

**iShares**<sup>®</sup>  
by BlackRock

# Bewusster investieren

**Kapitalanlagerisiko.** Alle Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Deshalb können der Wert einer Anlage und die mit ihr erzielten Erträge Schwankungen unterworfen sein, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

## Was spricht für die iShares ESG Screened ETFs?

### Minimaler Tracking Error<sup>1</sup>

Die ETFs bleiben nah am Ausgangsindex. Daher sind sie Alternativen zu Standard-Benchmarks.

### Niedrige Kosten

Die Gebühren von iShares MSCI ESG Screened ETFs entsprechen denen von nicht nachhaltigen traditionellen ETFs für den Portfoliokern

### Kontroversen vermeiden

Die ETFs schließen Firmen aus, die in bestimmte Geschäftstätigkeiten oder schwere Kontroversen involviert sind

### Weniger CO<sub>2</sub>-intensiv

iShares MSCI ESG Screened ETFs haben eine um 30 % geringere Kohlenstoffintensität verglichen mit dem Ausgangsindex<sup>2</sup>

Kunden, die Wert darauf legen, Kontroversen zu vermeiden und ihren Anlageansatz beizubehalten, bieten wir eine einfache, leicht zugängliche und kostengünstige Lösung. Für die iShares MSCI Environmental, Social and Governance (ESG) Screened<sup>3</sup> ETFs gelten **8 Ausschlussfilter** sowie **Regeln zu ESG-Kontroversen**. Die Gebühren entsprechen denen ihrer traditionellen, nicht nachhaltigen Pendanten. Gleichzeitig bieten die Fonds aber mehr, denn sie legen Wert auf den Schutz der **Biodiversität** und streben eine **um 30 % geringere Kohlenstoffintensität** als der Ausgangsindex an. Bei den iShares MSCI ESG Screened ETFs ist die zentrale Frage also eher: **Was spricht eigentlich nicht dafür?**

## Engagements

Globale Aktien		Regionale Aktien		Länderspezifische Aktien	
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD (Acc/Dist)	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc/Dist)	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc/Dist)	iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc/Dist)	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc/Dist)	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc/Dist)

<sup>1</sup> Quelle: MSCI, 29. Dezember 2012 bis 31. März 2023. Der Tracking Error der ETF-Reihe liegt in einer Bandbreite von 50 bis 69 Basispunkten, außer in Europa, wo er 88 Basispunkte beträgt.

<sup>2</sup> Quelle: MSCI ESG Screened Indexes Methodology, Anhang 2, Stand: 16. Februar 2023. Kohlenstoffintensität (Scope 1, 2 und 3 / Unternehmenswert inkl. Barmittel (EVIC)).

<sup>3</sup> Die Indizes sind nach Marktkapitalisierung gewichtet und berücksichtigen keine ESG-Scores von MSCI.

# Methodik des ESG Screened MSCI Index

## Ausgangsindex

Im Februar 2023 wurden die Erweiterungen der Indexmethodik<sup>4</sup> abgeschlossen. Diese sind gekennzeichnet durch den Zusatz **NEU**

### 1. Ausschlusskriterien

Aus den Ausgangsindizes ausgeschlossen werden Unternehmen mit bestimmten Geschäftsaktivitäten und schweren Kontroversen in folgenden Geschäftsfeldern (Definitionen siehe Seite 4):

Umstrittene Waffen	Fossile Brennstoffgewinnung	
Atomwaffen	Thermische Kohle	
Zivile Feuerwaffen	Öl und Gas aus arktischen Regionen	<b>NEU</b>
Tabak	Palmöl	<b>NEU</b>

