

ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND ESG UCITS ETF



Pravidelné zveřejňování informací o finančních produktech uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu:
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF

Identifikační číslo právnické osoby:
549300PVQ5BQBC816C26

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je

klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

Ano

Ne

Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem** ve výši _____%

Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl minimální podíl udržitelných investic ve výši 24,14 %

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné

do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

investice se sociálním cílem

Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem minimálně ve výši _____%

Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální charakteristiky prosazované tímto finančním produktem?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Následující tabulka uvádí environmentální a sociální charakteristiky, které byly fondem propagovány během referenčního období. Další informace o těchto environmentálních a sociálních charakteristikách jsou uvedeny v prospektu fondu. V níže uvedené části "Jak si vedly ukazatele udržitelnosti?" jsou uvedeny informace o tom, do jaké míry fond splnil tyto environmentální a sociální charakteristiky.

Environmentální a sociální charakteristiky podporované fondem

1. Vyloučení emitentů zapojených do určitých činností, u nichž se předpokládá, že mají negativní environmentální a/nebo sociální dopady jako alkohol, tabák, hazardní hry, zábava pro dospělé, geneticky modifikované organismy, jaderná energie, jaderné zbraně, civilní střelné zbraně, kontroverzní zbraně, tepelná uhlí, nekonvenční ropné produkty a plyn, výroba tepelného uhlí, zásoby fosilních paliv, zbraňové systémy/jejich součásti/podpůrné systémy/služby, ropné písky.
2. Expozice vůči investicím, které se kvalifikují jako udržitelné investice
3. Vyloučení emitentů s nulovým skóre kontroverze MSCI;
4. Vyloučení emitentů s MSCI ESG hodnocením nižším než BB;

Udržitelné investice držené fondem během referenčního období přispěly k následujícím environmentálním cílům EU Taxonomie:

Environmentální cíle EU Taxonomie, ke kterým fond přispěl:

1. Zmírňování změny klimatu
2. Adaptace na změnu klimatu

Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

V následující tabulce jsou uvedeny informace o plnění ukazatelů udržitelnosti používaných k měření dosahování jednotlivých environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných fondem, jak je podrobněji popsáno v prospektu fondu.

Ukazatele udržitelnosti	Ukazatel	2024	2023	2022
Vyloučení emitentů zapojených do určitých činností, u kterých se předpokládají negativní environmentální a/nebo sociální dopady (uvedeno výše)	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům zapojeným do určitých činností, u kterých se předpokládají negativní environmentální a/nebo sociální dopady (uvedeno výše)	0,00%	0,00%	0,00%
Expozice vůči investicím kvalifikovaným jako udržitelné investice	% tržní hodnoty expozice vůči udržitelným investicím	24,14%	20,30%	N/A ¹
Vyloučení emitentů s nulovým skóre kontroverze MSCI	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům s nulovým skóre kontroverze MSCI	0,00%	0,00%	0,00%
Vyloučení emitentů s MSCI ESG ratingem nižším než BB	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům s ratingem MSCI ESG nižším než BB	0,00%	0,00%	0,00%

¹Závazek fondu k minimálnímu podílu investic kvalifikovaných jako udržitelné investice nabyl účinnosti 1. ledna 2023, a proto nebyl součástí pravidelné zprávy za rok 2022.

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Výše uvedená tabulka poskytuje informace o výkonu ukazatelů udržitelnosti za předchozí referenční období (viz sekce „Jak si vedly ukazatele udržitelnosti?“)

● **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně uskutečnil, a jak dané udržitelné investice přispěly k dosažení těchto cílů?**

Během referenčního období fond investoval 24,14 % svých aktiv do udržitelných investic v rámci svého investičního cíle.

Investice fondu kvalifikované jako udržitelné investice byly buď v:

1. emitentech zapojených do aktivit, které jsou považovány za přispívající k pozitivním environmentálním a/nebo sociálním dopadům, nebo
2. emitentech, které se zavázaly k jednomu nebo více aktivním cílům snižování emisí uhlíku schváleným iniciativou Science Based Targets (SBTi),
3. cenných papírech s pevným výnosem, které byly klasifikovány jako „zelené dluhopisy“.

Aby byl dluhopis klasifikován jako zelený dluhopis, musí být jeho výnosy výhradně a formálně použity na financování projektů, které spadají do jedné nebo více kvalifikovaných environmentálních kategorií, včetně alternativní energie, energetické účinnosti, prevence a kontroly znečištění, udržitelné vody, zelených budov a adaptace na změnu klimatu.

