

## AVAIINTIETOESITE

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

## iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF

Ajarahasto iShares II plc

EUR Hedged (Acc) Share Class

ISIN: IE00BKP5L730

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 (J.P.Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, "Indeksi") tuottoa heijastavaa tuottoa. Osuuslaji pyrkii myös pienentämään rahaston salkun valuuttojen ja euron välisten kurssivaihteluiden vaikutusta sijoittajan tuottoihin.
- ▶ Osuuslajia hoidetaan rahaston kautta passiivisesti, ja sen tavoitteena on sijoittaa mahdollisimman suurelta osin indeksin muodostaviin kiinteätuottoisiin (FI) arvopapereihin (kuten joukkovelkakirjoihin) yhdistettynä valuuttasuojaukseen pyrkiviin valuuttasopimuksiin.
- ▶ Indeksi mittaa sellaisten julkisten tahojen liikkeeseen laskemien dollarimääräisten kiinteäkorkoisten ja/tai vaihtuvakorkoisten kehittyvien markkinoiden joukkovelkakirjalainojen alaryhmää, jotka ovat osa J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index -indeksiä ("emoindeksi"). Indeksiin sisältyy vain sellaisia joukkovelkakirjalainoja, jotka täyttävät indeksinohitajan yhteiskunnallisesti vastuullisten sijoitusten ("SRI") sekä ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotavan ("ESG") luokituskriteerit ja kriteerit kehittyville markkinoille. Kunkin maan osuus indeksistä voi olla korkeintaan 10 %.
- ▶ Emoindeksi ei sovelleta vähimmäisluottoluokitusvaatimusta (eli määrättyä luottokelpoisuuden tasoa) sen osuuksille, ja siten voi sisältää joukkovelkakirjalainoja, joihin liittyviä suorituksia ei ole kyetty maksamaan. Joukkovelkakirjalainojen on oltava vähintään kaksi ja puoli vuotta vanhoja ennen erääntymishetkeä, summan on oltava vähintään 500 miljoonan Yhdysvaltain dollarin suuruinen ja ne on selvitettävä kansainvälisesti Euroclearin tai muiden sellaisten toimielinten kautta, jonka kotipaikka on liikkeeseenlaskevan maan ulkopuolella.
- ▶ Indeksien sijoitusvalikoima ja arvopaperin painotus indeksissä määräytyvät ESG-sääntöjen ja indeksinohitajan soveltamien kelpoisuus-kriteerien mukaan. Liikkeellelaskijat emoindeksissä luokitellaan ESG-pisteitysmenetelmään perustuvien ESG-pisteiden perusteella rahaston esitteen mukaisesti. Indeksiin eivät sisälly: a) julkiset tahot, jotka indeksinohitajat ovat tunnustaneet (i) osallistuvan lämpöhiili-, tupakka- tai aseteollisuuteen ja jotka (ii) rikkovat YK:n Global Compact -aloitteen kestävä kehityksen periaatteita ja b) julkiset tahot, joiden luokitus on ESG-luokitusalueella 5.
- ▶ Rahaston sijoitukset ovat ostohetkellä indeksin SRI- ja/tai ESG-luokitusvaatimusten 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 Indeksi. Niihin saattaa sisältyä Indeksiin sisältyvien tiettyjen arvopapereiden tai tietyille Indeksiin sisällyville arvopapereille samankaltaisen kehityksen tarjoavien FI-arvopapereiden strateginen valikointi. Niihin saattaa myös kuulua rahoitusjohdannaisten (FDI) (eli sijoitusten, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen) käyttö. FDI-johdannaista (valuuttatermiinisopimukset (FX) mukaan lukien) voidaan käyttää suoraan sijoittamiseen.
- ▶ Rahasto voi myös lainata sijoituksiaan lyhytaikaisesti takausta vastaan vaatimukset täyttävälle kolmansille osapuolille saadakseen lisätuloja rahaston kulujen kattamiseksi.
- ▶ Suositus: Rahasto soveltuu keskipitkän ja pitkän aikavälin sijoituksiin, mutta se voi myös sopia lyhyemmälle aikavälille sovellettuun indeksiin.
- ▶ Osuudet ovat kasvuosuuksia (ts. osinkotulot sisällytetään niiden arvoon).
- ▶ Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Tämän osuuslajin osuuksien nimellisarvo on euro. Tämä valuuttaero voi vaikuttaa osuuksien kehitykseen.
- ▶ Osuudet noteerataan yhdessä tai useammassa osakepörsissä, 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. Lisätietoja rahastosta, osuuslajista, riskeistä ja kuluista on rahaston rahastoessissä, joka on saatavilla tuotesivuilla osoitteessa [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

## Riski-tuotto-profiili



- ▶ Riskimittari on laskettu simuloituja aiempia tietoja yhdistämällä, eikä se välttämättä ennakoivat 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 neljä 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 arvopapereiden tuotto- ja arvonkehitykseen. Luottoluokituksen mahdollinen tai toteutunut aleneminen voi nostaa riskitasoa.
- Kehittyvien markkinoiden valtiollisten tahojen liikkeeseenlaskemisiin tai takaamiin korkopapereihin liittyy yleensä korkeampi luottoriski kuin kehittyneiden markkinoiden vastaaviin.
- Luottoluokittelemattomat kiinteätuottoiset arvopaperit ovat herkempiä korkomuutoksille, ja niihin liittyy suurempi luottoriski kuin korkeamman luottoluokituksen kiinteätuottoisiin arvopapereihin.

- ▶ 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 kaupankäyntikulua, paitsi säilytysyhteisölle maksetut kulut sekä (mahdolliset) toisen rahaston osuuskäytön 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	0,50%**
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 EUR kullekin täydelle kalenterivuodelle kaavion osoittamalla kaudella. Se ilmaistaan osuuslajin substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa. Rahasto perustettiin 2018. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2019.

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

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys 31.12.2020 asti



† Vertailuindeksi: J.P. Morgan ESG-Emerging Markets Bond Index Global Diversified (USD)

	2016	2017	2018	2019	2020
Rahasto					3,7
Vertailuindeksi †					5,8

## 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 osuuskäytön hinnat, ovat saatavilla iSharesin verkkosivustolta osoitteesta [www.ishares.com](http://www.ishares.com), puhelimitse numerosta +44 845 357 7000 ja omalta välittäjältäsi 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 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 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.