

# ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND ESG SRI UCITS ETF



Předsmělná zveřejnění 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 \$ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF

Identifikační číslo právnické osoby:  
549300ACEBSC7KEB1S04

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

Ano

Ne

Provede udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši \_\_\_\_%

Podporuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, bude mít minimální podíl udržitelných investic ve výši 10 %, a to

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

Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem minimálně ve výši \_\_\_\_%

Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

### Udržitelná investice

znamená investici do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, za předpokladu, že investice významně nepoškozuje žádný environmentální ani sociální cíl a že společnosti, do kterých se investuje, 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 být v souladu s taxonomií, ale také nemusí.



## Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?

Fond je pasivně spravován a usiluje o podporu následujících environmentálních a sociálních charakteristik sledováním výkonnosti indexu Bloomberg MSCI US Corporate ESG SRI Index (srovnávací index):

1. Vyloučení emitentů zapojených do určitých činností, u nichž se předpokládá, že mají negativní environmentální a/nebo sociální dopady;
2. vyloučení emitentů, u nichž se má za to, že jsou zapojeni do velmi závažných kontroverzí souvisejících s ESG;
3. vyloučení emitentů, kteří jsou považováni za zaostávající v porovnání s konkurencí v odvětví, pokud jde o jejich vysokou expozici a neschopnost řídit významná rizika ESG (na základě ratingu ESG); a
4. expozice vůči investicím, které se kvalifikují jako udržitelné investic

Tyto environmentální a sociální charakteristiky jsou začleněny prostřednictvím výběru složek v srovnávacím indexu fondu při každém rebalancování indexu (jak je popsáno níže).

Srovnávací index vylučuje emitenty na základě jejich zapojení do určitých činností, u nichž se má za to, že mají negativní environmentální nebo sociální dopady. Emitenti jsou ze srovnávacího indexu vyloučeni na základě jejich zapojení do následujících obchodních linií/činností (nebo souvisejících činností):

- alkohol
- tabák
- hazardní hry
- zábava pro dospělé
- geneticky modifikované organismy (GMO)
- jaderná energie
- civilní střelné zbraně
- konvenční zbraně
- kontroverzní zbraně
- jaderné zbraně
- energetické uhlí
- fosilní paliva

Poskytovatel indexu definuje, co představuje „zapojení“ do každé omezené činnosti. To může být založeno na procentuálním podílu z příjmů, definovaném prahu celkových příjmů nebo jakékoli souvislosti s omezenou činností bez ohledu na výši přijatých příjmů.

Srovnávací index také vylučuje emitenty s „červeným“ indikátorem kontroverze MSCI ESG (na základě skóre kontroverze MSCI ESG 0). Skóre kontroverze MSCI ESG měří zapojení (nebo údajné zapojení) emitenta do závažných kontroverzí na základě posouzení operací, produktů a/nebo služeb emitenta, u nichž se má za to, že mají negativní dopad na ESG. Skóre kontroverze MSCI ESG může zohledňovat zapojení do aktivit s nepříznivým dopadem v souvislosti s environmentálními otázkami, jako je biodiverzita a využívání půdy, energetika a změna klimatu, nedostatek vody, toxické emise a problémy s odpady. Skóre kontroverze MSCI ESG může také zohledňovat zapojení do aktivit s nepříznivým dopadem v souvislosti se sociálními otázkami, jako jsou lidská práva, pracovněprávní vztahy, diskriminace a diverzita pracovní síly.

Aby byli emitenti zahrnuti do srovnávacího indexu, musí mít rating MSCI ESG a tento rating musí být BBB nebo vyšší. Rating MSCI ESG je navržen tak, aby měřil odolnost emitenta vůči dlouhodobým významným rizikům ESG v daném odvětví a to, jak dobře řídí rizika a příležitosti ESG v porovnání s konkurencí v daném odvětví. Poskytovatel indexu může při určování skóre ESG emitenta v rámci metodiky hodnocení ESG zohlednit následující environmentální témata: zmírňování změny klimatu na základě emisí skleníkových plynů, odpadů a dalších emisí, využívání půdy a biodiverzity. Poskytovatel indexu může při určování skóre ESG emitenta v rámci metodiky hodnocení ESG zohlednit také následující sociální témata: přístup k základním službám, vztahy s komunitou, soukromí a bezpečnost dat, lidský kapitál, zdraví a bezpečnost a řízení produktů. Metodika hodnocení MSCI ESG uznává, že určité environmentální a sociální otázky jsou podstatnější v závislosti na typu činnosti, kterou emitent vykonává, a to tím, že těmto otázkám v metodice hodnocení přiděluje různou váhu. Poskytovatel indexu určí emitenty s vyšším skóre MSCI ESG jako ty, kteří mohou být v lepší pozici pro zvládnutí budoucích výzev a rizik souvisejících s

ESG ve srovnání s jejich konkurenty v oboru.