Investice fondu byly hodnoceny podle jejich expozice vůči pozitivním udržitelným dopadům v souladu s cíli udržitelného rozvoje OSN, taxonomií EU a dalšími rámci souvisejícími s udržitelností. Pozitivní environmentální dopady zvažované v rámci tohoto hodnocení se mohly týkat témat, jako je změna klimatu a přírodní kapitál, a identifikovat emitenty, kteří mohli získat příjmy z aktivit (nebo souvisejících aktivit), jako je alternativní energie, energetická účinnost a zelené budovy, udržitelná voda, prevence a kontrola znečištění a udržitelné zemědělství. Pozitivní společenské dopady zvažované v rámci tohoto hodnocení se mohly týkat témat, jako jsou základní potřeby a posílení postavení, a identifikovat emitenty, kteří mohli získat příjmy z aktivit (nebo souvisejících aktivit), jako je výživa, léčba závažných nemocí, sanitace, dostupné nemovitosti, financování malých a středních podniků (SME), vzdělávání a konektivita.

● **Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Udržitelné investice držené fondem během referenčního období splnily požadavky „DNSH“ (významně nepoškozovat), jak je definováno platnými zákony a předpisy. Při každém přehodnocení indexu byly všechny investice kvalifikované jako udržitelné investice hodnoceny podle určitých minimálních environmentálních a sociálních ukazatelů. V rámci hodnocení byli emitenti posuzováni podle jejich zapojení do aktivit, které jsou považovány za vysoce negativní z hlediska environmentálních a sociálních dopadů. Pokud byl emitent identifikován jako zapojený do aktivit s vysoce negativními environmentálními a sociálními dopady, nebyl způsobilý jako udržitelná investice.

U dluhopisů kvalifikovaných jako zelené dluhopisy bylo hodnocení provedeno na úrovni emise na základě použití výnosů z dluhopisů, které musí být formálně a výhradně použity na podporu klimatických nebo jiných environmentálních cílů udržitelnosti. Kromě toho byla do výběru zelených dluhopisů začleněna určitá minimální ochrana a vyloučení způsobilosti, aby se zabránilo expozici dluhopisům spojeným s aktivitami považovanými za vysoce negativní z hlediska environmentálních a společenských dopadů.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci úplatkářství.

- Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Povinné ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti (jak je stanoveno v regulačních technických standardech („RTS“) podle SFDR) byly zohledněny při každém přehodnocení indexu prostřednictvím hodnocení investic fondu kvalifikovaných jako udržitelné investice.

Po tomto hodnocení se následující investice nekvalifikovaly jako udržitelné investice: (1) emitenti považovaní za získávající alespoň 1 % svých příjmů z tepelného uhlí, které je významně uhlíkově náročné a hlavním přispěvatelem k emisím skleníkových plynů (s ohledem na ukazatele týkající se emisí skleníkových plynů) (2) emitenti, kteří byli považováni za zapojené do závažných kontroverzí souvisejících s ESG (s ohledem na ukazatele týkající se emisí skleníkových plynů, biodiverzity, vody, odpadu a sociálních a zaměstnaneckých záležitostí), a (3) emitenti, kteří byli považováni za zaostávající za průmyslovými kolegy na základě jejich vysoké expozice a neschopnosti řídit významná rizika ESG (s ohledem na ukazatele týkající se emisí skleníkových plynů, biodiverzity, vody, odpadu, neupravené genderové platové nerovnosti a genderové rozmanitosti představenstva).

Pokud jde o zelené dluhopisy, ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti byly zohledněny při každém přehodnocení indexu a byly hodnoceny poskytovatelem indexu na úrovni emise na základě hodnocení použití výnosů z dluhopisů, které musí být formálně a výhradně použity na podporu klimatických nebo jiných environmentálních účelů udržitelnosti. Kromě toho byla poskytovatelem indexu použita minimální ochrana a vyloučení způsobilosti při výběru zelených dluhopisů, aby se zajistilo, že výnosy nebudou použity na aktivity s vysoce negativními environmentálními a společenskými výsledky. To zahrnuje prostřednictvím minimální ochrany a vyloučení způsobilosti dluhopisů s použitím výnosů spojených s těžbou tepelného uhlí a výrobou energie, významnou ztrátou biodiverzity a kontroverzními zbraněmi.

