

iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Alarahasto iShares VI plc

EUR Hedged (Acc) Share Class

ISIN: IE00BYXPXL17

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 MSCI World Minimum Volatility Index ("indeksi") tuottoa heijastavaa tuottoa. Osuuslaji pyrkii myös pienentämään rahaston salkun valuuttojen ja euron välisten kurssivaihteluiden vaikutusta sijoittajan tuottoihin.
 - ▶ Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja se sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin osakesidonnaisiin arvopapereihin (esim. osakkeisiin), yhdistettyinä valuuttasuojaukseen pyrkiviin valuuttasopimuksiin.
 - ▶ Indeksillä pyritään heijastelemaan MSCI World Index -indeksiin ("emoindeksi") osajoukon tuottokehitystä tuottojen mahdollisimman pienellä absoluuttisella volatiliteetilla, kun riski hajautetaan. Indeksien osatekijöiden valikoinnissa käytetään minimivolatiliteettistrategiaa, jossa emoindeksistä valitaan arvopaperit kunkin osatekijän arvioitun riskiprofiilin ja odotetun volatiliteetin sekä toisaalta kaikkien emoindeksien osatekijöiden keskinäisen korrelaation perusteella. Tuottojen volatiliteetti mittaa osatekijöiden kurssin päivittäisiä vaihteluita tietyllä aikavälillä.
 - ▶ Emoindeksi mittaa eri puolilla maailmaa sijaitsevien kehittyneiden maiden osakemarkkinoiden kehitystä. Yhtiöitä otetaan mukaan emoindeksiin sen perusteella, kuinka suuri osuus niiden osakkeista on kansainvälisten sijoittajien ostettavissa.
 - ▶ Rahasto käyttää optimointitekniikoita saavuttaakseen samanlaisen tuoton kuin indeksi. Näihin tekniikoihin voi kuulua arvopapereiden strateginen valikointi, jossa poimitaan indeksin sisältämiä arvopapereita tai muita arvopapereita, joiden tuotto- tai arvonekehitys on samantyyppinen indeksin varsinaisten arvopapereiden kanssa. Niihin saattaa myös kuulua rahoitusjohdannaisten (FDI) (eli sijoitusten, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen) käyttö. Rahoitusjohdannaista (valuuttatermiinisopimukset mukaan lukien) voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen.
 - ▶ 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 indeksiin.
 - ▶ Osuudet ovat kasvuosuuksia (ts. osinkotulot sisällytetään niiden arvoon).
 - ▶ Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Tämän osuuslajin osuuksien nimellisvaluutta on euro. Tämä valuuttaero voi vaikuttaa osuuksien kehitykseen.
 - ▶ Osuudet suojataan nimellisvaluutan ja rahaston kohde-etuuskien valuutan välisten kurssivaihteluiden vaikutuksen pienentämiseksi. Suojausstrategia ei välttämättä poista valuuttariskiä kokonaan, vaan se voi vaikuttaa osuuksien kehitykseen.
 - ▶ 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-tuotto-profiili



- ▶ Riskimittari on laskettu simuloituja aiempia tietoja yhdistämällä, eikä se välttämättä ennakoit 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 viisi rahaston sijoitusten luonteen perusteella. Sijoituksiin liittyy mm. seuraavassa esitetyt riskit. Nämä tekijät voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai altistaa osuuslajin tappioille.
 - 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.

- Indeksimenetelmän riski: Vaikka vertailuindeksi pyrkii kohdentamaan sijoituksen emoindeksiin alhaisen volatiliteetin arvopapereita sisältäviin arvopapereihin, ei tämän tavoitteen saavuttamisesta ole takeita.
- Piirteeseen keskittymisen riski: Johonkin tiettyyn piirteeseen keskittyvät indeksit ovat heikommin hajautettuja kuin niiden emoindeksi, koska ne altistuvat voimakkaasti yksittäiselle tekijälle, toisin kuin useimmat indeksit, joissa vaikuttavat samaan aikaan useat tekijät. Tämän vuoksi ne ovat alttiimpia tiettyyn tekijään liittyville markkinaliikkeille. Sijoittajan tulee pitää tätä rahastoa yhtenä osana laajempaa sijoitusstrategiaa.
- Volatiliteettiriski: Rahasto pyrkii seuraamaan indeksiä, joka koostuu historiallisesti matalan volatiliteetin arvopapereista. Rahaston nimessä mainittu vähäinen volatiliteetti ("Minimum volatility") viittaa sijoituskohteena olevan indeksiin, ei rahaston osuuksien hintaan. Ei ole minkäänlaista takuuta, että rahaston pörssissä noteerattavien osuuksien volatiliteetti olisi matala.
- ▶ 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	0,35%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottoisidonnainen palkkio	Ei mitään

Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

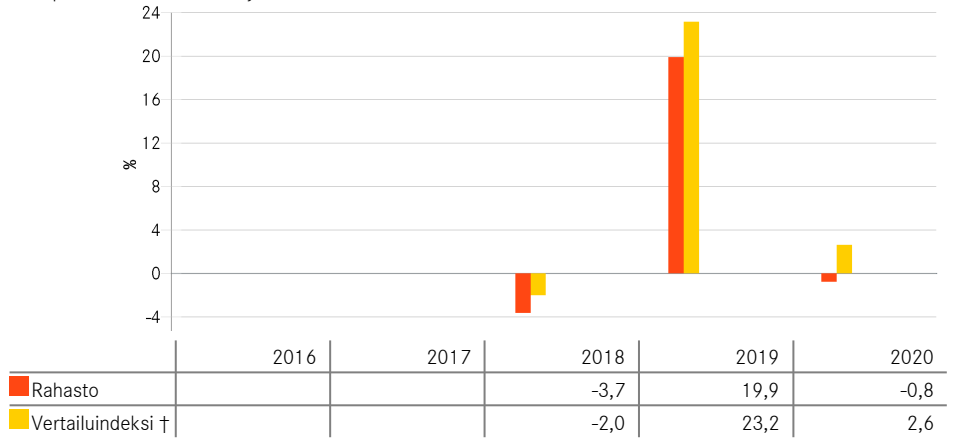
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Kaaviossa näkyy osuuslajin vuotuinen tuotto- tai arvonkehitys EUR kullekin täydelle kalenterivuodelle kaavion osoittamalla kaudella. Se ilmaistaa osuuslajin substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa. Rahasto perustettiin 2012. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2017.

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

† Vertailuindeksi: MSCI World Minimum Volatility Index (USD)

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys 31.12.2020 asti



Käytännön Tietoja

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