

**BlackRock**

# Informativa sulla sostenibilità per il sito web

iShares Global Water UCITS ETF

Data di efficacia: 26 Aprile 2024

**In questa informativa per il sito web sono riportate informazioni relative alla sostenibilità del Fondo, conformemente all'Articolo 10 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").**

## **A. Sintesi**

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. A ogni ribilanciamento dell'indice, tutti gli investimenti che si qualificano come sostenibili sono valutati a fronte di determinati indicatori ambientali e sociali minimi. Il Fondo è a gestione passiva e punta a promuovere le seguenti caratteristiche ambientali e sociali replicando l'andamento dell'S&P Global Water Index, il suo Indice di riferimento: (1) esclusione di emittenti coinvolti in determinate attività ritenute negative dal punto di vista ambientale e/o sociale; (2) esclusione di emittenti che si ritiene abbiano violato o rischino di violare norme e standard internazionali comunemente accettati; e (3) esposizione a investimenti che si qualificano come investimenti sostenibili.

Pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili. Secondo la definizione di BlackRock, gli investimenti sostenibili sono investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e nei quali le imprese beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance. Poiché il Fondo investe in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, è costituito dai titoli che compongono l'Indice di riferimento, una quota degli investimenti del Fondo sarà costituita da investimenti sostenibili.

Gli investimenti del Fondo che si qualificano come investimenti sostenibili saranno concentrati in: (1) attività che si ritiene contribuiscano a impatti ambientali e/o sociali positivi, o in (2) società che si sono impegnate a conseguire uno o più obiettivi di riduzione delle emissioni attive di carbonio approvati dall'iniziativa Science Based Targets (SBTi).

A ogni ribilanciamento dell'indice, tutti gli investimenti che si qualificano come sostenibili sono vagliati a fronte di determinati indicatori ambientali e sociali minimi. Un investimento identificato come associato ad attività che si ritiene abbiano effetti ambientali e sociali altamente negativi non è considerato ammissibile come investimento sostenibile.

La politica d'investimento del Fondo consiste nell'investire in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli che compongono l'Indice di riferimento, rispettando in tal modo le caratteristiche ESG dell'Indice di riferimento stesso (come ulteriormente descritto nella seguente Sezione D. Strategia di investimento). Investendo nei componenti del suo Indice di riferimento, la strategia d'investimento del Fondo gli consente di ottemperare ai requisiti ESG del suo Indice di riferimento, come stabiliti dal fornitore dell'indice. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità replicando l'Indice di riferimento, che incorpora alcuni criteri ESG nella selezione dei componenti dell'indice.

Il Fondo si propone di investire in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli che compongono l'Indice di riferimento. Si prevede che almeno l'80% del patrimonio del Fondo sarà investito in titoli appartenenti all'Indice di riferimento. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE.

Al momento il Fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo cerca di replicare la performance dell'Indice di riferimento, che incorpora alcuni criteri ESG nella selezione dei propri componenti, in base alla propria metodologia. BlackRock monitora l'adesione del Fondo alle caratteristiche ambientali e sociali che cerca di promuovere. L'obiettivo del Fondo consiste nel replicare la performance dell'Indice di riferimento. Le caratteristiche ambientali e/o sociali del Fondo sono incorporate nella metodologia dell'Indice e il Fondo è monitorato in modo da cercare di identificare eventuali scostamenti rispetto agli impegni sostenibili del Fondo in occasione di ogni ribilanciamento.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti e da fornitori di indici, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarity AI. I processi interni di BlackRock si focalizzano sulla fornitura di dati standardizzati e coerenti di alta qualità, utilizzabili dai professionisti dell'investimento e per finalità di trasparenza e reporting. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti ed elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin.

BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia d'investimento sostenibile (oltre alle caratteristiche ambientali e sociali o all'obiettivo d'investimento sostenibile) del prodotto. Il nostro processo prevede un'analisi sia qualitativa che quantitativa per valutare l'idoneità dei prodotti di dati in linea con gli standard normativi applicabili.

Gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore, compresi i fornitori di indici, hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. È possibile che, in alcune circostanze, i dati siano carenti, incompleti o inaccurati. Nonostante ragionevoli sforzi, potrebbero non esserci sempre informazioni disponibili; in tal caso, il fornitore dell'indice procederà a una valutazione sulla base delle proprie conoscenze dell'investimento o del settore. In alcuni casi i dati possono rispecchiare azioni che gli emittenti potrebbero avere intrapreso solo dopo il fatto, e non rispecchiare tutte le potenziali occorrenze di danni significativi.

Il Gestore degli Investimenti applica una procedura di dovuta diligenza ai fornitori di indici e mantiene con loro un dialogo costante sulle metodologie degli indici, compresa la valutazione dei criteri di buona governance stabiliti dall'SFDR, che includono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali al livello delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Il Gestore degli Investimenti non effettua direttamente attività di engagement con le società / gli emittenti inclusi nell'Indice di riferimento nell'ambito della strategia d'investimento del Fondo. Il Gestore degli Investimenti si impegna a dialogare direttamente con i fornitori di dati e di indici per assicurare una migliore analisi e stabilità delle metriche ESG. All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali

investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

L'Indice di riferimento è stato designato come indice di riferimento per stabilire se il Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

Al momento il Fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

**This website disclosure (“Disclosure”) is for distribution to Professional Clients (as defined by the FCA or MiFID rules) and Qualified Investors only and should not be relied upon by any other persons.**

Issued by BlackRock Asset Management (Ireland) Ltd., authorised and regulated by the Central Bank of Ireland. Registered office: 2 Ballsbridge Park, Dublin, D04 YW83, Ireland. The registered number is 227552. For more information, please see the website: [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). For your protection telephone calls are usually recorded. BlackRock is a trading name of BlackRock Asset Management (Ireland) Ltd.

The information contained herein, is proprietary in nature and has been provided to you on a confidential basis and may only be distributed without the prior consent of BlackRock to (i) your affiliates, and (ii) your professional advisers, provided that they are subject to a duty of confidentiality.

This Disclosure is for information purposes only and does not constitute an offer or invitation to anyone to invest in any BlackRock funds or products and has not been prepared in connection with any such offer.

The information and opinions contained in this Disclosure are derived from proprietary and non-proprietary sources deemed by BlackRock to be reliable, are not necessarily all-inclusive and are not guaranteed as to accuracy. As such, no warranty of accuracy or reliability is given and no responsibility arising in any other way for errors and omissions (including responsibility to any person by reason of negligence) is accepted by BlackRock, its officers, employees or agents.

This Disclosure is provided for the information of its intended recipient and BlackRock expressly disclaims any liability which may result from any use of this information, including, but not limited to, its use in the preparation of financial reports or other disclosures.

**Capital at risk.** The value of investments and the income from them can fall as well as rise and is not guaranteed. You may not get back the amount originally invested. Changes in the rates of exchange between currencies may cause the value of investments to diminish or increase. Fluctuation may be particularly marked in the case of a higher volatility fund and the value of an investment may fall suddenly and substantially. Levels and basis of taxation may change from time to time.

Any research in this Disclosure has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

© 2024 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK and SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY are trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners.