

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Intended retail investor Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF ("rahasto"), **USD Dist** ("osuuslaji"), ISIN: **IE00B44CGS96** on valtuutettu Irlannissa ja sen kehittäjä on BlackRock Asset Management Ireland Limited ("rahastoyhtiö"), joka on osa BlackRock, Inc -konsernia.

Rahastoyhtiö on valtuutettu Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki ("CBI"), ja CBI vastaa rahastoyhtiön valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan mukaisesti.

Lisätietoja saa osoitteesta www.blackrock.com tai soittamalla numeroon **+353 1 612 3394**. Tämä asiakirja on päivätty 01 tammikuuta 2023.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on Irlannissa sijaitsevan iShares II plc -sateenvarjorahaston, jonka on valtuuttanut Central Bank of Ireland yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavaksi yritykseksi ("UCITS"), alarahasto.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole määräaikaa tai maturiteettijaksoa, mutta tietyissä olosuhteissa rahastoesitteessä kuvatulla tavalla rahasto voidaan päättää yksipuolisesti, jos asiasta on ilmoitettu osuuskienomistajille kohtuullisella tavalla etukäteen rahastoesitteen ja sovellettavan asetuksen mukaisesti.

Tavoitteet

- Osuuslaji on rahaston osuuslaji, jonka tavoitteena on saada rahaston sijoitusten kasvun ja tulojen yhdistelmästä sijoituksellesi tuottoa, joka heijastaa rahaston vertailuindeksin Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index -indeksin (indeksi) tuottoa.
- Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja sen tavoitteena on sijoittaa mahdollisimman suurelta osin kiinteätuottoisiin arvopapereihin (kuten joukkovelkakirjoihin), jotka muodostavat indeksin ja ovat rahaston luottokelpoisuusvaatimusten mukaisia. Jos kiinteätuottoisten arvopapereiden luottoluokitusta lasketaan, rahasto voi pitää ne niin kauan, kunnes ne eivät enää sisälly indeksiin ja ne on mahdollista myydä.
- Indeksi mittaa Yhdysvaltain dollarin määräisten verotettavien joukkovelkakirjojen markkinoiden tuottokehitystä. Kiinteätuottoisten arvopapereiden liikkeeseenlaskija voi olla Yhdysvaltain keskuspankki, valtion laitos tai yhtiö, ja niihin voi sisältyä omaisuusvakuudellisia, kaupallisia kiinteistövakuudellisia tai kiinteistövakuudellisia arvopapereita (ts. rahoitusarvopapereita, joiden vakuutena on lainasta saatava rahavirta). Kiinteätuottoiset arvopaperit ovat Yhdysvaltain dollarin määräisiä, niistä maksetaan kiinteän koron mukaista tuottoa, ja ne ovat indeksiin mukaan ottamisen hetkellä sijoituskelpoisiksi luokiteltuja (ts. ne täyttävät tietyn luottokelpoisuuden tason). Indeksiin otetaan mukaan vain joukkovelkakirjoja, joiden juoksuaikaa on jäljellä vähintään vuosi.
- Rahasto käyttää eri optimointitekniikoita saavuttaakseen indeksin vastaavan tuoton. Niihin saattaa sisältyä indeksin muodostavien tiettyjen arvopapereiden tai tiettyihin indeksiin sisältyviin arvopapereihin verrattuna samankaltaisen tuottokehityksen tarjoavien kiinteätuottoisten arvopapereiden strateginen valikointi. Niissä voidaan käyttää myös rahoitusjohdannaisia (eli sijoituksia, joiden hinnat perustuvat yhteen tai useampaan kohde-etuuteen). Rahoitusjohdannaisia voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. Rahoitusjohdannaisien käytön odotetaan olevan rajallista tämän osuuslajin osalta.
- Kiinteätuottoisten arvopapereiden hintaan voivat vaikuttaa vaihtuvat korot, jotka puolestaan voivat vaikuttaa sijoituksen arvoon. Korkojen vaihtelu vaikuttaa käänteisesti kiinteätuottoisten arvopapereiden hintoihin. Siksi kiinteätuottoisten arvopapereiden markkina-arvo voi laskea korkojen noustessa. Liikkeellelaskijan luottoluokitus vaikuttaa yleensä kiinteätuottoisilla arvopapereilla ansaittavaan tuottoon: mitä parempi luottoluokitus, sitä pienempi tuotto.
- Rahastoon tekemäsi sijoituksen tuotto on sidottu suoraan rahaston kohde-etuuksien arvoon kuluilla vähennettynä (katso "Mitä kuluja aiheutuu?" jäljempänä).
- Sijoituksen tuoton, alttiuden ja keston välistä suhdetta käsitellään jäljempänä (katso "Kauanko minun kannattaisi pitää sijoitus ja voinko nostaa sijoitukseni aikaisin?").
- Rahaston tallettaja on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- iShares II plc:n uusimmat vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset sisältävät lisätietoja rahastosta. Nämä asiakirjat ovat saatavilla maksutta englanniksi ja tietyillä muilla kielillä. Ne ja muut (käytännölliset) tiedot, mukaan lukien osuuskien hinnat, saa iSharesin verkkosivustolta www.ishares.com tai soittamalla numeroon +44 (0)845 357 7000.
- Osuudet ovat tuotto-osuuksia (ts. niistä maksetaan osinkoa puolivuositain).
- 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 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.

Yksittäissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto on tarkoitettu vähittäissijoittajille, jotka pystyvät kestämaan tappioita enintään rahastoon sijoitettuun summaan asti (katso "Kauanko minun kannattaisi pitää sijoitus ja voinko nostaa sijoitukseni aikaisin?").

Vakuutusetuedut: Rahasto ei tarjoa mitään vakuutusetuja.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Vähäinen riski

Suuri riski

1	2	3	4	5	6	7
	Riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotteen 3 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos myyt arvopaperit aikaisin, ja voit saada paljon pienemmän tuoton.					

- Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.
- Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 2–7 määritetty, joka on matala riskiluokka. Tämä luokittelu arvioi mahdolliset tappiot tulevasta tuottokehityksestä matalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti sijoituksen arvoon. Luokittelu ei ole taattu ja voi muuttua ajan mukana. Se ei ennusta luotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia. Matalin luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Ota valuuttariski huomioon.** Jos saat maksuja muussa valuutassa kuin tuotteen perusvaluutassa, lopullinen tuotto määräytyy kahden valuutan välisen vaihtokurssin mukaan. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.
- Katso tuotteen rahastoesitteestä tai AIFMD:n julkistamisesta lisätietoja muista tuotteeseen liittyvistä olennaisista riskeistä.
- Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.
- Jos tuote ei kykene maksamaan saatavia, voit menettää koko sijoituksen.

Tuottonäkymät

Näytetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteen kulut, mutta eivät välttämättä kaikkia kuluja, joita sijoittaja maksaa rahoitusneuvojalle tai jakelijalle. Luvuissa ei huomioida sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka myös voi vaikuttaa nettotuottoon. Tästä tuotteesta saatava hyöty riippuu markkinoiden tulevasta tuottokehityksestä. Markkinakehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat skenaariot ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääristä ja parasta tuottokehitystä ja joihin saattaa sisältyä palautetta vertailuindeksistä/proxysta viimeisten kymmenen vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitus aika : 3 vuotta		Esimerkkisijoitus : USD 10 000	
Näkymät		Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuosi	Jos luovut sijoituksesta, kun 3 vuotta
Minimaalinen Stressi*	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.		
	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 120 USD	9 000 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-8,8%	-3,4%
Epäsuotuisa	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 560 USD	9 200 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-4,4%	-2,7%
Kohtuullinen	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	10 170 USD	10 730 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1,7%	2,4%
Suotuisa	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	11 130 USD	11 720 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	11,3%	5,4%

* Stressinäköymä osoittaa, mitä sijoitus voi tuottaa äärimmäisissä markkinaoloissa.

Mitä tapahtuu, jos BlackRock Asset Management Ireland Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat on talletettu State Street Custodial Services (Ireland) Limitediin ("tallettaja"). Rahastonhoitajan mahdollinen maksukyvyttömyystilanne ei vaikuta tallettajan haltuun talletettuihin rahaston varoihin. Toisaalta siinä tapauksessa, että tallettaja tai jokin sen puolesta toimiva on maksukyvytön, rahasto voi kärsiä taloudellisia tappioita. Tätä riskiä kuitenkin lieventää jossain määrin se seikka, että tallettaja on lakien ja asetusten mukaan velvollinen pitämään omat varansa erillään Rahaston varoista. Tallettaja on myös velvollinen maksamaan rahastolle ja sijoittajille mahdolliset tappiot, jotka aiheutuvat sen laiminlyönnistä, petoksesta tai tahallisesta velvoitteiden laiminlyömisestä (tietyin rajoituksin). Rahaston osuudenomistajana et voi esittää vaatetta Ison-Britannian rahoituspalvelujen korvausjärjestelmälle tai muulle rahastoa koskevalle ohjelmalle, jos rahasto on maksukyvytön.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan mittaan syntyvät kulut: Taulukoissa on esitetty sijoituksesta johtuvat, erityyppiset kulut. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan säilytät tuotetta ja kuinka hyvin tuote toimii. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkejä sijoituspääomasta ja eri sijoituskausista.

Oletamme seuraavaa:

- Ensimmäisenä vuonna saat takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosituotto).
- Olemme olettaneet, että tuote toimii muiden sijoitusaikojen osalta kohtuullisessa näkymässä esitetyllä tavalla.
- USD 10 000 on sijoitettu.

Näkymät	Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuosi	Jos luovut sijoituksesta, kun 3 vuotta
Kokonaiskulut	25 USD	81 USD
Vaikutus vuotuisiin kuluihin (*)	0,3%	0,3%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut pienentävät tuottoa vuosittain sijoitusajan aikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos luovut sijoituksesta suositellun sijoitusajan aikana, keskimääräisen vuotuisen tuoton arvioidaan olevan 2.6 % ennen kuluja ja 2.4 % kulujen jälkeen.

Saatamme jakaa osan kuluista sinulle tuotteen myyneen henkilön kanssa, jotta voimme kattaa heidän tarjoamansa palvelut. He ilmoittavat sinulle summan.

Kulujen rakenne	Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuosi
Kertaluonteiset kulut aloituksen tai lopetuksen yhteydessä	

Osallistumiskulut	Ei koske jälkimarkkinasijoittajia. Osakepörssiessä kauppaa käyvät sijoittajat maksavat - osakevälittäjien veloittamat palkkiot. Kyseiset kulut voidaan saada pörssiestä, joissa osakkeet ovat pörssinoteerattuja ja pörssikaupan kohteena olevia, tai pörssimeklareilta. Valtuutetut osapuolet, jotka käyvät kauppaa suoraan rahaston tai rahastoyhtiön kanssa, maksavat kauppaan liittyvät liiketoimikulut.
Irtautumiskulut	Ei koske jälkimarkkinasijoittajia. Osakepörssiessä kauppaa käyvät sijoittajat maksavat - osakevälittäjien veloittamat palkkiot. Kyseiset kulut voidaan saada pörssiestä, joissa osakkeet ovat pörssinoteerattuja ja pörssikaupan kohteena olevia, tai pörssimeklareilta. Valtuutetut osapuolet, jotka käyvät kauppaa suoraan rahaston tai rahastoyhtiön kanssa, maksavat kauppaan liittyvät liiketoimikulut.

Juoksevat kulut vuosittain	
Hallinnointipalkkiot ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,3% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä perustuu arvioitujen ja toteutuneiden 25 USD kulutietojen yhdistelmään kuluneen vuoden ajalta. Tähän sisältyvät kaikki varsinaiset tuotekustannukset lukuun ottamatta liiketoimikuluja, jotka sisältyvät jäljempänä kohtaan "Liiketoimikulut".
Liiketoimikulut	0,0% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun 0 USD ostimme ja myymme tuotteen kohdesijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.

Satunnaiset kulut erityisolosuhteissa	
Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei koidu tuottokehityspäätöistä palkkiota. -

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun sijoitusaika: 3 vuotta

Suosittelun sijoitusaika on laskettu rahaston sijoitusstrategian mukaisesti, ja se edustaa aikajaksoa, jossa odotetaan olevan mahdollista saavuttaa rahaston sijoitustavoite. Jokaista sijoitusta pitäisi tarkastella sijoittajien erityisiä sijoitustarpeita ja riskinottohaluja vasten. BlackRock ei ole arvioinut tämän sijoituksen sopivuutta henkilökohtaisiin olosuhteisiin. Jos epäilet rahaston sopivuutta tarpeisiisi, pyydä neuvoa sijoittamisen ammattilaisilta. Yksityiskohtaiset tiedot myyntitilheydestä löytyvät kohdasta "Mikä tämä tuote on?". Jos luovut sijoituksesta ennen suositellun sijoitusajan päättymistä, tuotto voi olla odotettua pienempi. Suositeltu sijoitusaika on arvio, eikä sitä pidä tulkita takuiksi tai ilmoitukseksi tulevasta tuottokehityksestä, tuotosta tai riskitasoista. Katso lisätietoja lopetusmaksuista luvusta "Mitkä ovat kulut?".

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos et ole täysin tyytyväinen johonkin saamasi palvelun osaan ja haluat valittaa, tiedot valitusten käsittelyprosessistamme ovat osoitteessa www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Lisäksi voit kirjoittaa sijoituspalvelutiimille (Investor Services Team) osoitteeseen BlackRock's UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL tai lähettää sähköpostia osoitteeseen enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Muut olennaiset tiedot

Tämän asiakirjan viimeisin versio, rahaston aiemmat 10 tuottokehitysvuotta, rahaston aiempi tuottojenkäsittely, viimeisin vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus sekä kaikki osakkeenomistajille annetut lisätiedot ovat saatavissa veloitusetta osoitteesta www.blackrock.com tai soittamalla sijoituspalvelutiimille numeroon +353 1 612 3394 tai arvopaperinvälittäjältä, rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.

Tässä viitattut vertailuindeksit ovat indeksin tarjoajan (tarjoajien) immateriaaliomaisuutta. Tuote ei ole indeksin tarjoajan (tarjoajien) sponsoima tai suosittelu. Vastuuvapauslausekkeet ovat tuotteen rahastoositteessä ja/tai osoitteessa www.blackrock.com.

Rahastoyhtiön palkitsemispolitiikka, jossa kuvataan, miten palkitrahastonhoitajajäseniä ja edut määritetään ja palkitaan, ja siihen liittyvät hallintojärjestelyt, on saatavana osoitteesta www.blackrock.com/remunerationpolicy tai rahastonhoitajan rekisteröidyltä toimipaikalta pyynnöstä.