

AVAIINTIETOESITE

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 Diversified Commodity Swap UCITS

ETF

Alarahasto iShares VI plc

USD (Acc) Share Class

ISIN: IE00BDFL4P12

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 (Bloomberg Commodity USD Total Return Index, ”indeksi”) tuottoa heijastavaa tuottoa.
 - ▶ Indeksini on laadittu mittaamaan Bloomberg Commodity Index -indeksin (BCOM) hyödykefutuuriin tuottokehitystä yhdistettynä teoreettiseen arvoon, jos nämä futuuri olisi sijoitettu Yhdysvaltain 3 kk valtionvekseleihin viimeisimpään viikoittaiseen huutokauppahintaan. BCOM-indeksi on suunniteltu erittäin likvidiksi ja hajautetuksi hyödykesijoitusten vertailuindeksiksi, ja siinä ovat edustettuina maatalouden, teollisten metallien, jalometallien ja karjalouden sektorit. BCOM on suunniteltu tarjoamaan laaja-alainen altistus hyödykkeille omaisuuslajina, sillä mikään yksittäinen hyödyke tai hyödykesektori ei ole siinä vallitsevana. BCOM painotetaan kohdehyödykkeiden tuotannon pohjalta (ts. mitä suurempaa tietyn hyödykkeen tuotanto on, sitä korkeammalla painolla se on indeksissä edustettuna) sekä kohdehyödykkeiden futuurisopimusten likvidiuden pohjalta. Lukuun ottamatta muutamia metallisopimuksia (ts. alumiini, lyijy, tina, nikkeli ja sinkki), joilla käydään kauppaa Lontoon metallipörsissä sekä Brent-raakaöljyn sopimuksia, kuhunkin indeksiin kelpuutettavaan hyödykkeeseen liittyy ainakin yksi futuurisopimus, jolla käydään kauppaa jossakin yhdysvaltalaispörsissä.
 - ▶ Rahasto sijoittaa sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi johdannaisiin ja erityisesti rahoittamattomiin (unfunded) tuotonvaihtosopimuksiin (swap-sopimuksiin). Swap-sopimuksia käytetään yleensä tietyn tuoton saamiseksi, joka määräytyy kohde-etuuden (esim. indeksin) tuoton perusteella.
 - ▶ Rahasto voi sijoittaa oman pääoman ehtoihin arvopapereihin (kuten osakkeisiin), kiinteätuottoisiin arvopapereihin (kuten joukkolainoihin) ja yhteissijoitusyhtiöihin, jotta se pystyy vastaamaan swap-sopimuksiin liittyvistä maksusitoumuksistaan.
 - ▶ Rahaston tarkoitus on jäljitellä vertailuindeksin kehitystä hankkimalla epäsuora altistus vertailuindeksin yksittäisiin osatekijöihin johdannaisten avulla.
 - ▶ 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).
 - ▶ Osuudet ovat Yhdysvaltain dollarin määräisiä. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.
 - ▶ 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, osuuslajeista, riskeistä ja kuluista on rahaston rahastoesitteessä, joka on saatavilla tuotesivuilla osoitteessa www.blackrock.com.

Riski-tuotto profiili



- ▶ Riskimittari on laskettu simuloituja aiempia tietoja yhdistämällä, eikä se välttämättä ennakoiluolettavasti 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 altistaa osuuslajin tappioille.
 - Sijoitusriski keskittyy tietyille sektoreille ja tiettyihin maihin, valuuttoihin tai yrityksiin. Tämä merkitsee sitä, että rahasto on alttiimpi paikalliseen talouteen, markkinoihin, poliittiseen tilanteeseen, ympäristöstävällisyyteen tai sääntelyyn liittyville tapahtumille.
 - Johdannaiset voivat olla erittäin herkkiä kohde-etuuden arvon muutoksille ja voivat voimistaa tappioita ja voittoja ja altistaa siten rahaston suurille arvon vaihteluille. Vaikutus rahastoon voi olla suurempi, jos johdannaisten käyttö on laajaa tai monimutkaista.
 - Hyödykkeiden hinnat vaihtelevat tyypillisesti voimakkaammin kuin muiden omaisuuslajien (esim. osakkeiden tai korkopapereiden) hinnat. Näin ollen hyödykesijoitusten riskitaso voi olla korkeampi kuin muilla sijoituksilla.
 - ▶ 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 kyky seurata vertailuindeksin kehitystä riippuu siitä, onnistuvatko vastapuolet jatkuvasti tarjoamaan vertailuindeksin kehityksen swap-sopimusten mukaisesti (vastapuoliriski), ja siihen vaikuttavat lisäksi swap-sopimusten ja vertailuindeksin osto- ja myyntihintojen erotukset. Mikäli jokin vastapuoli ei kykene tarjoamaan riittäviä vakuuksia summille, jotka se on velkaa rahastolle, rahaston luottoriskialtistus voi tuollaisina aikoina olla tavanomaista korkeampi.

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 osuuskäytöstä 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	0,19%**
Osuuslajista erityisissä tilanteissa veloittavat maksut	
Tuottoisidonnainen palkkio	Ei mitään

Aiempi Tuotto- tai Arvonkehitys

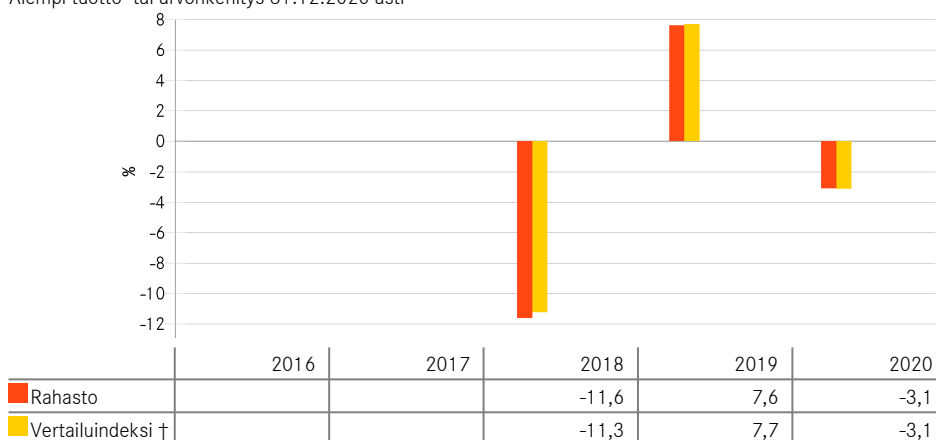
Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

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 2017. Osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin vuonna 2017.

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

† Vertailuindeksi: Bloomberg Commodity(SM) (Total Return Index) (USD)

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys 31.12.2020 asti



Käytännön Tietoja

- ▶ Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- ▶ Lisätietoja rahastosta ja osuuslajista on saatavilla iShares VI 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 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 VI 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 VI 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 VI plc:n alarahastojen vastuut ovat erillisiä (ts. rahaston varoja ei voi käyttää iShares VI 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 VI 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.