

## AVAITIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

# iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF

Ajarahasto iShares II plc

USD (Dist) Share Class

ISIN: IE00BKM4H312

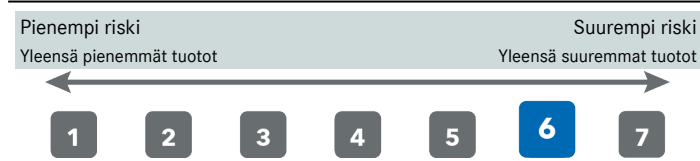
Exchange Traded Fund (ETF)

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 USA High Dividend Yield Index ("indeksi") tuottoa heijastavaa tuottoa.
  - Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja se sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin osakesidonnaisiin arvopapereihin (esim. osakkeisiin).
  - Indeksi mittaa sellaisten yhdysvaltalaisen suurten ja keskisuuren yritysten osakkeiden kehitystä, joiden osinkotuotto on keskimääräistä parempi ja joihin liittyy laatu- ja riskiteitoja. Laatu- ja riskiteitoja tarkoitetaan tässä kasvua, jatkuvuutta ja johdonmukaista osinkopolitiikkaa. Indeksillä on johdettu MSCI USA Index -indeksistä (emoindeksi) valitsemalla yritykset, joilla on (i) keskimääräistä korkeampi osinkotuotto suhteessa emoindeksiin, (ii) johdonmukainen kestävä osinkopolitiikka sekä (iii) kyky ylläpitää osingonmaksua. Osinkotuotto on mittari, joka kertoo kuinka paljon osinkoa yhtiö kunakin vuonna maksaa suhteessa yhtiön osakkeen hintaan. Indeksistä on suljettu pois emoindeksiin kuuluvat REIT-kiinteistöinvestointirahastot (eli suljetut, kiinteistöinvestointeihin ja hallintaan erikoistuneet sijoitusrahastot).
  - Indeksiä koostaessaan indeksinhoitaja (MSCI) soveltaa osinkotuloihin ja laatu- ja riskiteitoihin perustuvaa seurantaprosessia emoindeksiin, josta on poistettu REIT-kiinteistöinvestointirahastot. Seurantaprosessissa karsitaan pois yritykset, (i) joiden osingot ovat erittäin korkeita (eli kuuluvat tässä suhteessa osatekijöiden yläpäässä 5 %:iin; peruste tälle on, että hyvin korkeat tulokset suhteutettuna osinkoihin eivät välttämättä ole kestävässä pohjalla) tai negatiivisia, (ii) joilla ei ole hyvää näyttöä kasvavasta osinkokehityksestä, (iii) jotka saattavat joutua leikkaamaan osinkoja mahdollisesti heikkojen perustekijöiden (tiedot, joiden voi odottaa vaikuttavan yrityksen osakkeiden arvoon tai hintaan, mm. kannattavuus, johdonmukainen tuloskehitys ja velkaantuneisuus) vuoksi, ja (iv) joiden vuositulokset ovat olleet viime aikoina muita osatekijöitä matalampia. Seurannan jälkeen jäljelle jääneistä yrityksistä indeksin sisällytetään vain ne yritykset, joilla on emoindeksin keskimääräistä osinkotuottoa korkeampi osinkotuotto.
  - Yksittäisen liikkeeseenlaskijan paino indeksissä on rajoitettu korkeintaan 5 %:iin. Indeksillä noudatetaan vapaasti vaihdettavan markkinapääoman mukaisia painotuksia. Vapaasti vaihdettava markkinapääoma on yhtiön osakkeen hinta kerrottuna kansainvälisille sijoittajille saatavilla olevien osakkeiden määrällä (ei siis yhtiön kaikkien liikkeeseen laskemien osakkeiden määrällä).
  - Rahaston aikomuksena on jäljitellä indeksia pitämällä hallussaan indeksin muodostavia osakesidonnaisia arvopapereita samassa suhteessa kuin indeksi.
  - Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan lyhytaikaisesti takausta vastaan vaatimukset täyttävälle kolmansille osapuolille saadakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi. Salkunhoitaja voi käyttää rahaston sijoitustavoitteen saavuttamiseksi rahoitusjohdannaisia (eli sijoituksia, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen). Johdannaisia voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. Johdannaisten käytön odotetaan olevan rajallista.
  - Suositus: Rahasto soveltuu keskipitkän ja pitkän aikavälin sijoituksiin, mutta se voi myös sopia lyhyemmälle aikavälille sovellettuun indeksin.
  - 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 osuuksien kehitykseen. Normaaliolosuhteissa vain valtuutetut sijoittajat (esim. valikoidut rahalliset) 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](http://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 kuusi rahaston sijoitusten luonteen perusteella. Sijoituksiin liittyy mm. seuraavassa esitetyt riskit. Nämä tekijät voivat vaikuttaa osuuslajin arvoon tai alistaa 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.
- 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 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                                                                                                                  | 0,35%**    |
| Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittavat maksut                                                                          |            |
| Tuottosidonnainen palkkio                                                                                                        | Ei mitään  |

## Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

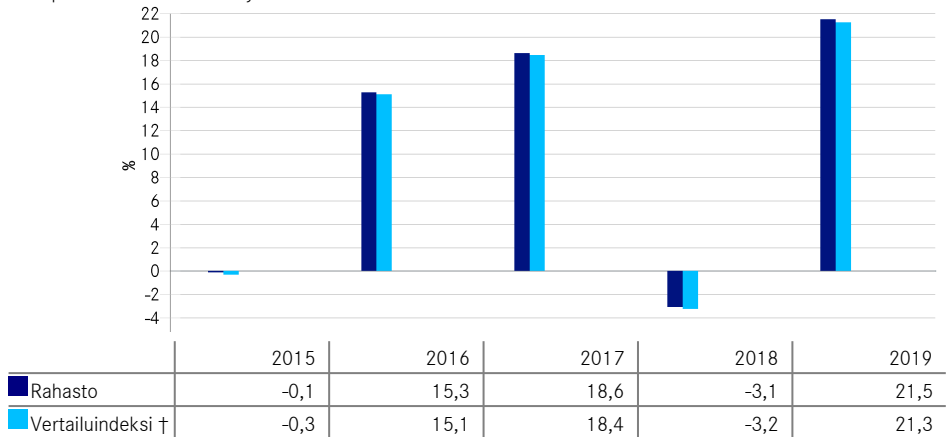
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Kaaviossa näkyy osuuslajin vuotuinen tuotto- tai arvonkehitys USD kullekin täydelle kalenterivuodelle kaavion osoittamalla kaudella. Se ilmaistaa osuuslajin substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa. Rahasto perustettiin 2014. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2014.

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

† Vertailuindeksi: MSCI USA High Dividend Yield 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 II 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](http://www.ishares.com), puhelimitse numerosta +44 845 357 7000 ja omalta välittäjältä tai sijoitusneuvojalta.
- 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 II 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 II 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 II plc:n alarahastojen vastuut ovat erillisiä (ts. rahaston varoja ei voi käyttää iShares II 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 II 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](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy). Sen saa myös pyynnöstä hallinnointiyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.