

iShares MSCI World Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF

Alarahasto iShares III plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE000T9EOCL3

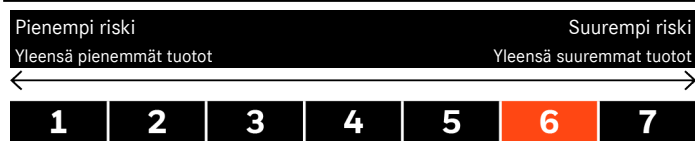
Exchange Traded Fund (ETF)

Rahastoyhtiö: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Tavoitteet ja Sijoituspolitiikka

- ▶ Osuuslaji on rahaston osuuslaji, joka tavoitteena on saada rahaston varojen kasvun ja tulojen yhdistelmästä sijoituksellisesti rahaston vertailuindeksi MSCI World Small Cap ESG Enhanced Focus CTB 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 kehitystä globaaleiden kehittyneiden markkinoiden pienyritysten osakkeiden alaryhmässä, joka on osa MSCI World Small Cap Index -indeksiä ("emoindeksi") ja joka sulkee pois liikkeeseenlaskijat emoindeksistä indeksin tarjoajan poissulkevien ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintokriteerien (ESG) perusteella. Markkinapääoma on yrityksen osakkeen hinta kerrottuna liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrällä. Indeksinhoitaja painottaa sitten jäljelle jäävät yhtiöt käyttäen optimointiprosessia, jonka tavoitteena on ylittää EU:n ilmastomuutoksen viiteindeksin (jota kuvataan tarkemmin rahastoesitteessä) hiilipäästöjen vähentäminen ja muut vähimmäisstandardit ja maksimoida altistus liikkeeseenlaskijoihin, joilla on korkeammat ESG-luokitukset, samalla kun tavoitellaan samantyyppistä riskiprofiilia ja rajoitetaan indeksin seurantavirheet suhteessa emoindeksiin.
 - ▶ Yritykset voidaan sulkea pois emoindeksistä, jos niiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin, perinteisiin aseisiin ja ydinaseisiin, siviiliaseisiin, lämpöhiileen, tupakkaan tai epätavanomaiseen öljyn ja kaasun tuotantoon. Lisäksi suljetaan pois yhtiöt, jotka luokitellaan Yhdistyneiden Kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita loukkaaviksi, joilla on punainen MSCI ESG -kiistakysymyspisteytys tai joita indeksin tarjoaja 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.
 - ▶ 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 arvonkehitys on samantyyppinen indeksin varsinaisten arvopapereiden kanssa. Niihin saattaa myös kuulua rahoitusjohdannaisten (eli sijoitusten, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen) käyttö. Rahoitusjohdannaisia voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. Rahoitusjohdannaisten käytön odotetaan olevan rajallista tämän osuuslajin osalta. Rahasto voi lainata sijoituksiaan lyhytaikaisesti.
 - ▶ 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 Yhdysvaltain dollariin määrisiä. 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 pörseissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa.
- Lisätietoja rahastosta, osuuslajista, riskeistä ja kuluista on rahaston rahastoesitteessä, 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 ennakoil 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.
 - Pienempien yritysten osakekaupan volyyymi on yleensä pienempi, ja hintavaihtelut niissä ovat suurempia kuin suurempien yritysten osakekaupassa.
 - 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.
 - Likviditeettiriski: Alhaisempi likviditeetti tarkoittaa, että rahastolla voi olla vaikeuksia myydä tai ostaa sijoituksia, koska markkinoilla ei ole riittävästi ostajia tai myyjiä.

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.

Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.
Rahasto perustettiin 2021. Osuuslaji perustettiin 2021.
Esitetystä tuotto- tai arvonkehityksestä on vähennetty juoksevat kulut. Se ei sisällä merkintä-/ lunastuspalkkioita.

Tämä taulukko on jätetty tarkoituksella tyhjäksi, koska tuotto- ja arvon kehitystietoja on vasta alle vuoden ajalta.	
--	--

Käytännön Tietoja

- ▶ Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Lisätietoja rahastosta ja osuuslajista on saatavilla iShares III 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 III 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 III 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 III plc:n alarahastojen vastuut ovat erillisiä (ts. rahaston varoja ei voi käyttää iShares III 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 III 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.

** Mikäli Rahasto harjoittaa arvopaperilainausta 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 veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,35%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään