

Předsmlovná 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 MSCI World Screened UCITS ETF

Identifikační číslo právnické osoby:
549300PJ834GSEZFD97

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 (MSCI World Screened 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 porušili zásady Globálního paktu OSN
3. vyloučení emitentů, u nichž se má za to, že jsou zapojeni do velmi závažných kontroverzí souvisejících s ESG;
4. vyloučení emitentů, kteří jsou považováni za zapojené do závažných nebo velmi závažných environmentálních kontroverzí týkajících se biologické rozmanitosti, využívání půdy a řízení dodavatelského řetězce a
5. cílené snižování intenzity emisí uhlíku.

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 z indexu MSCI World Index („mateřský index“) 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):

- kontroverzní zbraně
- jaderné zbraně
- civilní střelné zbraně
- tabák
- těžba fosilních paliv
- energetické uhlí
- produkce nebo distribuce palmového oleje
- těžba arktické ropy a plynu

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 rovněž vylučuje z mateřského indexu emitenty, kteří jsou klasifikováni jako emitenti, kteří porušují principy Globálního paktu OSN (což jsou široce uznávané principy firemní udržitelnosti, které splňují základní povinnosti v oblastech, jako je boj proti korupci, lidská práva, pracovní a environmentální práva).

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.

Společnosti s „oranžovým“ indikátorem kontroverze MSCI ESG (na základě skóre kontroverze MSCI ESG 1), u kterých bylo zjištěno, že se podílejí na závažných nebo velmi závažných environmentálních kontroverzích týkajících se (1) využívání půdy a biodiverzity nebo (2) řízení dodavatelského řetězce, jsou rovněž vyloučeny ze srovnávacího indexu.

Kromě toho mohou být společnosti, u kterých byl identifikován „červený“ indikátor kontroverze MSCI ESG nebo které byly klasifikovány jako porušující principy iniciativy OSN Global Compact, v souladu s metodikou indexu vyřazeny ze srovnávacího indexu v průběhu rebalancování indexu.

Srovnávací index se také snaží snížit intenzitu emisí uhlíku o 30 % v porovnání s mateřským indexem při každém rebalancování 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).

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

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

Následující ukazatele udržitelosti 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 společností klasifikovaných jako porušující principy Globálního paktu OSN, jak je popsáno výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).
3. Vyloučení emitentů, kteří byli identifikováni jako zapojení do kontroverzí souvisejících s ESG, jak je popsáno výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).
4. Intenzita emisí uhlíku, jak je popsáno výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).
5. Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelosti, jak je uvedeno v tabulce níže (viz Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelosti?).

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 poté, jakmile to bude možné a proveditelné) vyrovnáno tak, aby bylo v souladu se srovnávacím indexem.

Pokud je složka odstraněna ze srovnávacího indexu mezi rebalancováními indexu, portfolio fondu bude poté co nejdříve a dle možností (podle názoru investičního manažera) znovu vyrovnáno tak, aby odpovídalo referenčnímu indexu.

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

Investice fondu, které splňují kritéria udržitelných investic, budou směřovat buď:

(1) do aktivit, které jsou považovány za přispívající k pozitivním environmentálním a/nebo sociálním dopadům, nebo

(2) do společností, které se zavázaly k jednomu či více aktivním cílům na snižování emisí uhlíku schváleným iniciativou Science Based Targets (SBTi).

Investice fondu budou posuzovány podle jejich podílu tržeb z aktivit s pozitivním udržitelným dopadem v souladu s Cíli udržitelného rozvoje OSN, Taxonomií Evropské unie a dalšími rámci týkajícími se udržitelosti. Pozitivní environmentální dopady zohledňované v rámci tohoto hodnocení se mohou týkat témat, jako je změna klimatu a přírodní kapitál, a identifikovat společnosti, které mohou získávat příjmy z činností (nebo souvisejících činností), jako jsou alternativní energie, energetická účinnost a zelené budovy, udržitelné hospodaření s vodou, prevence a kontrola znečištění a udržitelné zemědělství. Pozitivní společenské dopady zohledňované v rámci tohoto hodnocení se mohou týkat témat, jako jsou základní potřeby a posilování postavení, a identifikovat společnosti, které mohou získávat příjmy z činností (nebo souvisejících činností), jako jsou výživa, léčba závažných onemocnění, sanitace, dostupné bydlení, financování malých a středních podniků (SME), vzdělávání a konektivita.

