

iShares MSCI China UCITS ETF

Alarahasto iShares IV plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BJ5JPG56

Exchange Traded Fund (ETF)

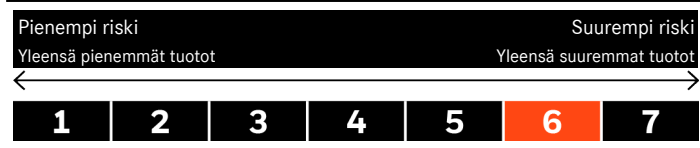
Rahastoyhtiö: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Tavoitteet ja Sijoituspolitiikka

- ▶ Osuuslaji on rahaston osuuslaji, jonka tavoitteena on saada sijoitukselle rahaston pääoman kasvun ja tulojen yhdistelmästä rahaston vertailuindeksi (MSCI China Index) tuottoa heijastavaa tuottoa ("Indeksi").
- ▶ Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja se sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin osakesidonnaisiin arvopapereihin (esim. osakkeisiin). Rahaston aikomuksena on jäljitellä indeksia pitämällä hallussaan indeksin muodostavia osakesidonnaisia arvopapereita samassa suhteessa kuin indeksi.
- ▶ Indeksii mittaa sellaisten Kiinan osakemarkkinoiden suurten ja keskisuurten yhtiöiden kehitystä, joihin sovelletaan indeksinhoitajan likvidiyyttä, sijoittamiskelpoisuutta ja jäljitettävyyttä koskevia vaatimuksia.
- ▶ Indeksii koostuu (i) China A-sarjan osakkeista (sellaisten yhtiöiden arvopapereista, joiden kotipaikka sijaitsee Kiinan kansantasavallassa, joiden nimellisvaluutta on renminbi ja jotka noteerataan Shanghain (SSE) ja Shenzhenin (SZSE) pörssissä); (ii) kiinalaisista B-sarjan osakkeista (sellaisten yhtiöiden arvopapereista, joiden kotipaikka sijaitsee Kiinan kansantasavallassa ja joiden nimellisvaluuttana on Yhdysvaltain dollari ja jotka noteerataan Shanghain pörssissä (SSE) tai joiden nimellisvaluuttana on Hongkongin dollari ja jotka noteerataan Shenzhenin pörssissä (SZSE)); (iii) kiinalaisista H-sarjan osakkeista (sellaisten yhtiöiden arvopapereista, joiden kotipaikka sijaitsee Kiinan kansantasavallassa, joiden nimellisvaluutta on Hongkongin dollari ja jotka noteerataan Hongkongin pörssissä (SEHK)); (iv) P Chips -osakkeista (sellaisten yhtiöiden arvopapereista, jotka noteerataan Hongkongin pörssissä ja joiden kotipaikka sijaitsee Kiinan kansantasavallan ulkopuolella, joita hallitsevat yksityiset yritykset tai yksityishenkilöt Kiinan kansantasavallassa ja jotka saavat huomattavia tuottoja Kiinan kansantasavallasta tai jotka kohdentavat sinne huomattavia varoja); (v) Red Chips -osakkeista (sellaisten yhtiöiden Hongkongin pörssissä noteeratuista arvopapereista, joiden kotipaikka sijaitsee Kiinan kansantasavallan ulkopuolella, joita hallitsevat Kiinan kansantasavallan valtion yksiköt ja jotka saavat huomattavia tuottoja Kiinan kansantasavallasta tai jotka kohdentavat sinne huomattavia varoja); ja (vi) ulkomaisista listauksista (kiinalaisten yhtiöiden liikkeeseenlaskemista arvopapereista, joilla käydään kauppaa Kiinan kansantasavallan ulkopuolella, mukaan lukien arvopaperit, joilla käydään kauppaa talletustodistusten avulla (rahoituslaitosten liikkeeseen laskemia sijoituksia, joiden avulla päästään harjoittamaan sijoitustoimintaa osakemuotoisilla kohde-etuuksilla (esim. amerikkalaiset talletustodistukset (ADR))).
- ▶ Indeksiiin valittaviin China A -sarjan osakkeisiin (jotka määrittää indeksinhoitaja) sovelletaan ylärajaa siten, että niiden osuus indeksissä rajoittuu tiettyyn kiinteään prosenttiosuuteen (jonka määrittää indeksinhoitaja) niiden vapaasti vaihdettavasta markkinapääomasta. Vapaasti vaihdettavilla osakkeilla viitataan siihen, että markkinapääoman laskemiseen käytetään vain markkinoilta helposti saatavissa olevia osakkeita, ei kaikkia yhtiön liikkeeseen laskemia osakkeita. Indeksii on painotettu vapaasti vaihdettavan markkinapääoman perusteella, ja uudelleenpainotus tapahtuu neljännesvuosittain.
- ▶ Salkunhoitaja voi käyttää rahaston sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahoitusjohdannaisia (eli sijoituksia, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuuteen). Rahoitusjohdannaisia voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. Rahoitusjohdannaisen käytön odotetaan olevan rajallista tämän osuuslajin osalta.
- ▶ 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 indeksiiin.
- ▶ Osuudet ovat kasvuosuuksia (ts. osinkotulot sisällytetään niiden arvoon).
- ▶ Osuudet ovat Yhdysvaltain dollarin määräisiä. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.
- ▶ Osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörssissä, ja niillä voidaan käydä kauppaa muissa kuin niiden perusvaluutassa. Tämä valuuttaero voi vaikuttaa osuuksien 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 pörssissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa.