Kromě toho srovnávací index uplatňuje výjimky konzistentní s výsledky výjimek referenčních hodnot EU, které jsou v souladu s Pařížskou dohodou.

Tyto výjimky referenčních hodnot EU, které jsou v souladu s Pařížskou dohodou, podporují omezení nárůstu globální teploty v rámci cílů stanovených v Pařížské dohodě tím, že vylučují investice do společností, jejichž příjmy pocházejí z 1 % nebo více z průzkumu, těžby, distribuce nebo rafinace černého uhlí a lignitu; jejichž 10 % nebo více příjmů pochází z průzkumu, těžby, distribuce nebo rafinace ropných paliv; jejichž 50 % nebo více příjmů pochází z průzkumu, těžby, výroby nebo distribuce plyných paliv; nebo jejichž 50 % nebo více příjmů pochází z výroby elektřiny s intenzitou skleníkových plynů vyšší než 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh.

*Výjimky referenčních hodnot EU v souladu s Pařížskou dohodou rovněž podporují sociální charakteristiky související se:*

- a. snížením dostupnosti zbraní vyloučením investic do společností zapojených do činností souvisejících s kontroverzními zbraněmi;*
- b. lepším zdravím a dobrým bytím, tím že vyloučí investice do společností zapojených do pěstování a/nebo výroby tabáku; a*
- c. podporou lidských práv, pracovních norem, životního prostředí a boje proti korupci vyloučením investic do společností, u kterých se má za to, že nedodržují 10 zásad Globálního paktu OSN (UNGC) nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky. Abychom dosáhli výše uvedených výsledků, spoléháme na data používaná poskytovatelem indexu.*

Srovnávací index může obsahovat zelené, sociální a udržitelné dluhopisy (GSS) emitované společností. V souladu s regulačními pokyny se na takové investice do dluhopisů GSS (pokud je drží srovnávací index) nebudou vztahovat všechny výjimky referenčních hodnot v souladu s Pařížskou dohodou na úrovni emitenta, ale budou podléhat:

- výjimkám referenčních hodnot EU v souladu s Pařížskou dohodou týkajících se porušování Úmluvy OSN o globálním obchodu a OECD (jak je popsáno v bodě (c) výše) na úrovni emitenta; a
- ostatním výše popsaným výjimkám referenčních hodnot EU v souladu s Pařížskou dohodou na úrovni hospodářských činností financovaných dluhopisem GSS.

Fond může získat nepřímou expozici pro neinvestiční účely (včetně, ale nikoli výhradně, derivátů a akcií nebo jednotek kolektivních investičních schémat („CIS“)) vůči emitentům s expozicemi, které jsou v rozporu s výše popsanými výjimkami referenčních hodnot EU v souladu s Pařížskou dohodou. Mezi okolnosti, za kterých může taková nepřímá expozice vzniknout, patří mimo jiné i situace, kdy protistrana přímé zahraniční investice, do které fond investuje, poskytne kolaterál, který je v rozporu s kritérii ESG srovnávacího indexu nebo kdy CIS, do které fond investuje, neuplatňuje žádná nebo stejná kritéria ESG jako srovnávací index, a proto poskytuje expozici vůči cenným papírům, které jsou v rozporu s kritérii ESG srovnávacího indexu.

Více informací o tom, kde lze nalézt podrobnosti o metodice srovnávacího indexu, naleznete v části Kde lze nalézt metodiku použitou pro výpočet určeného indexu? (níže).

### **Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení každé z environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem?**

Následující ukazatele udržitelnosti tvoří součást kritérií výběru ESG pro srovnávací Index sledovaný fondem:

1. Vyloučení emitentů zapojených do určitých činností, u nichž se má za to, že mají negativní environmentální a/nebo sociální dopady, jak je popsáno výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).
2. Vyloučení emitentů identifikovaných jako účastníci kontroverzí souvisejících s ESG, jak je popsáno výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).
3. Vyloučení emitentů s váženým průměrným ratingem MSCI ESG upraveným pro dané odvětví pod minimální prahovou hodnotou, jak je popsáno výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).
4. Investice fondu, které se kvalifikují jako udržitelné investice, jak je popsáno níže (viz Jaké jsou cíle udržitelných investic, kterých se finanční produkt částečně snaží dosáhnout, a jak udržitelné investice k těmto cílům přispívají?)

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosahovány environmentální nebo sociální charakteristiky podporované finančním produktem.

5. Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, jak je uvedeno v tabulce níže (viz Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?).

