# Avaintietoasiakirja

iShares by BlackRock

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Intended retail investorLaissa 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 $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF** ("rahasto"), **USD Dist** ("osuuslaji"), ISIN: **IE00BFXYHY63** 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 VII plc -sateenvarjosijoitusyhtiön alarahasto, jonka on valtuuttanut Central Bank of Ireland yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavaksi yritykseksi (”UCITS”).
**Sijoitusaika:** Rahastolla ei ole määräaikaa tai maturiteettijaksoa, mutta tietyissä olosuhteissa rahastoesitteessä kuvatulla tavalla rahasto voidaan päättää yksipuolisesti, jos asiasta on ilmoitettu osuuksienomistajille kohtuullisella tavalla etukäteen rahastoesitteen ja sovellettavan asetuksen mukaisesti.
**Tavoitteet**

- Osuuslaji on rahaston osuuslaji, joka tavoitteena on saada sijoitukselle rahaston pääoman kasvun ja tulojen yhdistelmästä rahaston vertailuindeksin (ICE U.S. Treasury 3-7 Year Bond 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 ne niin kauan, kunnes ne eivät enää sisälly indeksiin ja ne on mahdollista myydä.
- Indeksi tarjoaa sijoitusmahdollisuuden Yhdysvaltain valtion joukkovelkakirjoihin, joiden juoksuaikaa (ts. aikaa liikkeeseenlaskusta takaisinmaksuun) on jäljellä 3–7 vuotta ja joiden jäljellä oleva velkapääoma on vähintään 300 miljoonaa $ indeksiin mukaan ottamisen hetkellä. Niistä maksetaan kiinteän koron mukaista tuottoa, ja ne ovat indeksiin mukaan ottamisen hetkellä sijoituskelpoisiksi luokiteltuja (ts. ne täyttävät tietyn luottokelpoisuuden tason).
- Rahasto käyttää eri optimointitekniikoita saavuttaakseen indeksiä vastaavan tuoton. Niihin saattaa sisältyä indeksin muodostavien tiettyjen arvopaperien tai tiettyihin indeksiin sisältyviin arvopapereihin verrattuna samankaltaisen tuottokehityksen tarjoavien kiinteätuottoisten arvopaperien strateginen valikointi. Niissä voidaan käyttää myös rahoitusjohdannaisia (eli sijoituksia, joiden hinnat perustuvat yhteen tai useampaan kohde-etuuteen). Rahoitusjohdannaisia (valuuttatermiinisopimukset mukaan lukien) voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen.
- Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan lyhytaikaisesti takausta vastaan vaatimukset täyttäville kolmansille osapuolille saadakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi.
- Kiinteätuottoisten arvopaperien hintaan voivat vaikuttaa vaihtuvat korot, jotka puolestaan voivat vaikuttaa sijoituksen arvoon. Korkojen vaihtelu vaikuttaa käänteisesti kiinteätuottoisten arvopaperien hintoihin. Siksi kiinteätuottoisten arvopaperien 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 VII 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 osuuksien hinnat, saa iSharesin verkkosivustolta www.ishares.com tai soittamalla numeroon +44 (0)845 357 7000 tai omalta arvopaperinvälittäjältä.
- Osuudet ovat tuotto-osuuksia (ts. niistä maksetaan osinkoa puolivuosittain).
- 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 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 pörsseissä, joissa osuuksilla käydään kauppaa.

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

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

**Riski-indikaatori**

**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 esitetyssä 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, keskimääräistä ja parasta tuottokehitystä ja joihin saattaa sisältyä palautetta vertailuindeksistä/proxysta viimeisten kymmenen vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

| **Suositeltu sijoitusaika : 3 vuotta** | | **Esimerkkisijoitus : USD 10 000** | |
|---|---|---|---|
| **Näkymät** | | **Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuosi** | **Jos luovut sijoituksesta, kun 3 vuotta** |
| **Minimaalinen** | **Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.** | | |
| **Stressi*** | **Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen** | 9 120 USD | 8 990 USD |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -8,8% | -3,5% |
| **Epäsuotuisa**** | **Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen** | 9 470 USD | 9 240 USD |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | -5,3% | -2,6% |
| **Kohtuullinen**** | **Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen** | 10 150 USD | 10 620 USD |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 1,5% | 2,0% |
| **Suotuisa**** | **Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen** | 11 080 USD | 11 600 USD |
| | Keskimääräinen tuotto vuosittain | 10,8% | 5,1% |

* Stressinäkymä osoittaa, mitä sijoitus voi tuottaa äärimmäisissä markkinaoloissa.

** Tämän tyyppinen näkymä syntyi sijoitettaessa tuotteeseen lisättynä vertailuindeksin (vertailuindeksien) / proxyn tiedoilla aikana 2012-2018

## 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 jokun 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 vaadetta 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** | 8 USD | 25 USD |
| **Vaikutus vuotuisiin kuluihin (*)** | 0,1% | 0,1% |

(*) Tämä osoittaa, miten kulut pienentävät tuottoa vuosittain sijoitusajan aikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos luovut sijoituksesta suositellun sijoitusajan aikana, keskimääräisen vuotuisen tuoton arvioidaan olevan 2.1 % ennen kuluja ja 2.0 % 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. Osakepörsseissä kauppaa käyvät sijoittajat maksavat osakevälittäjien veloittamat palkkiot. Kyseiset kulut voidaan saada pörsseistä, 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. Osakepörsseissä kauppaa käyvät sijoittajat maksavat osakevälittäjien veloittamat palkkiot. Kyseiset kulut voidaan saada pörsseistä, 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 | 0,1% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä perustuu arvioitujen ja toteutuneiden kulutietojen yhdistelmään kuluneen vuoden ajalta. Tähän sisältyvät kaikki varsinaiset tuotekustannukset lukuun ottamatta liiketoimikuluja, jotka sisältyvät jäljempänä kohtaan "Liiketoimikulut". | 7 USD |
| Liiketoimikulut | 0,0% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostamme ja myymme tuotteen kohdesijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme. | 1 USD |
| **Satunnaiset kulut erityisolosuhteissa** | | |
| Tulosperusteiset palkkiot | Tästä tuotteesta ei koidu tuottokehitysperusteista palkkiota. | - |

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

### Suositeltu sijoitusaika: 3 vuotta

Suositeltu 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 olosuhteisiisi. Jos epäilet rahaston sopivuutta tarpeisiisi, pyydä neuvoa sijoittamisen ammattilaisilta. Yksityiskohtaiset tiedot myyntitiheydestä 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 takuuksi 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 4 tuottokehitysvuotta, rahaston aiempi tuottoskenaario, viimeisin vuosikertomus ja puolivuosikatsaus sekä kaikki osakkeenomistajille annetut lisätiedot ovat saatavissa veloituksetta osoitteesta www.blackrock.com tai soittamalla sijoituspalvelutiimille numeroon +353 1 612 3394 tai arvopaperinvälittäjältä, rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.

Tässä viitatut vertailuindeksit ovat indeksin tarjoajan (tarjoajien) immateriaaliomaisuutta. Tuote ei ole indeksin tarjoajan (tarjoajien) sponsoroima tai suosittelema. Vastuuvapauslausekkeet ovat tuotteen rahastoesitteessä ja/tai osoitteessa www.blackrock.com.

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