

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Intended retail investor Laissa 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

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund ("rahasto"), **Premier Dis Dist EUR** ("osuuslaji"), ISIN: **IE000GWTNRJ7** 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 3393**. Tämä asiakirja on päivätty 26 helmikuuta 2025.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on Irlannissa sijaitsevan Institutional Cash Series plc -sateenvarjorahaston, jonka on valtuuttanut Central Bank of Ireland yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavaksi yritykseksi ("UCITS"), alarahasto.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole määräaikaa tai maturiteettijaksoa, mutta tietyissä olosuhteissa rahastoesitteessä kuvatulla tavalla rahasto voidaan päättää yksipuolisesti, jos asiasta on ilmoitettu osuuskienomistajille kohtuullisella tavalla etukäteen rahastoesitteen ja sovellettavan asetuksen mukaisesti.

Tavoitteet

- Rahasto pyrkii maksimoimaan sijoituksesi tuoton säilyttäen pääoman ja varmistaen, että sen kohde-etuudet ovat helposti ostettavissa ja myytävissä (normaaleissa markkinaolosuhteissa). Rahastoon sijoitettua rahaa ei ole suojattu tai taattu.
- Rahasto sijoittaa laajasti erilaisiin korkean luottolaadun kiinteätuottoisiin arvopapereihin (kuten joukkovelkakirjoihin) ja rahamarkkinainstrumentteihin (eli velka-arvopapereihin, joilla on lyhyt juoksuaika). Se voi sijoittaa myös luottolaitostalletuksiin (esim. pankkitalletuksiin).
- Rahasto ottaa huomioon ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintokriteerit valitessaan rahastoesitteessä ilmoitettuja sijoituksia. Katso lisätietoja rahastoesitteestä.
- Rahasto sijoittaa vain sellaisiin kohteisiin, joiden koko pääoma on maksettava takaisin enintään 397 päivässä. Painotettu keskimääräinen maturiteetti (eli keskimääräinen aika siihen päivään, kun koko pääoma on maksettava takaisin, tai korkotasovelkakirjoilla keskimääräinen aika seuraavaan korontarkistuspäivään, jolloin rahaston kaikki varat tarkistetaan rahamarkkinakorkoon) on enintään 60 päivää. Rahaston kaikkien varojen painotettu keskimääräinen kesto (eli keskimääräinen aika siihen päivään, kun varojen pääoma on maksettava takaisin) on enintään 120 päivää.
- Rahasto on rahamarkkinarahastoja koskevan EU-asetuksen määritelmän mukainen "lyhyen aikavälin alhaisen volatiliiteetin muuttuvan nettoarvon rahamarkkinarahasto" (eli LVNAV). Tarkempia tietoja (mahdollisista) rahastoon liittyvistä luottoluokituksista on saatavissa osoitteesta www.blackrock.com/cash.
- Rahastoa hoidetaan aktiivisesti. Rahastonhoitajalla on harkintavalta rahaston sijoitusten valinnan suhteen. Sijoittajien tulisi käyttää Euro Short-Term Rate (ESTR) -korkoa rahaston tuottokehityksen vertailuun.
- Rahaston sijoitukset voivat olla Euroopan unionin jäsenvaltioiden tai muiden valtioiden, valtion laitosten, yritysten tai ylikansallisten organisaatioiden sijoituksia, ja ne ovat aina euromääräisiä. Ne ovat ostohetkellä luottolaadultaan korkeatasoisiksi arvioituja (rahastonhoitajan arvioinnin mukaan).
- Kiinteätuottoisten arvopaperien hintaan voivat vaikuttaa vaihtuvat korot, jotka puolestaan voivat vaikuttaa sijoituksen arvoon. Korokojen vaihtelu vaikuttaa käänteisesti kiinteätuottoisten arvopaperien hintoihin. Siksi kiinteätuottoisten arvopaperien markkina-arvo voi laskea korkojen noustessa. Liikkeeseenlaskijan luottoluokitus vaikuttaa yleensä kiinteätuottoisilla arvopapereilla ansaittavaan tuottoon: mitä parempi luottoluokitus, sitä pienempi tuotto.
- Rahastoon tekemäsi sijoituksen tuotto on sidottu suoraan rahaston kohde-etuuskien arvoon kuluilla vähennettynä (katso "Mitä kuluja aiheuttaa?" jäljempänä).
- Sijoituksen tuoton, alttiuden ja keston välistä suhdetta käsitellään jäljempänä (katso "Kauanko minun kannattaisi pitää sijoitus ja voinko nostaa sijoitukseni aikaisin?").
- Rahaston tallettaja on J.P. Morgan SE – Dublinin sivuliike.
- Institutional Cash Series 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 osuuskien hinnat, saa BlackRockin verkkosivustolta osoitteesta www.blackrock.com tai soittamalla kansainväliseen sijoittajapalvelutiimiin numeroon +353 1612 3393.
- Osuuslajin tavoitteena on säilyttää vakaa osuuskohtainen substanssiarvo, mutta tätä ei voida taata.
- Osuudet ovat tuotto-osuuksia (ts. niistä maksetaan osinkoa kuukausittain).
- Osuudet ovat euromääräisiä. Rahaston perusvaluutta on euro.
- Osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin. Rahasto arvioidaan useina arviointijakoina jokaisen päivän aikana, jotta sijoittajat voivat ostaa ja myydä osuuksia useina eri ajankohtina päivän aikana. Alkusoituksen tähän osuuslajiin tulee olla vähintään 500 000 000 EUR.