Kritéria výběru ESG srovnávacího indexu uplatňuje poskytovatel indexu při každém rebalancování indexu a srovnávací index se snaží dosáhnout svých stanovených cílů. Při každém rebalancování indexu (nebo co nejdříve a proveditelně poté) je portfolio fondu také rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím indexem. Pokud portfolio fondu přestane splňovat některou z těchto charakteristik mezi rebalancováními indexu, bude portfolio fondu při dalším rebalancování indexu (nebo co nejdříve a proveditelně poté) rebalancováno v souladu se srovnávacím indexem.

### **Jaké jsou cíle udržitelných investic, kterých se finanční produkt částečně snaží dosáhnout, a jak udržitelné investice k těmto cílům přispívají?**

Investice fondu, které se kvalifikují jako udržitelné investice, mohou být v:

1. cenných papírech s pevným výnosem, které byly klasifikovány jako „zelené dluhopisy“;
2. emitentech zapojených do činností, o nichž se má za to, že přispívají k pozitivním environmentálním a/ nebo sociálním dopadům; nebo
3. emitentech, kteří se zavázali k jednomu nebo více cílům snížení emisí aktivního uhlíku schváleným iniciativou Science Based Targets (SBTi)

Poskytovatel indexu může přidělit část srovnávacího indexu cenným papírům klasifikovaným jako zelené dluhopisy podle metodiky indexu. Srovnávací index definuje zelené dluhopisy jako cenné papíry s pevným výnosem, jejichž výnosy jsou výhradně a formálně použity na projekty nebo činnosti, které podporují klima nebo jiné účely environmentální udržitelnosti. V souladu s metodikou srovnávacího indexu jsou cenné papíry (ať už jsou emitentem označeny jako zelené, či nikoli) nezávisle hodnoceny podle následujících čtyř kritérií, aby se určilo, zda by měly být klasifikovány jako zelené dluhopisy: (i) uvedené použití výnosů; (ii) proces hodnocení zelených projektů a výběr; (iii) proces správy výnosů; a (iv) závazek k průběžnému podávání zpráv o environmentální výkonnosti použití výnosů. Aby byly dluhopisy vydané po zveřejnění Principů zelených dluhopisů (dohoda mezi účastníky trhu o souboru standardů pro zelené certifikace označených emisí) považovány za zelené dluhopisy pro účely metodiky indexu, musí být splněna všechna čtyři kritéria, ačkoli dluhopisy vydané před tímto datem, které nesplňují všechna čtyři kritéria, se stále mohou kvalifikovat k zařazení do srovnávacího indexu.

Poskytovatel indexu může také přidělit část srovnávacího indexu emitentům, kteří buď: získávají minimální procento svých příjmů z produktů nebo služeb s pozitivním dopadem na životní prostředí a/nebo společnost, nebo mají jeden nebo více cílů v oblasti snížení emisí aktivního uhlíku schválených iniciativou Science Based Targets (SBTi).

Srovnávací index využívá metriky dopadu na udržitelnost MSCI ESG, jejichž cílem je měřit expozici příjmů z pozitivních dopadů na udržitelnost v souladu s cíli udržitelného rozvoje OSN, taxonomií Evropské unie a dalšími rámci souvisejícími s udržitelností. Metriky dopadu na udržitelnost MSCI ESG zohledňují pozitivní dopady na životní prostředí ve vztahu k tématům, jako je změna klimatu a přírodní kapitál, a snaží se identifikovat ty emitenty, kteří mohou získávat příjmy z činností (nebo souvisejících činností), jako je alternativní energie, energetická účinnost a zelené budovy, udržitelná vodní hospodářství, prevence a kontrola znečištění a udržitelné zemědělství. Metriky dopadu na udržitelnost MSCI ESG rovněž zohledňují pozitivní dopady na společnost ve vztahu k tématům, jako jsou základní potřeby a posílení postavení, a snaží se identifikovat ty emitenty, kteří mohou získávat příjmy z činností (nebo souvisejících činností), jako je výživa, léčba závažných onemocnění, hygiena, dostupné nemovitosti, malé a střední podniky (SMEs), vzdělávání a konektivita.

Environmentální a sociální témata spolu s prahovými hodnotami pro sladění příjmů jsou stanoveny poskytovatelem indexu a uplatňovány při každém rebalancování srovnávacího indexu.

Srovnávací index se také snaží identifikovat složky se závazkem k jednomu nebo více cílům v oblasti snižování emisí aktivního uhlíku schváleným SBTi. SBTi se snaží poskytnout emitentům a finančním institucím jasně definovanou cestu ke snižování emisí skleníkových plynů (GHG) v souladu s cíli Pařížské dohody a pomoci předcházet nejhorším dopadům změny klimatu.