Investice fondu budou rovněž posuzovány podle jejich závazku k jednomu či více aktivním cílům na snižování emisí uhlíku schváleným iniciativou SBTi. SBTi (Science Based Targets initiative) si klade za cíl poskytnout jasně definovanou cestu pro společnosti a finanční instituce ke snižování emisí skleníkových plynů (GHG) tak, aby byly v souladu s cíli Pařížské dohody a pomohly zabránit nejhorším dopadům změny klimatu.

Udržitelné investice v rámci fondu mohou přispívat buď k environmentálnímu cíli, sociálnímu cíli, nebo ke kombinaci obou. Poměr udržitelných investic s environmentálním nebo sociálním cílem se může v čase měnit v závislosti na činnostech společnosti v srovnávacím indexu. Posouzení investic fondu, které splňují kritéria udržitelných investic, se provádí při každém rebalancování indexu, kdy je portfolio fondu upravováno 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.

— 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.

Na základě tohoto hodnocení nebudou jako udržitelné investice kvalifikovány následující investice:

- (1) společnosti, u nichž se má za to, že získávají alespoň 1 % svých příjmů z tepelného uhlí, které je výrazně uhlíkově náročné a významně přispívá k emisím skleníkových plynů (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se emisí skleníkových plynů);
- (2) společnosti, které byly označeny za zapojené do závažných kontroverzí souvisejících s ESG (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se emisí skleníkových plynů, biodiverzity, vody, odpadu a sociálních a zaměstnaneckých otázek); a
- (3) společnosti, které jsou považovány za zaostávající za svými odvětvovými protějšky na základě jejich vysoké expozice a neschopnosti řídit významná ESG rizika (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se emisí skleníkových plynů, biodiverzity, vody, odpadu, neupraveného rozdílu v odměňování žen a mužů a genderové rozmanitosti ve vedení společnosti).

Srovnávací index rovněž vylučuje:

- (1) společnosti, které jsou klasifikovány jako porušující nebo ohrožené porušením obecně uznávaných mezinárodních norem a standardů zakotvených v principech Globálního paktu OSN (UNGC), Směrnících OECD pro nadnárodní podniky, Obecných zásad OSN pro podnikání a lidská práva (UNGPs) a jejich základních úmluv, a
- (2) společnosti, u nichž bylo určeno, že mají jakékoli vazby na kontroverzní zbraně (s přihlédnutím k ukazatelům týkajícím se vazeb na kontroverzní zbraně).

— — *Jak jsou udržitelné investice v souladu se Směrnici 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 Obecné 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 „nezpůsobovat významnou újmu“, podle níž by investice v souladu s taxonomií neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doprovázena specifickými kritérii EU.

Zásada „nezpůsobovat 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				
		Minimální % snížení uhlíkové emisní intenzity	Vyloučení emitentů na základě určitých environmentálních kritérií (uvedených výše)	Vyloučení emitentů na základě skóre kontroverzí MSCI ESG	Vyloučení emitentů klasifikovaných jako porušující principy Globálního paktu OSN	Vyloučení emitentů, u nichž bylo zjištěno jakékoli napojení 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					
	3. Intenzita emisí skleníkových plynů	X				
	4. % fosilních paliv		X			
	5. % neobnovitelné / obnovitelné zdroje					
	6. Spotřeba energie v odvětvích s vysokým dopadem					
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	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 řádné správy a řízení stanovených v SFDR, která zahrnují řádné 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 společností, 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?).

Společnosti, u kterých nelze poskytovatelem indexu vyhodnotit skóre ESG kontroverzí z důvodu nedostupnosti dat, jsou rovněž vyloučeny z referenčního indexu.

