on eri alarahastoista koostuvan iShares IV plc -sateenvarjorahaston alarahasto. Rahastossa on yksi tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja koskee sitä rahastoa ja osuuslajia, jotka on mainittu asiakirjan alussa. Rahastoesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset laaditaan kuitenkin yhteisesti koko sateenvarjorahastolle.
- ▶ iShares IV plc voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston Rahastoesitteiden asianomaisten osien kanssa.
- ▶ Suuntaa antavia tietoja osuuslajin substanssiarvosta pörssipäivän aikana on saatavilla sivustolta <http://deutsche-boerse.com> ja/tai <http://www.reuters.com>.
- ▶ Irlannin lain mukaisesti iShares IV plc:n alarahastojen vastuut ovat erillisiä (ts. rahaston varoja ei voi käyttää iShares IV plc:n toisten alarahastojen vastuiden kattamiseen). Lisäksi rahaston varat pidetään erillään muiden alarahastojen varoista. Kunkin osuuslajin varat ja vastuut kohdistetaan ainoastaan kyseiseen osuuslajiin, mutta Irlannin lain mukaan osuuslajien vastuut eivät ole erillisiä.
- ▶ Sijoittajat eivät voi vaihtaa tämän rahaston ja toisten iShares IV plc:n alarahastojen osuuksia keskenään. Vain suoraan rahaston kanssa kauppaa käyvät valtuutetut sijoittajat voivat vaihtaa rahaston eri osuuslajien osuuksia rahastoesitteessä määritettyjen ehtojen puitteissa.
- ▶ Hallinnointiyhtiön palkitsemiskäytäntö, jossa kuvataan kuinka palkkiot ja edut määritellään ja myönnetään sekä tähän liittyvät hallintojärjestelyt, on saatavilla osoitteesta [www.blackrock.com/Remunerationpolicy](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy). Sen saa myös pyynnöstä hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.