

iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF

Alarahasto iShares IV plc

EUR (Dist) Share Class

ISIN: IE00BJP26D89

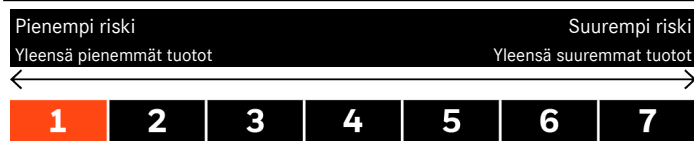
Exchange Traded Fund (ETF)

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 vertailuindeksi iBoxx MSCI ESG EUR Liquid Investment Grade Ultrashort 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.
 - ▶ Indeksii mittaa sellaisten euromääräisten, sijoituskelpoisten luokiteltujen ultralyhyiden FI-arvopapereiden kehitystä, jotka muodostavat osan iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index -indeksistä ("emoindeksi"). Tullakseen hyväksytyiksi indeksiin FI-arvopapereilla pitää olla liikkeeseenlaskuhetkellä ainakin yhden vuoden juoksuaika, ja indeksiin mukaan ottamisen hetkellä jäljellä olevan juoksuaajan on oltava enintään yksi vuosi kiinteäkorkoisilla joukkovelkakirjoilla ja enintään kolme vuotta vaihtuvatuottoisilla velkakirjoilla. Indeksii sulkee emoindexistä pois yrityksiä indeksinhoitajan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallinnointiasioihin (ESG) liittyvien sekä sosiaalisesti vastuullisen sijoittamisen (SRI) ja muiden kriteerien perusteella. FI-arvopapereiden keskimääräinen luokitus Fitchillä, Moody'sillä ja Standard & Poor'silla on indeksiin mukaan ottamisen hetkellä sijoituskelpoinen (ts. ne täyttävät tietyt luottokelpoisuuden tason).
 - ▶ Indeksii sulkee pois emoindexin yhtiöt, jotka indeksinhoitajan käsityksen mukaan toimivat tietyillä linjoilla/alioilla, jotka määrittää rahastoesitteessä vertailuindeksin kuvauksessa.
 - ▶ Indeksii on painotettu markkinapääoman perusteella (kunkin yksittäisen liikkeeseenlaskijan paino enintään 3 %). Markkinapääoma on joukkolainan liikkeessä olevien velkakirjojen markkina-arvo.
 - ▶ Rahaston sijoitukset FI-arvopapereihin ovat ostohetkellä indeksin luottokelpoisuus-, ESG- ja/tai SRI-vaatimusten mukaisia. Jos arvopaperit eivät enää täytä näitä vaatimuksia, rahasto voi pitää ne niin kauan, kunnes ne eivät enää sisälly indeksiin ja ne on mahdollista myydä.
 - ▶ Rahasto käyttää optimointitekniikoita saavuttaakseen samanlaisen tuoton kuin sen indeksii. Niihin saattaa sisältyä indeksiin sisältyvien tiettyjen arvopapereiden tai tiettyille indeksiin sisältyville arvopapereille samankaltaisen kehityksen tarjoavien FI-arvopapereiden strateginen valikointi. Niihin saattaa myös kuulua rahoitusjohdannaisten (FDI) (eli sijoitusten, joiden prosessi perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen) käyttö. FDI-johdannaista voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen.
 - ▶ Rahasto ottaa huomioon ESG- ja/tai RSH-luokitukset vain valitessaan rahaston suoraan omistamia arvopapereita. Rahasto voi saada epäsuoraa altistusta (mukaan lukien mutta niihin rajoittumatta rahoitusjohdannaisten ja yhteissijoitusjärjestelmien yksiköiden kautta) sellaisiin arvopapereihin, joiden ei katsota täyttävän näitä ESG- ja/tai SRI-luokitusvaatimuksia ja muita kriteerejä.
 - ▶ 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 puolivuositain).
 - ▶ 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



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

- Vertailuindeksistä suljetaan yhtiöitä pois vain, jos yhtiö harjoittaa ESG-kriteereihin sopimatonta toimintaa enemmän kuin indeksinhoitajan määrittelemät kynnysarvot sallivat. Sijoittajan tulee siis itse arvioida indeksin ESG-seulan eettisyys ennen sijoittamista tähän rahastoon. ESG-seulonta voi heikentää rahaston sijoitusten arvoa verrattuna seulomattomaan rahaston arvoon.
- 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 myyjä.

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 kauppaan 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 kaupankäyntikuluja, paitsi säilytysyhteisölle maksetut kulut sekä (mahdolliset) toisen rahaston osuuskien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

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 2020. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2020. Esitetystä tuotto- tai arvonkehityksestä on vähennetty juoksevat kulut. Se ei sisällä merkintä-/ lunastuspalkkioita.

Tämä taulukko on jätetty tarkoituksella tyhjäksi, koska tuotto- ja arvon kehitystietoja on vasta alle vuoden ajalta.	
--	--

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 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 IV 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 IV 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 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.

** Mikäli Rahasto harjoittaa arvopaperilainaukseen 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 veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,09%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei mitään