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-indikaattori

Vähäinen riski

Suuri riski

1	2	3	4	5	6	7
	Riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotteen 1 vuoden. 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 1–7 määritetty, joka on matalin riskiluokka. Tämä luokittelu arvioi mahdolliset tappiot tulevasta tuottokehityksestä erittäin 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 valuutariski huomioon.** Jos saat maksuja muussa valuutassa kuin tuotteen perusvaluutassa, lopullinen tuotto määräytyy kahden valuutan välisen vaihtokurssin mukaan. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetystä indikaattorissa.
- Katso tuotteen rahastoositteestä 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 : 1 vuosi		Esimerkkisijoitus : EUR 10 000	
Näkymät		Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuosi	Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuotta
Minimaalinen	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.		
Stressi*	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 930 EUR	9 930 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,7%	-0,7%
Epäsuotuisa**	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 930 EUR	9 930 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,7%	-0,7%
Kohtuullinen***	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 940 EUR	9 940 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,6%	-0,6%
Suotuisa****	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	10 320 EUR	10 320 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,2%	3,2%

* Stressinäkömä osoittaa, mitä sijoitus voi tuottaa äärimmäisissä markkinaoloissa.

** Tämäntyyppinen näkömä tapahtui tuotteeseen tehdylle sijoitukselle ja/tai vertailuarvolle tai korvaavalle indikaattorille aikavälillä maaliskuu 2021 - maaliskuu 2022.

*** Tämäntyyppinen näkömä tapahtui tuotteeseen tehdylle sijoitukselle ja/tai vertailuarvolle tai korvaavalle indikaattorille aikavälillä syyskuu 2018 - syyskuu 2019.

**** Tämäntyyppinen näkömä tapahtui tuotteeseen tehdylle sijoitukselle ja/tai vertailuarvolle tai korvaavalle indikaattorille aikavälillä joulukuu 2022 - joulukuu 2023.

Mitä tapahtuu, jos BlackRock Asset Management Ireland Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat on talletettu J.P. Morgan SE:n Dublinin sivuliikkeeseen ("tallettaja"). Rahastonhoitajan mahdollinen maksukyvyttömyystilanne ei vaikuta tallettajan haltuun talletettuihin rahaston varoihin. Toisaalta siinä tapauksessa, että tallettaja tai jokin 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 laiminlyönnistä (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?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvä tai siitä neuvoja antava henkilö voi veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan mittaan syntyvät kulut: Taulukoissa on esitetty sijoituksesta johtuvat, erityyppiset kulut. Nämä määrät riippuvat sijoituksestasi ja tuotteen sijoitusajasta. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkejä sijoituspääomasta ja eri sijoituskausista.

Oletamme seuraavaa:

- Saat takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosituotto).
- EUR 10 000 on sijoitettu.

	Jos luovut sijoituksesta suositellun sijoitusajan jälkeen	Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuotta
Kokonaiskulut	12 EUR	12 EUR
Kulujen vaikutus (*)	0,1%	0,1%

(*) Tämä havainnollistaa kulujen vaikutusta alle vuoden sijoitusajalla. Tätä prosenttiosuutta ei voi suoraan verrata muiden PRIIP-sopimusten kustannusvaikutuslukuihin.

Saatamme jakaa osan kuluista sinulle tuotteen myyneen henkilön kanssa, jotta voimme kattaa heidän tarjoamansa palvelut. He ilmoittavat sinulle summan.

Kulujen rakenne

		Jos luovut sijoituksesta suositellun sijoitusajan jälkeen
Kertaluonteiset kulut aloituksen tai lopetuksen yhteydessä		
Osallistumiskulut	Emme veloita aloitusmaksua.	-
Irtautumiskulut	Emme veloita lopetusmaksua.	-

Juoksevat kulut vuosittain

Hallinnointipalkkiot ja muut hallinto- tai toimintakulut	0,10% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä perustuu arvioitujen ja toteutuneiden 10 EUR kulutietojen yhdistelmään kuluneen vuoden ajalta. Tähän sisältyvät kaikki varsinaiset tuotekustannukset lukuun ottamatta liiketoimikuluja, jotka sisältyvät jäljempänä kohtaan "Liiketoimikulut".	10 EUR
Liiketoimikulut	0,02% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun 2 EUR ostanne ja myymme tuotteen kohdesijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	2 EUR

Satunnaiset kulut erityisolosuhteissa

Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei koidu tuottokehityspenaltyä.	-
---------------------------	--	---

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

Suosittelun sijoitusaika: 1 vuosi

Suosittelun 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 olosuhteisiin. Jos epäilet rahaston sopivuutta tarpeisiin, pyydä neuvoa sijoittamisen ammattilaisilta. Yksityiskohtaiset tiedot myyntitilheydestä 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 takuiksi 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 2 aiempaa tuottokehitysvuotta, rahaston aiempi tuottonäkymä, viimeisin vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus sekä kaikki osakkeenomistajille annetut lisätiedot ovat saatavissa veloituksetta osoitteesta www.blackrock.com tai soittamalla sijoituspalvelutiimille numeroon +353 1 612 3393 tai arvopaperinvälittäjältä, rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.

Tässä viitatu 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 palkitrahastonhoitajajäsenten ja edut määritetään ja palkitaan, ja siihen liittyvät hallintojärjestelyt, on saatavana osoitteesta www.blackrock.com/Remunerationpolicy tai rahastonhoitajan rekisteröidyltä toimipaikalta pyynnöstä.