

iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS
ETF

Alarahasto iShares IV plc

EUR (Acc) Share Class

ISIN: IE00BHZPJ783

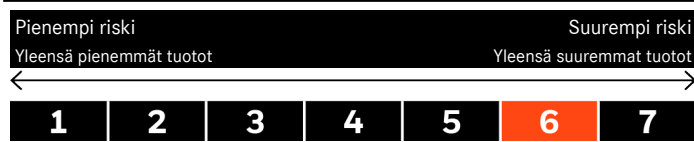
Exchange Traded Fund (ETF)

Rahastoyhtiö: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Tavoitteet ja Sijoituspolitiikka

- Osuuslaji on rahaston osuuslaji, jonka tavoitteena on saada rahaston sijoitusten pääoman kasvuun ja tulojen yhdistelmästä sijoituksellesi rahaston vertailuindeksiin MSCI Europe ESG Enhanced Focus Index ("indeksi") tuottoa heijastavaa tuottoa.
 - Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja sen tavoitteena on sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin osakesidonnaisiin arvopapereihin (esim. osakkeisiin).
 - Indeksii mittaa sitä osakesidonnaisten arvopapereiden alaryhmää, joka on osa MSCI Europe -indeksiä ("emoindeksi") ja joka sulkee pois emoindeksiin yhtiöitä indeksinhoitajan poissulkevien ympäristöllisten, sosiaali- ja hallintokriteerien ("ESG") perusteella. Indeksini hoitaja painottaa muita yhtiöitä indeksiin mukaan ottamista varten käyttämällä optimointiprosessia, jolla maksimoidaan altistus yrityksille, joiden ESG-luku on korkeampi, sekä vähennetään altistusta hiilipäästöille suhteessa emoindeksiin kohdistuen samalla samanlaisen riskiprofiilin emoindeksiin.
 - Yritykset voidaan sulkea pois emoindeksistä, jos ne liittyvät kiistanalaisiin aseisiin ja ydinaseisiin, siviiliasseihin, lämpöhiileen, tupakkaan tai öljyhiikkaan. Lisäksi suljetaan pois yhtiöt, jotka luokitellaan Yhdistyneiden Kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita loukkaaviksi, joilla on punainen MSCI ESG -kiistakysymyspisteytys tai joita indeksinhoitaja ei ole arvioinut ESG-kiistakysymyspisteytyksen tai ESG-luokituksen osalta.
 - Rahasto voi hankkia rajoitettuja sijoituksia arvopapereihin, joiden ei katsota vastaavan näitä ESG-kriteerejä.
 - Rahasto noudattaa sitovan ja merkityksellisen ESG-optimoinnin lähestymistapaa kestävään sijoittamiseen. Tämä tarkoittaa, että rahasto integroi ESG-tiedot sijoitusprosessiinsa optimoidakseen altistuksen liikkeeseenlaskijoihin ja saavuttaakseen siten korkeamman ESG-luokituksen ja pienentääkseen altistusta hiilipäästöille emoindeksiin verrattuna, samalla kun se noudattaa optimointirajoituksia. Yli 90 % rahaston sijoituskohteena olevista arvopapereiden liikkeeseenlaskijoista, lukuun ottamatta käteis- ja rahamarkkinarahastoja, on ESG-luokiteltuja tai ne on analysoitu ESG-tarkoituksiin. Rahaston painotettu keskimääräinen ympäristöindikaattori on 20 % korkeampi kuin emoindeksiin painotettu ympäristöindikaattori.
 - Rahasto käyttää optimointitekniikoita saavuttaakseen samanlaisen tuoton kuin sen indeksi. Näihin tekniikoihin voi kuulua arvopaperien strateginen valikointi, jossa poimitaan indeksin sisältämiä arvopapereita tai muita arvopapereita, joiden tuotto- tai arvonnekehitys on samantyyppinen indeksin varsinaisten arvopapereiden kanssa. Tämä saattaa sisältää myös rahoitusjohdannaisten käytön. Rahoitusjohdannaista voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. Rahoitusjohdannaisten käytön odotetaan olevan rajallista tämän osuuslajin osalta.
 - Suositus: Rahasto soveltuu keskipitkän ja pitkän aikavälin sijoituksiin, mutta se voi myös sopia lyhyemmälle aikavälille sovellettuun indeksiin.
 - Osuudet ovat kasvuosuuksia (ts. osinkotulot sisällytetään niiden arvoon).
 - Osuudet ovat euromääräisiä. Rahaston perusvaluutta on euro.
 - Osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörsissä, ja niillä voidaan käydä kauppaa muissa kuin niiden perusvaluutassa. Tämä valuuttaero voi vaikuttaa osuukien 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 pörseissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa.
- Lisätietoja rahastosta, osuuslajista, riskeistä ja kuluista on rahaston rahastosietteenä, joka on saatavilla tuotesivuilla osoitteessa www.blackrock.com.

Riski-tuottoprofiili



- Pienempi riski** **Suurempi riski**

Yleensä pienemmät tuotot **Yleensä suuremmat tuotot**

1	2	3	4	5	6	7
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

- ▶ Riskimittari on laskettu simuloituja aiempia tietoja yhdistämällä, eikä se välttämättä ennakoisi luotettavasti 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.
 - 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.

- Päivittäiset muutokset osakemarkkinoilla voivat vaikuttaa osakkeiden ja niihin liittyvien arvopaperien arvoon. Muita vaikuttavia tekijöitä ovat poliittiset muutokset, taloudelliset uutiset, yritysten tulokset ja merkittävät tapahtumat yrityksissä.
 - Vertailuindeksistä suljetaan yhtiöitä pois vain, jos yhtiö harjoittaa ESG-kriteereihin sopimatonta toimintaa enemmän kuin indeksinhoitajan määrittelemät kynnysarvot sallivat. Sijoittajan tulee siis itse arvioida indeksin ESG-seulan eettisyys ennen sijoittamista tähän rahastoon. ESG-seulonta voi heikentää rahaston sijoitusten arvoa verrattuna seulomattomaan rahaston arvoon.

▶ 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.

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 kaupan 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 kaupankäyntikulua, paitsi säilytysyhteisölle maksetut kulut sekä (mahdolliset) toisen rahaston osuiksien 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*

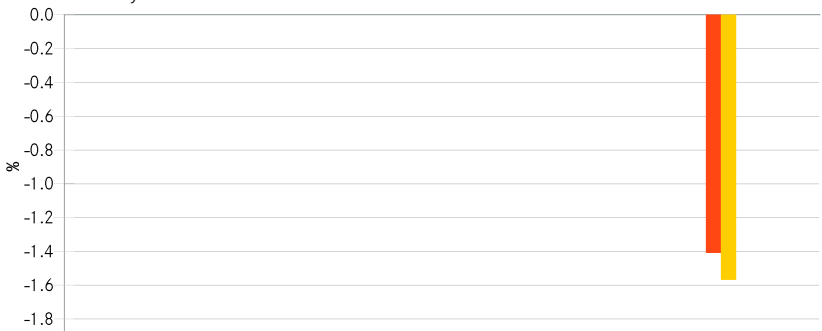
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista.

Osuuslajista vuoden aikana veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	0,12%**
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 EUR kullekin täydelle kalenterivuodelle kaavion osoittamalla kaudella. Se ilmaistaa 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 31.12.2020 asti



† Vertailuindeksi: MSCI Europe ESG Enhanced Focus Index (NET) (EUR)

	2016	2017	2018	2019	2020
Rahasto					-1,4
Vertailuindeksi †					-1,6

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 osuiksien 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.