Udržitelné investice v rámci fondu mohou přispívat buď k environmentálnímu cíli, nebo k sociálnímu cíli, nebo ke kombinaci obou. Kombinace udržitelných investic s environmentálním nebo sociálním cílem se může v průběhu času měnit v závislosti na aktivitách emitentů v rámci srovnávacího. Posouzení investic fondu, které se kvalifikují jako udržitelné investice, se určuje při každém rebalancování indexu nebo v jeho okolí, kdy je portfolio fondu rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím Indexem.

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

***Jakým způsobem je možné, aby udržitelné investice, kterými je finanční produkt částečně určen, nezpůsobily významné poškození žádného z cílů udržitelných investic v oblasti životního prostředí nebo sociální oblasti?***

Při každém rebalancování indexu jsou všechny investice, které se kvalifikují jako udržitelné investice, prověřovány poskytovatelem indexu na základě určitých minimálních environmentálních a sociálních ukazatelů. V rámci prověřovacích kritérií uplatňovaných poskytovatelem indexu jsou emitenti posuzováni z hlediska jejich zapojení do činností, které mají vysoce negativní environmentální a sociální dopady. Pokud poskytovatel indexu emitenta identifikuje jako zapojeného do činností s vysoce negativními environmentálními a sociálními dopady, nebude způsobilý jako udržitelná investice.

U dluhopisů, které se kvalifikují jako zelené dluhopisy, provádí poskytovatel indexu posouzení na úrovni emise na základě použití výnosů z dluhopisů, které musí být formálně a výhradně použity na podporu klimatu nebo jiných účelů environmentální udržitelnosti. Kromě toho poskytovatel indexu při výběru zelených dluhopisů uplatňuje určité minimální ochranná opatření a vyloučení způsobilosti, aby se zabránilo expozici vůči dluhopisům spojeným s činnostmi, které mají vysoce negativní dopady na životní prostředí a společnost.

— Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Povinné ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti (jak jsou stanoveny v regulačních technických normách (RTS) podle SFDR) se zohledňují při každém vyvažování indexu prostřednictvím screeningových kritérií, která poskytovatel indexu uplatňuje při výběru složek indexu, které se kvalifikují jako udržitelné investice.

V důsledku screeningových kritérií uplatňovaných poskytovatelem indexu se následující investice v rámci srovnávacího indexu nepovažují za udržitelné investice: (1) emitenti, kteří dosahují minimálního % příjmů z energetického uhlí (jak je stanoveno poskytovatelem indexu), které je významně uhlíkově náročné a významně přispívá k emisím skleníkových plynů (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se emisí skleníkových plynů), (2) emitenti s „oranžovým“ skóre kontroverze MSCI ESG 1 nebo nižším, kteří byli považováni za zapojené do závažných nebo velmi závažných kontroverzí souvisejících s ESG (včetně ukazatelů týkajících se emisí skleníkových plynů, biodiverzity, vody, odpadů a sociálních a zaměstnaneckých záležitostí), a (3) emitenti s hodnocením MSCI ESG B nebo nižším, kteří jsou považováni za zaostávající konkurenty v oboru na základě své vysoké expozice a neschopnosti řídit významná rizika ESG (včetně ukazatelů týkajících se emisí skleníkových plynů, biodiverzity, vody, odpadů, neupraveného rozdílu v odměňování žen a mužů a genderové diverzity v představenstvu).

V případě zelených dluhopisů se ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti zohledňují při každém vyvažování indexu a poskytovatel indexu je posuzuje na úrovni emise na základě posouzení použití výnosů z dluhopisů, které musí být formálně a výhradně použity na podporu klimatu nebo jiných účelů environmentální udržitelnosti. Poskytovatel indexu dále při výběru zelených dluhopisů uplatňuje minimální ochranná opatření a vyloučení z důvodu způsobilosti, aby se zajistilo, že výnosy z těchto dluhopisů nebudou použity na činnosti s vysoce negativními environmentálními a sociálními dopady. To zahrnuje minimální ochranná opatření a vyloučení z důvodu způsobilosti dluhopisů s použitím výnosů spojených s těžbou energetického uhlí a výrobou elektřiny, významnou ztrátou biodiverzity a kontroverzními zbraněmi.

Srovnávací index rovněž vylučuje: (1) emitenty s „červeným“ příznakem kontroverze MSCI ESG, který zahrnuje emitenty, u nichž bylo zjištěno, že porušují mezinárodní a/nebo národní standardy (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se porušování zásad Globálního paktu OSN a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky), a (2) emitenty, u nichž bylo zjištěno, že mají jakoukoli vazbu na kontroverzní zbraně (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se vazeb na kontroverzní zbraně).

— — Jak jsou udržitelné investice v souladu se Směrnicemi OECD pro nadnárodní podniky a s Obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Srovnávací index fondu vylučuje emitenty s „červeným“ příznakem kontroverze v oblasti ESG, který vylučuje emitenty, u kterých poskytovatel indexu zjistil, že porušují Základní zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky.

Srovnávací index uplatňuje výše uvedená kritéria pro vyloučení při každém rebalancování indexu.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „nepůsobovat významnou újmu“, podle níž by investice v souladu s taxonomií neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doprovázena specifickými kritérii EU.*

*Zásada „nepůsobovat významnou újmu“ se vztahuje pouze na ty investice, které jsou základem finančního produktu a které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Investice, které jsou základem zbývající části tohoto finančního produktu, kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.*

Žádné další udržitelné investice nesmí rovněž významně poškozovat žádné environmentální ani sociální cíle.

#### Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?



Ano  
 Ne

Ano, fond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti sledováním srovnávacího indexu, který při výběru složek indexu zahrnuje určitá kritéria ESG. Investiční manažer stanovil, že hlavní nepříznivé dopady (PAI) označené v tabulce níže jako „X“ jsou při každém rebalancování indexu zohledňovány jako součást kritérií výběru srovnávacího indexu.

Výroční zpráva fondu bude obsahovat informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti uvedené níže.

	Popis hlavních nepříznivých dopadů (PAI)	Výběrová kritéria srovnávacího indexu		
		Vyloučení emitentů na základě určitých environmentálních screeningů (uvedených výše)	Vyloučení emitentů na základě příznaku kontroverze MSCI ESG	Vyloučení emitentů, u kterých bylo zjištěno, že mají jakoukoli vazbu na kontroverzní zbraně
Emise skleníkových plynů (GHG)	1. (a) Emise skleníkových plynů (Rozsah 1/2)	X		
	1. (b) Emise skleníkových plynů (Rozsah 3)	X		
	2. Uhlíková stopa	X		
	3. Intenzita emisí skleníkových plynů	X		
	4. % fosilních paliv	X		
	5. % neobnovitelné / obnovitelné zdroje	X		
Biodiverzita	7. Negativní dopad na oblasti citlivé na biodiverzitu		X	
Voda	8. Emise do vody		X	
Odpad	9. Nebezpečný odpad		X	
Sociální a zaměstnanecké záležitosti	10. Porušení UNGC+OECD		X	
	11. Proces UNGC+OECD, monitorování			
	12. Neupravený rozdíl v odměňování žen a mužů			
	13. Genderová rozmanitost v představenstvech			
	14. Kontroverzní zbraně			X



**Investiční strategie** řídí investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance k riziku.

### **Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?**

Investiční politikou fondu je investovat do portfolia cenných papírů s pevným výnosem, které v co největší míře a proveditelnosti sestává z cenných papírů, které jsou součástí srovnávacího indexu, jenž zahrnuje určitá kritéria ESG, včetně výjimek z indexů referenčních hodnot v souladu s Pařížskou dohodou EU, které se používají při výběru složek. Metodologie srovnávacího indexu je popsána výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).

Investováním do složek svého srovnávacího indexu umožňuje investiční strategie fondu splňovat požadavky ESG pro svůj srovnávací index stanovené poskytovatelem indexu. V případě, že jakékoli investice přestanou být v souladu s těmito požadavky, může fond tyto investice nadále držet pouze do doby, než příslušné cenné papíry přestanou tvořit součást srovnávacího indexu a bude možné a proveditelné (podle názoru investičního manažera) pozici zlikvidovat.

Fond může použít optimalizační techniky k dosažení podobného výnosu jako srovnávací Index, což znamená, že je povoleno investovat do cenných papírů, které nejsou podkladovými složkami srovnávacího indexu, pokud tyto cenné papíry poskytují podobnou výkonnost (s odpovídajícím rizikovým profilem) jako určité cenné papíry, které tvoří srovnávací Index. Pokud tak fond učiní, jeho investiční strategií je investovat pouze do emitentů ve srovnávacím Indexu nebo do emitentů, kteří v době nákupu splňují požadavky ESG srovnávacího indexu. Pokud tyto cenné papíry přestanou splňovat požadavky ESG srovnávacího indexu, může fond držet tyto cenné papíry pouze do dalšího rebalancování portfolia a do doby, kdy je možné a proveditelné (podle názoru investičního manažera) pozici zlikvidovat.

Tato strategie se implementuje při každém rebalancování portfolia fondu, které následuje po rebalancování jeho srovnávacího indexu.

### Procesy řízení

Investiční manažer provádí prověřování poskytovatelů indexů a průběžně s nimi spolupracuje, pokud jde o metodiky indexů, včetně jejich hodnocení kritérií řídné správy a řízení stanovených v SFDR, která zahrnují řídné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů na úrovni investovaných společností.

### **Jaké jsou závazné prvky investiční strategie používané k výběru investic k dosažení každé z environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto finančním produktem?**

Závaznými prvky investiční strategie jsou, že fond bude investovat do portfolia cenných papírů s pevným výnosem, které v co největší míře a proveditelnosti sestává z cenných papírů, které jsou součástí srovnávacího indexu, a tím splňuje charakteristiky ESG, včetně výjimek pro referenční hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou EU, které uplatňuje jeho srovnávací index.

Vzhledem k tomu, že fond může používat optimalizační techniky a investovat do cenných papírů, které nejsou podkladovými složkami srovnávacího Indexu, jeho investiční strategií v případě, že tak učiní, je investovat do emitentů v srovnávacím indexu nebo do emitentů, kteří v době nákupu splňují požadavky ESG srovnávacího indexu.

V případě, že jakékoli investice přestanou splňovat požadavky ESG srovnávacího indexu, může fond tyto investice nadále držet pouze do doby, než příslušné cenné papíry přestanou tvořit součást srovnávacího indexu a/nebo dokud nebude možné a proveditelné (podle názoru investičního manažera) danou pozici zlikvidovat.

### **Jaká je závazná minimální sazba pro snížení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním dané investiční strategie?**

Neexistuje žádná závazná minimální sazba pro snížení rozsahu investic fondu.

Srovnávací index fondu se snaží snížit počet složek z výchozího prostředí pomocí kritérií výběru ESG. Neexistuje však žádná minimální míra snížení, kterou by poskytovatel indexu uplatňoval ani cílil při výběru složek pro srovnávací index.

Míra snižování se může v průběhu času měnit v závislosti na emitentech, kteří tvoří počáteční skupinu. Pokud se například emitenti v počáteční skupině zabývají menším počtem aktivit, které jsou z počáteční skupiny vyloučeny na základě kritérií výběru ESG použitých srovnávacím indexem, může se míra snižování v průběhu času snižovat. Naopak, pokud poskytovatel indexu zvyšuje kritéria výběru ESG ve srovnávacím indexu s vývojem standardů ESG, může se míra snižování v průběhu času zvyšovat.

● **Jaká je politika pro posuzování postupů řádné správy a řízení společnosti, do kterých se investovalo?**

Kontroly řádné správy věcí veřejných jsou začleněny do metodiky srovnávacího indexu.

Poskytovatel indexu vylučuje emitenty ze srovnávacího indexu na základě skóre kontroverze ESG (které měří zapojení emitenta do kontroverzí souvisejících s ESG), které zahrnuje vyloučení emitentů, kteří jsou klasifikováni jako porušující principy Globálního paktu OSN (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).

Mezi postupy **řádné správy a řízení** patří zdravé struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.



**Jaká je plánovaná alokace aktiv pro tento finanční produkt?**

Fond se snaží investovat do portfolia cenných papírů, které se v co největší míře a proveditelnosti skládá z cenných papírů, které jsou součástí srovnávacího indexu.

Očekává se, že alespoň 80 % aktiv fondu bude investováno buď do cenných papírů v rámci srovnávacího indexu, nebo do cenných papírů, které splňují kritéria výběru ESG srovnávacího Indexu. Proto bude při každém rebalancování indexu portfolio fondu rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím indexem tak, aby alespoň 80 % aktiv fondu bylo v souladu s charakteristikami ESG srovnávacího Indexu (to zahrnuje 10 % aktiv Fondu, která jsou kvalifikována jako udržitelné investice) (jak je stanoveno při tomto rebalancování).

V případě, že jakékoli investice přestanou splňovat požadavky ESG srovnávacího indexu, může fond tyto investice nadále držet, dokud příslušné cenné papíry nepřestanou tvořit součást srovnávacího indexu (nebo jinak nepřestanou splňovat kritéria výběru ESG srovnávacího indexu) a dokud nebude možné a proveditelné (podle názoru investičního manažera) danou pozici zlikvidovat.

Posouzení investic fondu, které se kvalifikují jako udržitelné investice, se určuje při každém rebalancování indexu nebo v jeho průběhu, kdy je portfolio fondu rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím indexem. Pokud jakákoli investice přestane splňovat podmínky pro udržitelnou investici mezi jednotlivými rebalancováními indexu, může podíl fondu na udržitelných investicích klesnout pod minimální podíl udržitelných investic.

Fond může investovat až 20 % svých celkových aktiv do jiných investic („#2 Ostatní“).

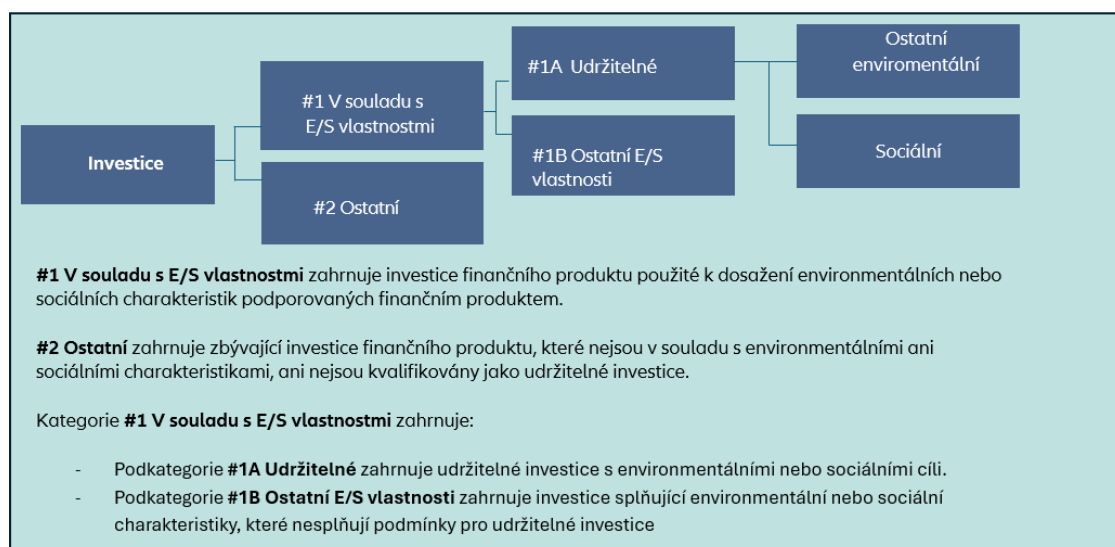
**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

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

- **kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,

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



● **Jakým způsobem dosahuje použití derivátů environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných finančním produktem?**

Fond může používat deriváty pro investiční účely a pro účely efektivní správy portfolia v souvislosti s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které fond propaguje. Pokud fond používá deriváty k podpoře environmentálních nebo sociálních charakteristik, bude se na podkladovou investici vztahovat jakékoli výše uvedené hodnocení nebo analýzy ESG.



● **Do jaké míry jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?**

Fond se v současné době nezavazuje investovat více než 0 % svých aktiv do udržitelných investic s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU.

● **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které splňují taxonomii EU?**

Ano

Ve fosilních palivech

V jaderné energii

Ne

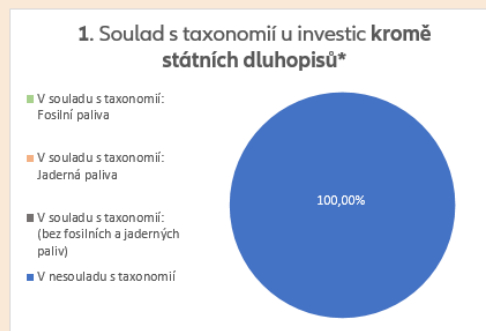
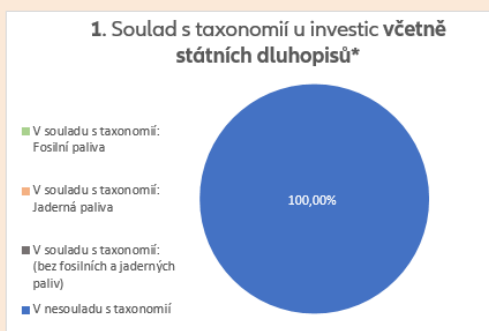
Fond se v současné době nezavazuje investovat do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU.

Aby byla splněna taxonomie EU, kritéria pro **fosilní plyn** zahrnují omezení emisí a přechod na obnovitelné zdroje energie nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pro jadernou energii zahrnují kritéria komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují jiným činnostem podstatně přispět k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro které dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné jejichž úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepšímu výkonu.

Dva níže uvedené grafy ukazují minimální procento investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodika pro určení souladu státních dluhopisů\* s taxonomií, první graf ukazuje soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf ukazuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu jiným než jsou státní dluhopisy.



\* Pro účely těchto grafů zahrnuje pojem „státní dluhopisy“ veškeré expozice vůči státním dluhopisům.