### 2. Regeln zu ESG-Kontroversen

- **Verstoß gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)**
- **Beteiligt an „sehr schwerwiegenden“ Kontroversen** (MSCI ESG Controversy Score von 0)
- **Beteiligt an Kontroversen in den Bereichen Landnutzung und Biodiversität** **NEU**  
Unternehmen, denen eine Beteiligung an Kontroversen im Zusammenhang mit Landnutzung und Biodiversität zugeschrieben wird (MSCI ESG Controversy Score „Umwelt - Landnutzung und biologische Vielfalt“ von 1)
- **Beteiligt an Kontroversen im Bereich des Lieferkettenmanagements** **NEU**  
(MSCI ESG-Kontroversen-Score: Umwelt – Lieferkettenmanagement von 1)

### 3. Regeln für einen „Schnellausstieg“ bei sehr schweren Kontroversen **NEU**

Die Unternehmen im Index werden **monatlich** statt vierteljährlich (wie bei anderen Indizes ohne diese Regel üblich) daraufhin überprüft, ob sie:

- gegen die Prinzipien des Global Compact der UN (UNGC) verstoßen und/oder
- an „sehr schweren“ Kontroversen (MSCI ESG Controversy Score von 0) beteiligt sind

### 4. Ziel, die Treibhausgasintensität (THG) zu reduzieren (Scope 1, 2 und 3 / EVIC)

**Angestrebt wird eine Reduzierung der THG-Intensität um 30 % gegenüber dem Ausgangsindex**

Wenn die Treibhausgasintensität des MSCI ESG Screened Index nach Berücksichtigung sämtlicher Ausschlüsse um weniger als 30 % unter der seines Ausgangsindex liegt, werden solange Unternehmen in absteigender Reihenfolge ihrer THG-Intensität aus dem Index ausgeschlossen, bis eine Reduzierung um 30 % erreicht ist. Die Kohlenstoffintensität wird im Verhältnis zum Unternehmenswert einschließlich Barmittel (EVIC) und unter Berücksichtigung sämtlicher Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 & 3) des Unternehmens berechnet.

## MSCI ESG Screened Index

Quelle: MSCI ESG Screened Indexes Methodology, Stand: 16. Februar 2023.

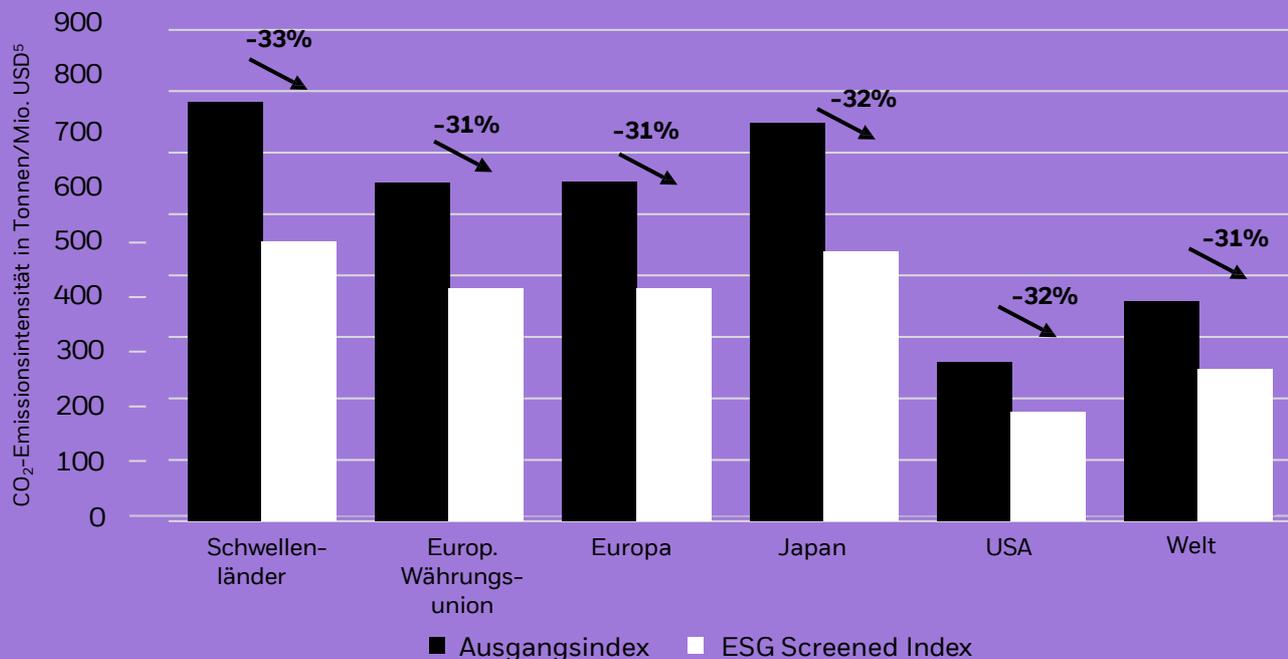
<sup>4</sup>MSCI-Index-Ankündigung: „Conclusions from the Consultation on Potential Enhancements to the MSCI ESG Screened Indexes Methodology“, 14. Oktober 2022.

