

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů 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 nepoškozují 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 udržitelné investice ve výši ___%, 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

Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem** ve výši ___%

Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice



Ukazatele udržitelnosti

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

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

V následující tabulce jsou uvedeny environmentální a sociální charakteristiky, které fond podpořil v průběhu referenčního období. Další informace o těchto environmentálních a sociálních charakteristikách jsou uvedeny v prospektu fondu. V níže uvedené části „Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“, jsou uvedeny informace o tom, do jaké míry fond tyto environmentální a sociální charakteristiky plnil.

Environmentální a sociální charakteristiky podporované fondem

Vyloučení emitentů zapojených do určitých činností, u nichž se předpokládá, že mají negativní environmentální a/nebo sociální dopady, jako je alkohol, tabák, hazardní hry, zábava pro dospělé, geneticky modifikované organismy, jaderná energetika, jaderné zbraně, civilní střelné zbraně, kontroverzní zbraně, energetické uhlí, nekonvenční ropné produkty a zemní plyn, výroba energetického uhlí, zásoby fosilních paliv, zbraňové systémy/jejich součásti/podpůrné systémy/služby a ropné písky. Vyloučení emitentů s hodnocením v oblasti MSCI ESG nižším než BB. Vyloučení emitentů označených červenou vlajkou kontroverze MSCI.

• **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.

Ukazatel udržitelnosti	Metrika	Výkonnost v referenčním období
Vyloučení emitentů zapojených do některých činností, u kterých se předpokládají negativní environmentální anebo sociální dopady, jako jsou kontroverzní zbraně definované v tabulce „Environmentální a sociální charakteristiky podporované fondem“	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům podílejících se na některých činnostech, u kterých se předpokládá negativní vliv na životní prostředí a/nebo společnost	0 %
Vyloučení emitentů, kteří mají hodnocení v oblasti MSCI ESG nižší než BB.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, kteří dosáhli hodnocení v oblasti MSCI ESG nižšího než BB	0 %
Vyloučení emitentů, kteří jsou označeni červenou vlajkou kontroverze MSCI.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, kteří dosáhli červeného kontroverzního hodnocení v oblasti MSCI	0 %

• **...a ve srovnání s předcházejícími obdobími?**

Vzhledem k tomu, že se jedná o první referenční období, za které se pravidelně zveřejňují informace o finančních produktech uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) č. 2020/852, nejsou předkládány žádné srovnávací údaje.

• **Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?**

Tato část se tohoto fondu netýká, protože nebyl přijat závazek, aby součástí tohoto fondu byly v průběhu referenčního období udržitelné investice. Nicméně některé udržitelné investice součástí investičního portfolia fondu být mohou.

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

Tato část se tohoto fondu netýká, protože nebyl přijat závazek, aby součástí tohoto fondu byly v průběhu referenčního období udržitelné investice. Nicméně některé udržitelné investice součástí investičního portfolia fondu být mohou.

– **Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?**

Tato část se tohoto fondu netýká, protože nebyl přijat závazek, aby součástí tohoto fondu byly v průběhu referenčního období udržitelné investice. Nicméně některé udržitelné investice součástí investičního portfolia fondu být mohou.

Níže uvedený odstavec „Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?“ popisuje, jak fond zohlednil hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti.

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

Tato část se tohoto fondu netýká, protože nebyl přijat závazek, aby součástí tohoto fondu byly v průběhu referenčního období udržitelné investice, nicméně některé udržitelné investice součástí investičního portfolia fondu být mohou.

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 a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomií 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?

Následující tabulka obsahuje informace o dopadech hlavních nepříznivých ukazatelů z hlediska udržitelnosti, které tento fond bere v úvahu. Tento fond zvažoval dopady hlavních nepříznivých faktorů z hlediska udržitelnosti ukazatelů tak, že do metodiky svého referenčního indexu zařadil tato minimální kritéria ESG a vylučující kritéria. Investiční manažer určil, že ty nepříznivé ukazatele, které jsou v níže uvedené tabulce označeny např. písmenem "F", byly zohledněny v plném rozsahu, nebo ty, které jsou označeny písmenem "P" byly zohledněny jen částečně v rámci kritérií pro výběr investic do srovnávacího indexu při každém rebalancování indexu. Nepříznivý dopad je částečně zohledněn, jestliže interní hodnocení společnosti BlackRock stanovilo, že ukazatel udržitelnosti částečně splňuje zákonnou definici nepříznivého dopadu uvedenou v příloze 1 k nařízení (EU) 2019/2088 o regulačních technických normách ("RTS"). Zásadní nepříznivý dopad je plně zohledněn v případě, že interní posouzení společnosti BlackRock stanovilo, že ukazatel udržitelnosti odpovídá v plném rozsahu regulační definici uvedené v příloze 1 k nařízení (EU) 2019/2088 RTS.

Ukazatel udržitelnosti			
Faktor nepříznivě ovlivňující udržitelnost	Vyloučení emitentů na základě určitých environmentálních hodnocení (viz seznam výše)	Vyloučení emitentů na základě vlajky kontroverze MSCI ESG	Vyloučení emitentů, u kterých bylo shledáno spojení s kontroverzními zbraněmi
Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	P		
Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti		P	
Emise do vody		P	
Podíl nebezpečného a radioaktivního odpadu		P	
Porušování zásad Globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky		F	
Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické zbraně a biologické zbraně)			F



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
BLK ISC USD LEAF Agency Dist	Finanční instituce	1,52 %	Irsko
Transdigm Inc 144A 15. 3. 2026	Průmysl	0,57 %	USA
Sprint Corp	Průmysl	0,49 %	USA
Directv Financing LLC 144A 15. 8. 2027	Průmysl	0,44 %	USA
Centene Corporation 15. 12. 2029	Finanční instituce	0,41 %	USA
Sprint Capital Corporation 15. 11. 2028	Průmysl	0,36 %	USA
Sprint Corp 15. 6. 2024	Průmysl	0,34 %	USA
Sprint Capital Corporation 15. 3. 2032	Průmysl	0,34 %	USA
1011778 BC Unlimited Liability Co 144A, 15. 10. 2030	Průmysl	0,32 %	Kanada
Transdigm Inc 15. 11. 2027	Průmysl	0,32 %	USA
Tenet Healthcare Corporation 144A 1. 10. 2028	Průmysl	0,31 %	USA
Davita Inc 144A 1. 6. 2030	Průmysl	0,31 %	USA
Uniti Group LP 144A 15. 2. 2025	Průmysl	0,29 %	USA
Centene Corporation 15. 12. 2027	Finanční instituce	0,29 %	USA
Vodafone Group PLC 4. 4. 2079	Průmysl	0,27 %	UK

Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období od 1. listopadu 2021 do 31. října 2022.



Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

• Jaká byla alokace aktiv?



• V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

V následující tabulce jsou uvedeny ekonomické sektory, kterým byl fond během referenčního období vystaven.

Odvětví	Pododvětví	% investic
Průmysl	Komunikace	20,23 %
Průmysl	Necyklický spotřebitelský	16,77 %
Průmysl	Cyklický spotřebitelský	16,53 %
Průmysl	Technologie	8,81 %
Průmysl	Kapitálové zboží	8,33 %
Energetika	Zpracování, skladování, doprava a prodej ropy, zemního plynu a zkapalněného plynu	5,96 %
Průmysl	Základní průmysl	5,15 %
Finanční instituce	Finanční společnosti	3,58 %
Finanční instituce	Pojišťovnictví	2,63 %
Finanční instituce	Bankovnictví	2,36 %
Finanční instituce	Realitní investiční fondy	1,92 %
Finanční instituce	Jiné	1,60 %
Průmysl	Doprava	1,58 %
Energetika	Služby v místě těžby ropy	1,31 %
Průmysl	Jiné	1,16 %
Energetika	Rafinace	0,55 %

V průběhu referenčního období nesměřovala žádná z investic fondu do následujících pododvětví (podle definice Průmyslového klasifikačního systému Barclays): integrované, nezávislé nebo kovy a těžba.

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 nákladů (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



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

- 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 energetiky

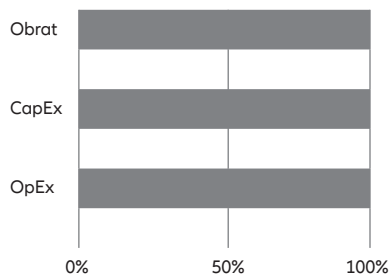
Ne

¹⁾ Činnosti 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.

V referenčním období byl podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, 0 %.

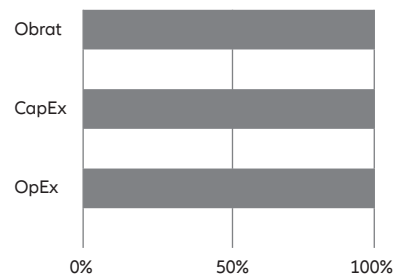
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií EU ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně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



- V souladu s taxonomií: fosilní plyn
- V souladu s taxonomií: jaderná energie
- V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie)
- V nesouladu s taxonomií

2. Soulad s taxonomií investic kromě státních dluhopisů*



- V souladu s taxonomií: fosilní plyn
- V souladu s taxonomií: jaderná energie
- V souladu s taxonomií (bez fosilního plynu a jaderné energie)
- V nesouladu s taxonomií

Tento graf představuje 100 % celkových investic.

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

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

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



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



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

Tuto část nelze na tento fond použít, protože neexistuje závazek fondu k držení udržitelných investic v průběhu referenčního období, avšak určité součásti investičního portfolia fondu mohou být některými udržitelnými investicemi.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Tuto část nelze na tento fond použít, protože neexistuje závazek fondu k držení udržitelných investic v průběhu referenčního období, avšak určité součásti investičního portfolia fondu mohou být některými udržitelnými investicemi.



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

Tuto část nelze na tento fond použít, protože jeho součástí nejsou žádné investice spadající pod položku #2 Jiné.

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

Fond sledoval srovnávací index a tím plnil environmentální a sociální charakteristiky srovnávacího indexu. Metodika srovnávacího indexu zahrnuje environmentální a sociální charakteristiky (viz odstavec „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?“).

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

V průběhu referenčního období stanovil fond srovnávací index jako referenční index pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem. Výsledky fondu ve srovnání se srovnávacím indexem jsou uvedeny níže.

Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?

Srovnávací index vylučuje ze svého širokého tržního indexu, tedy indexu BBG U.S. Corporate High Yield, ty emitenty, kteří nesplňují výběrová kritéria v oblasti ESG. Výběrová kritéria v oblasti ESG, která jsou vyloučena, jsou uvedena výše (viz odstavec „Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?“). Další podrobné údaje o metodice srovnávacího indexu (včetně jeho součástí) jsou k dispozici na webových stránkách poskytovatele indexu <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/ucits>.

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

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

Fond plnil jím podporované environmentální a sociální charakteristiky pomocí portfolia, které bylo primárně sestaveno z cenných papírů, které zastupují srovnávací index fondu.

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

Ukazatel udržitelnosti	Metrika	Fond	Referenční hodnota
Vyloučení emitentů zahrnovalo určité činnosti, u kterých se má za to, že mají negativní environmentální nebo sociální dopady, jako jsou kontroverzní zbraně definované v tabulce „Environmentální a sociální charakteristiky podporované fondem“.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, kteří se podílejí na určitých činnostech, u kterých se má za to, že mají negativní environmentální nebo sociální dopady.	0 %	0 %
Vyloučení emitentů s hodnocením v oblasti MSCI ESG nižším než BB	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, jejichž hodnocení v oblasti MSCI ESG je nižší než BB	0 %	0 %
Vyloučení emitentů, kterým byla přidělena červená vlajka kontroverze MSCI	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, kteří mají červené hodnocení kontroverze v oblasti MSCI	0 %	0 %

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

Ukazatel udržitelnosti	Metrika	Fond	Široký tržní index
Vyloučení emitentů zahrnovalo určité činnosti, u kterých se má za to, že mají negativní environmentální nebo sociální dopady definované v tabulce „Environmentální a sociální charakteristiky podporované fondem“.	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, kteří se podílejí na určitých činnostech, u kterých se má za to, že mají negativní environmentální nebo sociální dopady.	0 %	11,08 %
Vyloučení emitentů s hodnocením v oblasti MSCI ESG nižším než BB	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, jejichž hodnocení v oblasti MSCI ESG je nižší než BB	0 %	34,04 %
Vyloučení emitentů, kterým byla přidělena červená vlajka kontroverze MSCI	% tržní hodnoty expozice vůči emitentům, kteří mají červené hodnocení kontroverze v oblasti MSCI	0 %	0,29 %