Referenční index také vyloučil: (1) emitenty s „červenou“ vlajkou kontroverze MSCI ESG, která zahrnovala emitenty považované za porušující mezinárodní a/nebo národní standardy (s ohledem na ukazatele týkající se porušení principů Globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky) a (2) emitenty považované za jakékoli spojení s kontroverzními zbraněmi (s ohledem na ukazatele týkající se spojení s kontroverzními zbraněmi).

- Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Referenční index fondu vyloučil emitenty s „červenou“ vlajkou kontroverze ESG, která vylučuje emitenty, kteří byli poskytovatelem indexu považováni za porušující principy OSN pro podnikání a lidská práva a pokyny OECD pro nadnárodní podniky.

Taxonomie EU stanovuje princip „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Fond zohlednil dopad hlavních nepříznivých ukazatelů udržitelnosti prostřednictvím podpory environmentálních a sociálních charakteristik („kritéria E&S“) uvedených výše (viz Do jaké míry byly splněny environmentální a/nebo sociální charakteristiky propagované tímto finančním produktem?). Investiční manažer určil, že tyto PAI byly při každém vyvažování indexu zohledněny jako součást kritérií pro výběr investic benchmarkového indexu. Specifický ukazatel udržitelnosti fondu nemusí odpovídat plnému rozsahu regulační definice odpovídajícího PAI uvedené v příloze č. 1, kterou se doplňuje nařízení (EU) 2019/2088 k regulačním technickým normám („RTS“).

Nepříznivý ukazatel udržitelnosti	Ukazatel udržitelnosti
Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Vyloučení emitentů na základě určitých environmentálních kritérií (uvedených výše)
Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biodiverzitu	Vyloučení emitentů na základě vlajky kontroverze MSCI ESG
Emise do vody	Vyloučení emitentů na základě vlajky kontroverze MSCI ESG
Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Vyloučení emitentů na základě vlajky kontroverze MSCI ESG
Porušení zásad Globálního paktu OSN a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Vyloučení emitentů na základě vlajky kontroverze MSCI ESG
Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické zbraně a biologické zbraně)	Vyloučení emitentů, kteří mají jakékoli spojení s kontroverzními zbraněmi



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období od 1. listopadu 2023 do 31. října 2024.

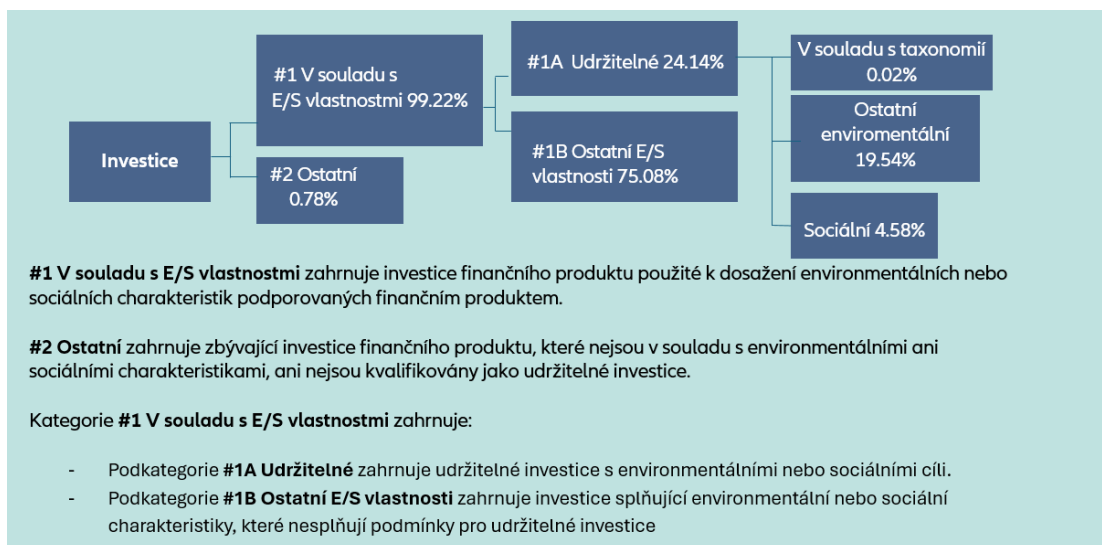
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Directv Financing Llc 144A 2027-08-15	Komunikace	0,47 %	USA
CCO Holdings LLC 144A 2027-05-01	Komunikace	0,39 %	USA
Aadvantage Loyalty Ip Ltd 144A 2029-04-20	Doprava	0,39 %	Kajmanské ostrovy
Intelsat Jackson Holdings SA 144A 2030-03-15	Komunikace	0,38 %	Lucembursko
Uniti Group Lp 144A 2028-02-15	Komunikace	0,38 %	USA
Transdigim Inc 2027-11-15	Kapitálové zboží	0,35 %	USA
1011778 Bc Unlimited Liability Co 144A 2030-10-15	Cyklické spotřební zboží	0,34 %	Kanada
Davita Inc 144A 2030-06-01	Necyklické spotřební zboží	0,34 %	USA
Tenet Healthcare Corporation 2028-10-01	Necyklické spotřební zboží	0,33 %	USA
CCO Holdings LLC 144A 2030-03-01	Komunikace	0,33 %	USA
Aadvantage Loyalty Ip Ltd 144A 2026-04-20	Doprava	0,31 %	Kajmanské ostrovy
CCO Holdings LLC 144A 2031-02-01	Komunikace	0,31 %	USA
CCO Holdings LLC 2032-05-01	Komunikace	0,30 %	USA
CCO Holdings LLC 144A 2028-02-01	Komunikace	0,29 %	USA
CCO Holdings LLC 144A 2030-08-15	Komunikace	0,29 %	USA