● **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných aktivit?**

Tento fond se v současné době nezavazuje investovat více než 0 % svých aktiv do investic do přechodných a podpůrných aktivit ve smyslu taxonomie EU.



● **Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?**

Minimálně 10 % aktiv fondu bude investováno do udržitelných investic. Tyto udržitelné investice budou udržitelnými investicemi s environmentálním cílem, který není zavázán k souladu s taxonomií EU, nebo se sociálním cílem (nebo kombinací obou). Kombinace udržitelných investic s environmentálním nebo sociálním cílem se může v průběhu času měnit v závislosti na aktivitách emitentů v rámci srovnávacího Indexu. Posouzení investic fondu, které se kvalifikují jako udržitelné investice, se určuje při každém rebalancování indexu nebo v jeho průběhu, kdy je portfolio fondu rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím Indexem.



jsou udržitelné investice s cílem ochrany životního prostředí, které splňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



### Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Minimálně 10 % aktiv fondu bude investováno do udržitelných investic. Tyto udržitelné investice budou udržitelnými investicemi s environmentálním cílem, který není zavázán k souladu s taxonomií EU, nebo se sociálním cílem (nebo kombinací obou). Kombinace udržitelných investic s environmentálním nebo sociálním cílem se může v průběhu času měnit v závislosti na aktivitách emitentů v rámci srovnávacího indexu. Posouzení investic fondu, které se kvalifikují jako udržitelné investice, se určuje při každém rebalancování indexu nebo v jeho okolí, kdy je portfolio fondu rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím indexem.



### Jaké investice jsou zahrnuty v bodě „#2 Ostatní“, jaký je jejich účel a existují nějaká minimální environmentální nebo sociální ochranná opatření?

Ostatní investice mohou zahrnovat hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty. Tyto investice lze použít pouze za účelem efektivní správy portfolia, s výjimkou derivátů používaných k zajištění měn pro jakoukoli třídu akcií s měnovým zajištěním.

Veškeré hodnocení nebo analýzy ESG použité poskytovatelem indexu se budou vztahovat pouze na deriváty týkající se jednotlivých emitentů používaných fondem. Deriváty založené na finančních indexech, úrokových sazbách nebo devizových nástrojích nebudou posuzovány z hlediska minimálních environmentálních nebo sociálních záruk.



### Je jako referenční hodnota pro určení, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními a/nebo sociálními charakteristikami, které propaguje, určen specifický index?

Ano, fond usiluje o dosažení environmentálních a sociálních charakteristik, které propaguje, sledováním výkonnosti indexu Bloomberg MSCI US Corporate ESG SRI Index, což je jeho srovnávací index, který zahrnuje kritéria výběru ESG poskytovatele indexu.

- **Jak je referenční hodnota průběžně v souladu s každou z environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných finančním produktem?**

Při každém rebalancování indexu aplikuje poskytovatel indexu kritéria výběru ESG na index Bloomberg US Aggregate Corporate Index, aby vyloučil emitenty, kteří tato kritéria výběru ESG nesplňují.

- **Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou indexu?**

Při každém rebalancování indexu (nebo jakmile je to následně rozumně možné a proveditelné) je portfolio fondu také rebalancováno v souladu s jeho srovnávacím indexem.

- **Jak se určený index liší od relevantního indexu širokého trhu?**

V důsledku uplatnění kritérií výběru ESG pro srovnávací index se očekává, že portfolio fondu bude ve srovnání s Bloomberg US Aggregate Corporate Index, což je široký tržní index složený z cenných papírů s pevným výnosem, zmenšeno.

- **Kde lze nalézt metodiku použitou pro výpočet určeného indexu?**

Metodiku srovnávacího indexu fondu naleznete na webových stránkách poskytovatele indexu na adrese: [Bloomberg Fixed Income Indices | Bloomberg Professional Services](https://www.bloombergindices.com/bloombergindices/).

Další podrobnosti o srovnávacím indexu fondu (včetně jeho složek) jsou k dispozici také na webových stránkách poskytovatele indexu na adrese: <https://www.bloombergindices.com/bloombergindices/>.

**Referenční hodnoty** jsou indexy, které měří, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních charakteristik, které propaguje.



**Kde najdu online více informací o konkrétním produktu?**

**Více informací o konkrétním produktu naleznete na webových stránkách:**

Další podrobnosti týkající se tohoto fondu naleznete v částech tohoto prospektu s názvem „Investiční cíl“ a „Investiční politika“, „SFDR“ a také na stránce produktu fondu, kterou lze nalézt zadáním názvu fondu do vyhledávacího řádku na webových stránkách iShares: [www.iShares.com](http://www.iShares.com)