Lisätietoja rahastosta, osuuslajista, riskeistä ja kuluista on rahaston rahastoesitteessä, joka on saatavilla tuotesivuilla osoitteessa www.blackrock.com.

Riski-tuottoprofiili



- ▶ Riskimittari on laskettu simuloituja aiempia tietoja yhdistämällä, eikä se välttämättä ennakoil tuotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia.
- ▶ Riskiluokan pysymistä samana ei voida taata; se voi muuttua ajan kuluessa.
- ▶ Alin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- ▶ Osuuslaji on sijoitettu luokkaan kuusi rahaston sijoitusten luonteen perusteella. Sijoituksiin liittyy mm. seuraavassa esitetyt riskit. Nämä tekijät voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai alistaa osuuslajin tappioille.
 - Kehittyvät markkinat reagoivat yleensä herkemmin taloudellisiin ja poliittisiin olosuhteisiin kuin kehittyneet markkinat. Muita tekijöitä ovat suurempi likviditeettiriski, sijoituksia tai varainsiirtoa koskevat rajoitukset, rahaston odottamien arvopaperitoimitusten tai maksujen myöhästyminen/laiminlyönti sekä ympäristöystävällisyyteen liittyvät riskit.

- Sijoitusriski keskittyy tietyille sektoreille ja tiettyihin maihin, valuuttoihin tai yrityksiin. Tämä merkitsee sitä, että rahasto on alttiimpi paikalliseen talouteen, markkinoihin, poliittiseen tilanteeseen, ympäristöystävällisyyteen tai sääntelyyn liittyville tapahtumille.
- Valuutariski: Rahasto sijoittaa muihin valuuttoihin. Valuuttakurssien muutokset vaikuttavat näin ollen sijoituksen arvoon.
- Päivittäiset muutokset osakemarkkinoilla voivat vaikuttaa osakkeiden ja niihin liittyvien arvopapereiden arvoon. Muita vaikuttavia tekijöitä ovat poliittiset muutokset, taloudelliset uutiset, yritysten tulokset ja merkittävät tapahtumat yrityksissä.
- Investoinnit maan sisäisiin kiinalaisiin arvopapereihin Stock Connectin tai RQFII:n kautta on kiintiöity. Jos rahaston vaatimus ylittää kiintiön, ostomääräys hylätään. Tämän seurauksena merkinnät voidaan joutua keskeyttämään, jolloin pörssikaupankäynti rahaston osuuksilla voi toteutua merkittävästi yli- tai alihinnalla suhteessa substanssiarvoon.
- ▶ Erityisriskeihin, joita riski-indikaattori ei ota riittävästi huomioon, kuuluvat:
 - Vastapuoliriski: Varojen säilyttämisestä tai muista tämän tyyppisistä palveluista vastaavan tahon tai johdannaisen tai muiden instrumenttien vastapuolena toimivan tahon maksukyvyttömyys voi aiheuttaa osuuslajille taloudellisia tappioita.

_ Likviditeettiriski: Alhaisempi likviditeetti tarkoittaa, että rahastolla voi olla vaikeuksia myydä tai ostaa sijoituksia, koska markkinoilla ei ole riittävästi ostajia tai myyjiä.

_ Kiinan kansantasavallan ja Irlannin välisen verosopimuksen mukaan rahasto on vapautettu veroista kiinalaisten A-sarjan osakkeiden myynnistä syntyvien pääomaverojen suhteen. Vaikka rahaston odotetaan nauttivan verovapautta, on olemassa riski, että Kiinan kansantasavallan veroviranomaiset arvioivat, että rahasto ei kuulu Kiinan kansantasavallan ja Irlannin verosopimuksen piiriin, ja päättää kerätä mainitut verot takautuvasti, mikä voi vaikuttaa sijoituksen arvoon.

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 osakevälittäjiensä 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 osuuskien ostamisesta 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	0,40%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottosidonnainen 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 2019. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2019.

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

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys 31.12.2021 asti



† Vertailuindeksi: MSCI Emerging - China NET Index in USD (USD)

	2017	2018	2019	2020	2021
Rahasto				29,1	-22,0
Vertailuindeksi †				29,5	-21,7

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 osuuskien hinnat, ovat saatavilla iSharesin verkkosivustolta osoitteesta 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 Rahastoesitteen 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. Sen saa myös pyynnöstä hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.

Tämä Rahasto ja sen hallinnointiyhtiö, BlackRock Asset Management Ireland Limited, on auktorisoitu Irlannissa, ja ne ovat Irlannin keskuspankin sääntelyn alaisia.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 01 helmikuuta 2022