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Jaká byla alokace aktiv?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Procentuální podíl souladu s taxonomií v uvedeném diagramu představuje procento investic držných fondem v aktivitách, které jsou v souladu s EU Taxonomií prostřednictvím udržitelných investic s environmentálním cílem. Nezahrnuje soulad s taxonomií dosažený prostřednictvím ostatních investic fondu. Pro procentuální podíl souladu s taxonomií všech investic fondu viz sloupcový graf níže.

Následující tabulka podrobně uvádí alokaci aktiv fondu pro aktuální a předchozí referenční období.

Alokace aktiv	% Investic		
	2024	2023	2022
#1 V souladu s vlastnostmi E/S	99,22 %	99,67 %	100,00 %
#2 Ostatní	0,78 %	0,33 %	0,00 %
#1A Udržitelné	24,14 %	20,30 %	N/A ¹
#1B Ostatní E/S vlastnosti	75,08 %	79,37 %	N/A ¹
V souladu s taxonomií	0,02 %	0,00 %	N/A ¹
Ostatní environmentální	19,54 %	16,12 %	N/A ¹
Sociální	4,58 %	4,18 %	N/A ¹

¹Závazek fondu k minimálnímu podílu investic kvalifikovaných jako udržitelné investice nabył účinnosti 1. ledna 2023, a proto nebył zahrnut do pravidelné zprávy za rok 2022.

● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Následující tabulka podrobně uvádí ekonomické sektory, kterým byl fond vystaven během referenčního období.

Sektor	Podsektor	% Investic
Komunikace	Kabel a satelit	8.27%
Technologie	Technologie	7.36%
Spotřební necyklické	Zdravotní péče	6.80%
Spotřební cyklické	Maloobchodníci	5.85%
Komunikace	Média a zábava	4.67%
Energie	Střední tok	4.62%
Komunikace	Pevné linky	4.23%
Spotřební cyklické	Volný čas	3.88%
Finanční společnosti	Finanční společnosti	3.64%
Základní průmysl	Kovy a těžba	3.39%
Spotřební cyklické	Služby spotřebního cyklu	3.37%
Kapitálové zboží	Obaly	2.51%
Spotřební necyklické	Potraviny a nápoje	2.37%
Spotřební necyklické	Spotřební produkty	2.33%
Kapitálové zboží	Letecký a obranný průmysl	2.23%
Doprava	Aerolinky	2.23%
Spotřební necyklické	Farmaceutika	2.18%
Spotřební cyklické	Automobilový průmysl	2.05%
Energie	Služby v ropném poli	1.94%
Kapitálové zboží	Diverzifikovaná výroba	1.94%
Komunikace	Bezdrátové	1.87%
Kapitálové zboží	Stavební stroje	1.79%
Spotřební cyklické	Restaurace	1.73%
Kapitálové zboží	Stavební materiály	1.70%
Základní průmysl	Chemikálie	1.57%
Spotřební cyklické	Ubytování	1.56%
Bankovníctví	Bankovníctví	1.52%
REITs	Ostatní REIT	1.33%
Průmyslové	Ostatní průmyslové	1.18%
Finanční	Ostatní finanční	1.08%
Spotřební cyklické	Výstavba domů	1.03%
Energie	Rafinace	0.32%
Energie	Nezávislé	0.00%

Během referenčního období nebyly žádné investice fondu drženy v následujících podsektorech (jak je definováno Barclays systémem klasifikace průmyslu): integrované.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Pro referenční období je soulad investic fondu s EU Taxonomií zobrazen v grafech níže.

