

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 US Dollar Ultra Short Bond Fund ("rahasto"), **Core Acc Accu USD** ("osuuslaji"), ISIN: **IE00B3WVN351** 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 13 kesäkuuta 2024.

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

- Rahaston tavoitteena on tuottaa tuloa ja kohtuullinen likviditeettitaso, joka vastaa pääoman matalaa volatiliteettia, pitämällä yllä korkean luottolaadun rahamarkkinainstrumenttien (eli velka-arvopaperien, joilla on lyhyet juoksuajat) ja kiinteätuottoisten arvopapereiden (kuten joukkovelkakirjojen) salkkua, mukaan lukien arvopaperit, joiden tuotto muuttuu kelluvan korkotason mukaan. Likviditeetti tarkoittaa, että omaisuuserät ovat helposti ostettavissa ja myytävissä normaaleissa markkinaolosuhteissa. Rahastoon sijoitettua rahaa ei ole suojattu tai taattu.
- Rahasto ottaa huomioon ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintokriteerit valitessaan rahastoesitteessä ilmoitettuja sijoituksia. Katso lisätietoja rahastoesitteestä.
- Rahaston sijoitukset ovat ostohetkellä luottolaadultaan korkeatasoisia (rahastonhoitajan tekemän luottokelpoisuusarvioinnin mukaan). Rahaston sijoitukset voivat olla joko Yhdysvalloissa tai muissa maissa sijaitsevien tahojen, kuten valtioiden, valtion laitosten, yhtiöiden tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemia tai takaamia. Kuitenkin vähintään 75 % rahaston varoista pidetään Yhdysvaltain dollarin määräisinä. Muiden kuin Yhdysvaltain dollarin määräisten varojen osalta rahastonhoitaja käyttää valuuttatransaktioita pienentääkseen valuuttakurssivaihteluiden vaikutusta.
- Rahasto sijoittaa ainoastaan sellaisiin arvopapereihin, joiden ostohetkellä jäljellä oleva juoksu-aika on enintään 2 vuotta edellyttäen, että seuraavaan korontarkistuspäivään on enintään 397 päivää ja että ne tarkistetaan rahamarkkinakorkoon tai -indeksiin. Rahaston sijoitusten painotettu keskimääräinen juoksu-aika esitetään rahastoesitteessä.
- Rahastoa hoidetaan aktiivisesti. Rahastonhoitajalla on harkintavalta rahaston sijoitusten valinnan suhteen. Sijoittajien tulisi käyttää takautuvasti muodostuvaa 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR) -korkoa rahaston tuottokehityksen vertailuun.
- Rahasto on rahamarkkinarahastoja koskevan EU-asetuksen määritelmän mukainen "tavallinen vaihtuvan nettoarvon rahamarkkinarahasto". Tarkempia tietoja (mahdollisista) rahastoon liittyvistä luottoluokituksista on saatavissa osoitteesta www.blackrock.com/cash.
- 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.
- Osuudet ovat kasvuosuuksia (ts. osinkotulot sisällytetään niiden arvoon).
- Osuudet ovat Yhdysvaltain dollarin määräisiä. Rahaston perusvaluutta on Yhdysvaltain dollari.
- Osuuksia voi ostaa ja myydä päivittäin. Alkusijoituksen tähän osuuslajiin tulee olla vähintään 1 000 000 USD.

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?").


Vakuutusetuedet: 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 rahastoestiteestä 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		Esimerkksijoitus : USD 10 000
Näkymät		Jos luovut sijoituksesta, kun 1 vuosi
Minimaalinen Stressi*	Taattua vähimmäistuottoa ei ole. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain. Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 970 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,3%
Epäsuotuisa**	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	9 990 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,1%
Kohtuullinen***	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	10 120 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1,2%
Suotuisa****	Mahdollinen tuotto kulujen jälkeen	10 530 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	5,3%

* Stressinäkö näkö osoittaa, mitä sijoitus voi tuottaa äärimmäisissä markkinaoloissa.

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

*** Tämäntyyppinen näkö tapahtui tuotteeseen tehdylle sijoitukselle ja/tai vertailuarvolle tai korvaavalle indikaattorille aikavälillä joulukuu 2019 - joulukuu 2020.

**** Tämäntyyppinen näkö 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 joku 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 vaatetta Ison-Britannian rahoituspalvelujen korvausjärjestelmälle tai muulle rahastoa koskevalle ohjelmalle, jos rahasto on maksukyvytön.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvää 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).
- USD 10 000 on sijoitettu.

	Jos luovut sijoituksesta suositellun sijoitusajan jälkeen
Kokonaiskulut	26 USD
Kulujen vaikutus (*)	0,3%

(*) 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.

	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	0,20% 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".	20 USD
Liiketoimikulut	0,06% sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu, kun ostanne ja myymme tuotteen kohdesijoituksia. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.	6 USD

Satunnaiset kulut erityisolosuhteissa

Tulosperusteiset palkkiot	Tästä tuotteesta ei koidu tuottokehityspäätteistä palkkiota.	-
---------------------------	--	---

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

Suosittelun sijoitusaika: 1 vuosi

Suosittelu 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 tarpeisiisi, 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 10 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 viitatus vertailuindeksit ovat indeksin tarjoajan (tarjoajien) immateriaaliomaisuutta. Tuote ei ole indeksin tarjoajan (tarjoajien) sponsoroima tai suosittelu. 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.