

iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF

Ajarahasto iShares IV plc

EUR (Dist) Share Class

ISIN: IE00BSKRJX20

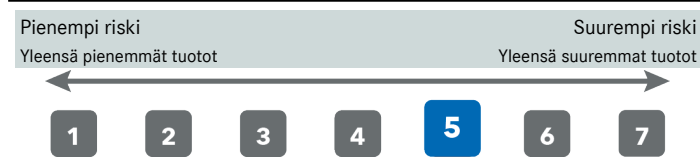
Exchange Traded Fund (ETF)

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 EUR Eurozone 20yr Target Duration Index, ”indeksi”) tuottoa heijastavaa tuottoa.
 - ▶ Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja sen tavoitteena on sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin kiinteätuottoisiin (FI) arvopapereihin (kuten joukkovelkakirjoihin), jotka ovat rahaston luottokelpoisuusvaatimusten mukaisia. Jos FI-arvopaperien luottoluokitusta lasketaan, rahasto voi pitää arvopapereita niin kauan, kunnes ne poistetaan Indeksistä ja positio on mahdollista myydä.
 - ▶ Indeksä on laadittu siten, että se pyrkii edustamaan FI-arvopapereita, joiden yhdistetty duraatio on noin 20 vuotta (19–21 vuotta kunkin kuukausittaisen uudelleenpainotuksen hetkellä). Duraatio heijastaa aikaa, jona joukkovelkakirjan tietynhetkinen arvo tulee maksetuksi sijoittajalle joukkovelkakirjasta saatavilla maksuilla (esim. kuponkikorolla ja/tai pääoman takaisinmaksulla). Joukkovelkakirjan duraatioon vaikuttavat tuoton muutokset: esimerkiksi tuotannon kasvaessa duraatio tyypillisesti lyhenee ja päin vastoin. Vastaavasti mitä pidempi joukkovelkakirjan duraatio on, sitä herkempi se on korkotasojen muutoksille. Kun korot muuttuvat, joukkovelkakirjan hinta ja sen duraatio muuttuvat. Indeksäin kelpaavat joukkovelkakirjat valitaan Markit iBoxx EUR Eurozone 15+ Index -indeksistä, joka koostuu kiinteäkorkoisista joukkovelkakirjoista ja nollakuponkilainoista, joiden juoksuaikaa on jäljellä vähintään 15 vuotta ja jotka on laskenut liikkeeseen euromääräisenä tai euroa edeltävän valuutan määräisenä jokin euroalueen jäsenvaltio. Indeksäin kelpuutetaan vain sellaisia joukkovelkakirjoja, joiden luottoluokitus on AA- tai parempi Fitchin, Moody'sin ja Standard & Poor'sin luokituksessa. Indeksä koostuu aina vähintään kuudesta eri joukkolainasta, ja kunkin yksittäisen joukkolainan painorajoitus indeksissä on 30 %.
 - ▶ Rahasto käyttää optimointitekniikoita saavuttaakseen samanlaisen tuoton kuin indeksä. Niihin saattaa sisältyä Indeksäin sisältyvien tiettyjen arvopaperien tai tietyille Indeksäin sisältyville arvopapereille samankaltaisen kehityksen tarjoavien FI-arvopaperien strateginen valikointi. Niihin saattaa myös kuulua rahoitusjohdannaisten (FDI) (eli sijoitusten, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen) käyttö. FDI-johdannaisia voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen. FDI-rahoitusjohdannaisten käytön odotetaan olevan rajallista tämän osuuslajin osalta.
 - ▶ Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan lyhytaikaisesti takausta vastaan tietyille vaatimukset täyttävälle kolmansille osapuolille. Tätä käytetään lisätulojen saamiseen ja rahaston kulujen kattamiseen.
 - ▶ Suositus: Rahasto soveltuu keskipitkän ja pitkän aikavälin sijoituksiin, mutta se voi myös sopia lyhyemmälle aikavälille sovellettuun indeksäin.
 - ▶ Osuudet ovat tuotto-osuuksia (ts. niistä maksetaan osinkoa vuosittain).
 - ▶ Osuudet ovat euromääräisiä. Rahaston perusvaluutta on euro.
 - ▶ 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



- ▶ Riskimittari on laskettu simuloituja aiempia tietoja yhdistämällä, eikä se välttämättä ennakoisi 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 alistaa osuuslajin tappioille.

- Luottoriskillä, korkotason muutoksilla ja/tai liikkeeseenlaskijan maksuhäiriöillä on merkittävä vaikutus kiinteätuottoisten arvopaperien tuotto- ja arvonekehitykseen. Luottoluokituksen mahdollinen tai toteutunut aleneminen voi nostaa riskitasoa.
- ▶ 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.
 - 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 osuuskäytön ostmisesta 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 veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,15%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään

Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

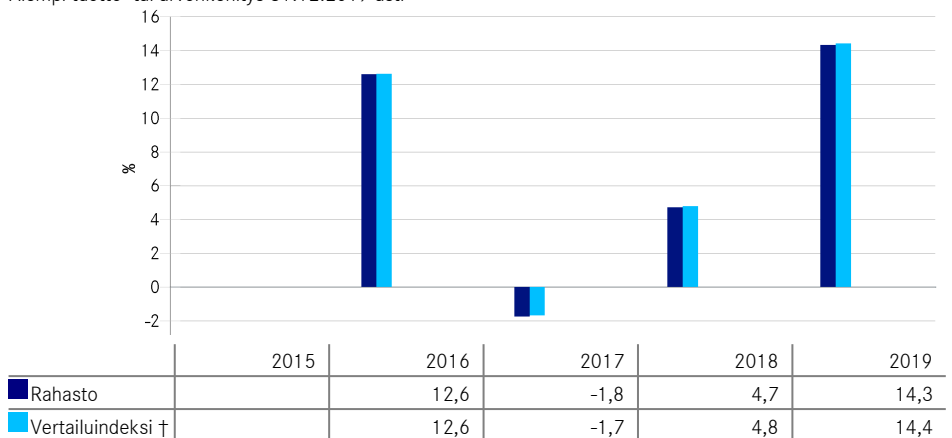
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Kaaviossa näkyy osuuslajin vuotuinen tuotto- tai arvonkehitys EUR kullekin täydelle kalenterivuodelle kaavion osoittamalla kaudella. Se ilmaistaan osuuslajin substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa. Rahasto perustettiin 2015. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2015.

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

† Vertailuindeksi: Markit iBoxx EUR Eurozone 20yr Target Duration Index (EUR)

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 IV 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 osuuskäytön hinnat, ovat saatavilla iSharesin verkkosivustolta osoitteesta 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 IV plc -sateenvarjorahaston alarahasto. Rahastossa on yksi tai useampia osuuslajeja. Tämä asiakirja koskee sitä rahastoa ja osuuslajeja, jotka on mainittu asiakirjan alussa. Rahastoesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaukset laaditaan kuitenkin yhteisesti koko sateenvarjorahastolle.
- iShares IV plc voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston Rahastoesitteiden 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 IV plc:n alarahastojen vastuut ovat erillisiä (ts. rahaston varoja ei voi käyttää iShares IV 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 IV 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.