

iShares \$ Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

Ajarahasto iShares plc

USD (Dist) Share Class

ISIN: IE00BCLWRB83

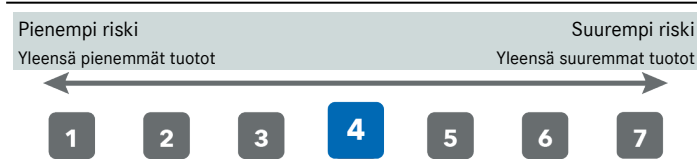
Exchange Traded Fund (ETF)

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 (Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Interest Rate Hedged Index, ”indeksi”) tuottoa heijastavaa tuottoa.
 - ▶ Vertailuindeksi pyrkii mittaamaan Yhdysvaltain dollarin määräisten Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index -indeksiin (perusindeksi) sisältyvien yritysjoukkolainojen kehitystä, mutta pyrkii samalla suojaautumaan dollarimääräisten yrityslainojen korkotasoriskiltä. Perusindeksi mittaa dollarimääräisten kiinteäkorkoisten yrityslainojen (kuten joukkovelkakirjojen) kehitystä. Kiinteätuoitoiset arvopaperit ovat luottoluokiteltuja (tietyn luottokelpoisuustason omaavia) ostohetkellä.
 - ▶ Indeksio suojautuu korkotasoriskiltä myymällä Yhdysvaltain valtionobligaatioiden futuureja. Joukkolainan futuurisopimus lukitsee hinnan, jolla joukkovelkakirja voidaan ostaa tai myydä sovittuna tulevana ajankohtana. Suojauus pyrkii vähentämään altistumista Yhdysvaltain valtionobligaatioiden eri juoksuaikojen korkojen muodostaman tuottokäyrän muutoksille.
 - ▶ Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja sen tavoitteena on sijoittaa mahdollisimman suurelta osin perusindeksiin muodostaviin, rahaston luottokelpoisuusvaatimusten mukaisiin FI-arvopapereihin sekä Yhdysvaltain valtionobligaatioiden futuurisopimuksiin, jotka noudattavat mahdollisimman hyvin indeksin suojausmenetelmää. Jos FI-arvopapereiden luottoluokitusta lasketaan, rahasto voi pitää arvopapereita niin kauan, kunnes ne poistetaan Indeksistä ja positio on mahdollista myydä.
 - ▶ Yhdysvaltain valtionobligaatioiden futuurisopimukset painotetaan kuukausittain indeksin kiinteätuoitoisten joukkolainojen duraation mukaan. Suojaukseen ei tehdä korjauksia sen kuukauden aikana, jona indeksin kiinteätuoitoisten arvopapereiden hintaliikkeet kirjataan.
 - ▶ Rahasto käyttää optimointitekniikoita saavuttaakseen samankaltaisen tuoton kuin sen indeksi. Näihin tekniikoihin voi kuulua arvopapereiden strateginen valikointi, jossa poimitaan indeksin sisältämiä tai muita kiinteätuoitoisia arvopapereita, joiden tuotto- tai arvonkehitys on samantyyppinen joidenkin indeksin 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 Yhdysvaltain valtionobligaatioiden tuottoriskiltä suojautumista lukuun ottamatta.
 - ▶ 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 tuotto-osuuksia (ts. niistä maksetaan osinkoa neljännesvuosittain).
 - ▶ 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 osuuskien kehitykseen. Normaaliolosuhteissa vain valtuutetut sijoittajat (esim. valikoidut rahailaitokset) 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



- ▶ 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 altistaa osuuslajin tappioille.
 - Luottoriskillä, korkotason muutoksilla ja/tai liikkeeseenlaskijan maksuhäiriöillä on merkittävä vaikutus kiinteätuoitoisten arvopapereiden tuotto- ja arvonkehitykseen. Luottoluokituksen mahdollinen tai toteutunut aleneminen voi nostaa riskitasoa.
- Johdannaiset voivat olla erittäin herkkiä kohde-etuuden arvon muutoksille ja voivat voimistaa tappioita ja voittoja ja altistaa siten rahaston suurille arvon vaihteluille. Vaikutus rahastoon voi olla suurempi, jos johdannaisten käyttö on laajaa tai monimutkaista.
- Korkosuojaus pyrkii vähentämään, mutta ei poistamaan kokonaan, rahaston korkotasoriskiiä ja saattaa vaikuttaa rahastojen kehitykseen.
- ▶ 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. Jos rahoituslaitos ei kykene vastaamaan taloudellisista veloitteistaan, asianomaiset viranomaiset saattavat alaskirjata rahoituslaitoksen finanssivarallisuuden arvoa tai sitä saatetaan muuttaa omaksi pääomaksi (ns. bail-in-toimenpiteet) rahoituslaitoksen pelastamiseksi.
 - 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 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 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	0,25%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään

Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

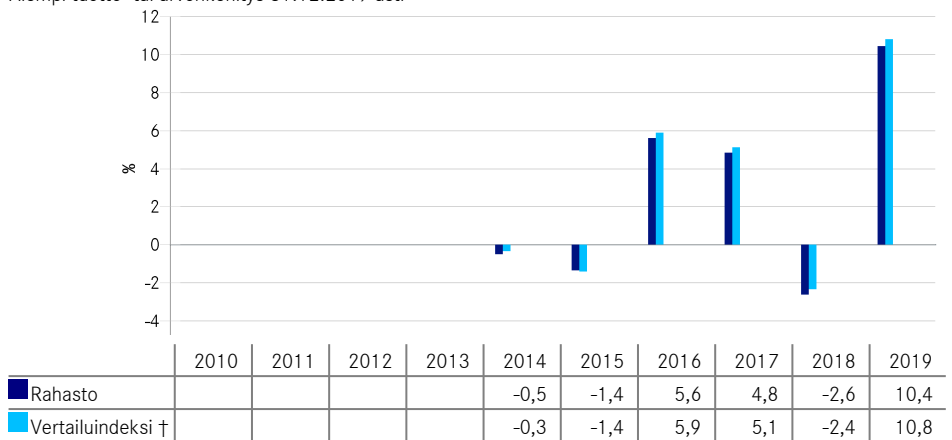
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

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 2013. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2013.

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

† Vertailuindeksi: iBoxx USD Liquid Investment Grade IR Hedged Index (USD)

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys 31.12.2019 asti



Käytännön Tietoja

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