Pro referenční období bylo 0,02 % investic fondu klasifikováno jako udržitelné investice s environmentálním cílem a sladěné s EU Taxonomií.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním palivem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

Ano

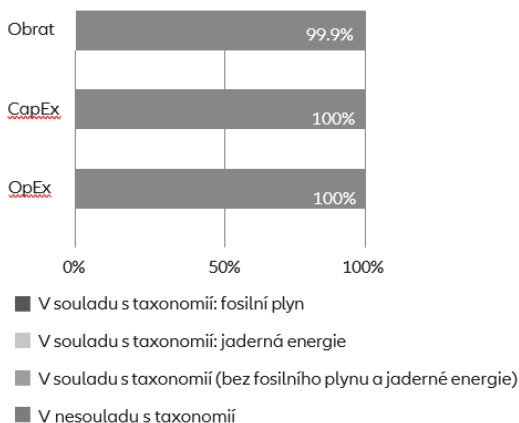
Do zemního plynu Do jaderné energie

Ne

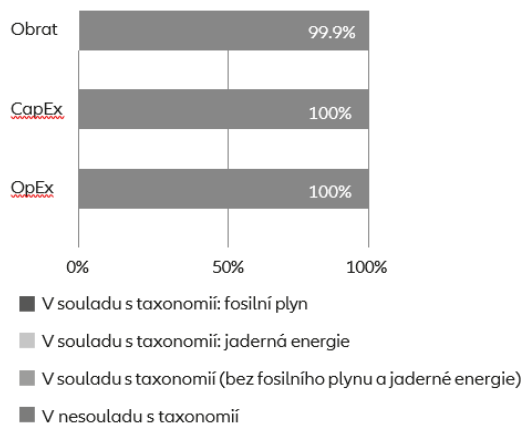
¹Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií EU ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

1. Soulad s taxonomií u investic včetně státních dluhopisů*



2. Soulad s taxonomií u investic kromě státních dluhopisů*



Tento graf představuje 99.95 % celkových investic.

*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ veškeré státní expozice.

Aby byla zajištěna shoda s EU Taxonomií, kritéria pro **fosilní plyn** zahrnují omezení emisí a přechod na plně obnovitelnou energii nebo nízkouhliková paliva do konce roku 2035. Pro **jadernou energii** kritéria zahrnují komplexní pravidla pro bezpečnost a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž nejsou k dispozici nízkouhlikové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepšímu výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,

- **kapitálových výdajů (CapEx)**, znázorňující ekologické investice společností, do nichž je investováno, například pro přechod na zelenou ekonomiku,

- **provozních výdajů (OpEx)**, představující zelené provozní činnosti, do nichž je investováno.

Pro referenční období bylo 0,05 % celkových investic fondu drženo ve státních dluhopisech. Soulad těchto expozic s taxonomií nebyl možný určit kvůli omezené dostupnosti dat.

Investice držené fondem během referenčního období přispěly k následujícím environmentálním cílům EU taxonomie:

<i>Environmentální cíle</i>	<i>% Investic</i>
<i>Zmírňování změny klimatu</i>	<i>0,12 %</i>
<i>Adaptace na změnu klimatu</i>	<i>0,00 %</i>

Data uvedená v tabulce výše nebyla předmětem ověření ze strany auditora fondu ani přezkoumání třetí stranou. Posouzení sladění s EU Taxonomií je založeno na datech od dodavatele třetí strany. Zdroj těchto dat je kombinací ekvivalentních a reportovaných dat. Ekvivalentní data, která odpovídají technickým kritériím podle EU Taxonomie, generují výsledek způsobilosti nebo sladění pro ty společnosti, u kterých nemáme reportovaná data.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Pro referenční období byly investice fondu do přechodných a podpůrných aktivit následující:

	<i>% Investic</i>
<i>Přechodné aktivity</i>	<i>0,01 %</i>
<i>Podpůrné aktivity</i>	<i>0,08 %</i>

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Pro předchozí referenční období bylo 0 % investic fondu v souladu s EU taxonomií.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s EU taxonomií?

Pro referenční období bylo 19,54 % investic Fondu klasifikováno jako udržitelné investice s environmentálním cílem, které nejsou sladěny s EU Taxonomií.

Fond investoval do udržitelných investic, které nebyly sladěny s EU Taxonomií z následujících důvodů: (i) je to součástí investiční strategie fondu; (ii) data potřebná k určení souladu s EU taxonomií nebyla dostupná; a/nebo (iii) podkladové ekonomické aktivity nebyly způsobilé podle dostupných technických screeningových kritérií EU taxonomie nebo nesplňovaly všechny požadavky stanovené v těchto technických screeningových kritériích.

Udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Pro referenční období bylo 4,58 % investic fondu klasifikováno jako sociálně udržitelné investice.



Jaké investice byly zahrnuty jako „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice zahrnuté pod „#2 Ostatní“ zahrnovaly hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty, přičemž takové podíly nepřekročily 20 %. Tyto investice byly použity pro účely efektivního řízení portfolia, s výjimkou derivátů použitých pro měnové zajištění jakékoli měnově zajištěné třídy akcií. Jakékoli ESG hodnocení nebo analýzy aplikované poskytovatelem indexu se vztahovaly pouze na deriváty týkající se jednotlivých emitentů používaných fondem. Deriváty založené na finančních indexech, úrokových sazbách nebo nástrojích cizích měn nebyly posuzovány vůči minimálním environmentálním nebo sociálním zárukám.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Fond naplnil environmentální a sociální charakteristiky sledováním environmentálních a sociálních charakteristik referenčního indexu. Metodika referenčního indexu zahrnuje environmentální a sociální charakteristiky, které jsou uvedeny (viz sekce „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální charakteristiky Fondu?“).



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Pro referenční období fond určil referenční index jako referenční hodnotu za účelem dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik propagovaných fondem. Výkon fondu ve srovnání s referenčním indexem je uveden níže.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

● Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?

Referenční index vyloučil emitenty, kteří nesplňovali jeho kritéria pro výběr ESG, ze svého širokého tržního indexu, Bloomberg US Corporate High Yield Total Return Index. Kritéria pro výběr ESG, která jsou vyloučena, jsou uvedena výše (viz Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální charakteristiky propagované tímto finančním produktem?). Další podrobnosti týkající se metodiky referenčního indexu (včetně jeho složek) jsou dostupné na webových stránkách poskytovatele indexu na adrese <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits>.

● Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?

Fond dosáhl environmentálních a sociálních charakteristik, které propaguje, prostřednictvím portfolia, které je primárně složeno z cenných papírů, jež představují referenční index fondu.

● Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Ukazatel udržitelnosti	Ukazatel	Fond	Referenční hodnota
Vyloučení emitentů zapojených do určitých aktivit, které jsou považovány za mající negativní environmentální a/nebo sociální dopady (uvedeno výše).	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům zapojeným do určitých aktivit, které jsou považovány za mající negativní environmentální a/nebo sociální dopady (uvedeno výše).	0,00%	0,00%
Expozice vůči investicím kvalifikovaným jako udržitelné investice.	% tržní hodnoty expozice vůči udržitelným investicím.	24,14%	22,66%
Vyloučení emitentů s nulovým skóre kontroverze MSCI.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům s nulovým skóre kontroverze MSCI.	0,00%	0,00%
Vyloučení emitentů s ESG ratingem MSCI nižším než BB.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům s ESG ratingem MSCI nižším než BB.	0,00%	0,00%

● Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se širokým tržním indexem?

Ukazatel udržitelnosti	Ukazatel	Fond	Referenční hodnota
Vyloučení emitentů zapojených do určitých aktivit, které jsou považovány za mající negativní environmentální a/nebo sociální dopady (uvedeno výše).	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům zapojeným do určitých aktivit, které jsou považovány za mající negativní environmentální a/nebo sociální dopady (uvedeno výše).	0,00 %	8,69 %
Expozice vůči investicím kvalifikovaným jako udržitelné investice.	% tržní hodnoty expozice vůči udržitelným investicím.	24,14 %	16,02 %
Vyloučení emitentů s nulovým skóre kontroverze MSCI.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům s nulovým skóre kontroverze MSCI.	0,00 %	19,98 %
Vyloučení emitentů s ESG ratingem MSCI nižším než BB.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům s ESG ratingem MSCI nižším než BB.	0,00 %	32,51 %