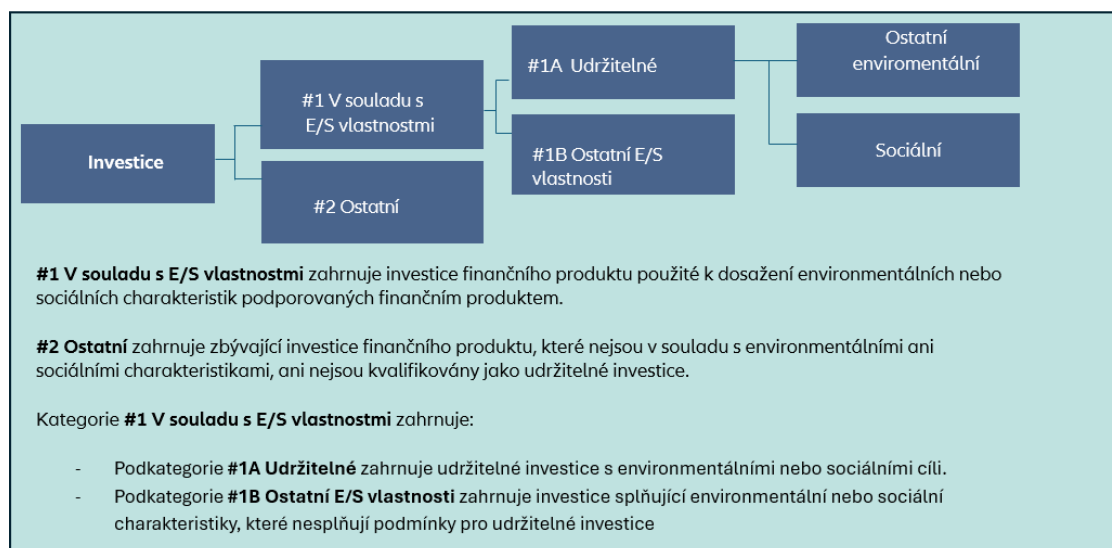
● **Jaká je plánovaná alokace aktiv pro tento finanční produkt?**

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.

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



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



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 EU¹?**

Ano

Ve fosilních palivech

V jaderné energii

Ne

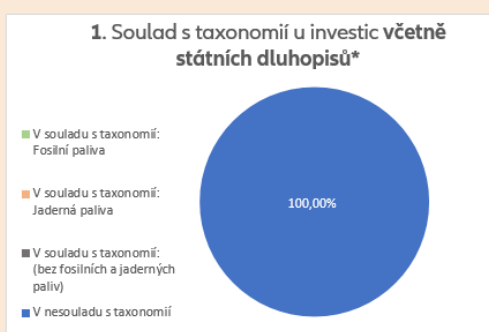
Fond se v současné době nezavazuje investovat do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU.

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.

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



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



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 splňují kritéria udržitelných investic, se provádí v době každého rebalancování indexu, kdy je portfolio fondu upravováno 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 propagovaných environmentálních a sociálních charakteristik tím, že sleduje výkonnost indexu MSCI World Screened Index, svého srovnávacího indexu, který zahrnuje ESG výběrová kritéria poskytovatele indexu.

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

Při každém rebalancování indexu poskytovatel indexu uplatňuje ESG výběrová kritéria na výchozí index, aby vyloučil emitenty, kteří tato ESG kritéria 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?**

Referenční index vylučuje emitenty, kteří nesplňují jeho ESG výběrová kritéria, ze svého výchozího indexu, kterým je široký tržní index. ESG výběrová kritéria, která vedou k vyloučení, jsou uvedena výše (viz Jaké environmentální a/nebo sociální charakteristiky tento finanční produkt podporuje?).

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

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

Metodiku srovnávacího indexu fondu naleznete na webových stránkách poskytovatele indexu na adrese: <https://www.msci.com/indexes/ishares>.

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/>.



Kde najdu více informací o konkrétním produktu online?

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