# Die Ausschlussregeln

<b>Umwelt (E)</b>	<b>Fossile Brennstoffgewinnung</b>	<p>Alle Unternehmen, die mindestens 5 % ihres Gesamtumsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle und unkonventionellem Erdöl und -gas erzielen</p> <p><b>Thermische Kohle</b> Förderung von thermischer Kohle und Umsätze aus dem Kohlehandel</p> <p><b>Unkonventionelles Erdöl und -gas</b> Umsätze aus der Gewinnung von Öl und Gas aus Ölsanden, Ölschiefer aus kerogenreichen Lagerstätten, Schiefergas, Schieferöl, Kohleflözgas und Kohleflözmethan</p>
	<b>Öl und Gas aus arktischen Regionen</b>	Alle Unternehmen, die 5 % oder mehr ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Öl und Gas in der Arktis erzielen
	<b>Thermische Kohle</b>	Alle Unternehmen, die 5 % oder mehr ihres Umsatzes (entweder gemeldet oder geschätzt) aus der Kohleverstromung erzielen
	<b>Palmöl</b>	Alle Unternehmen, die 5 % oder mehr ihres Umsatzes aus der Palmölproduktion erzielen
<b>Soziales (S)</b>	<b>Umstrittene Waffen</b>	Alle Unternehmen, die in Verbindung mit umstrittenen Waffen stehen, einschließlich: Streumunition, Landminen, Waffen mit angereichertem Uran, biologische/chemische Waffen, Blendlaser, nicht nachweisbare Splitter und Brandwaffen
	<b>Atomwaffen</b>	Alle Unternehmen, die Nuklearsprengköpfe, nukleare Raketensysteme, Komponenten mit ausschließlichem und doppeltem Verwendungszweck sowie Trägerplattformen mit ausschließlichem und doppeltem Verwendungszweck herstellen und Hilfsdienste im Zusammenhang mit Kernwaffen anbieten
	<b>Zivile Feuerwaffen</b>	Alle Unternehmen, die als „Produzent“ von Feuerwaffen und Kleinwaffenmunition für den zivilen Markt eingestuft werden, sowie alle anderen Unternehmen, die 5 % oder mehr ihres Umsatzes mit dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Feuerwaffen oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen
	<b>Tabak</b>	Alle Unternehmen, die als „Produzent“ eingestuft werden, und alle anderen, wenn sie 5 % oder mehr ihres Gesamtumsatzes aus Herstellung, Vertrieb, Handel und Lieferung von Tabakwaren erzielen
<b>Unternehmensführung (G)</b>	<b>Verstoß gegen den UN Global Compact</b>	Alle Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Umwelt, Menschenrechten, Arbeitsrechten und Korruptionsbekämpfung verstoßen

## Reduzierung der Kohlenstoffintensität<sup>5</sup>

MSCI ESG Screened Indizes und ihre Ausgangsindizes im Vergleich<sup>6</sup>



Quelle: MSCI ESG Fund Metrics, Stand: 29. Dezember 2023. Nur zu Illustrationszwecken.

<sup>5</sup> Die Kohlenstoffemissionsintensität bezieht sich auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffemissionsintensität der Wertpapiere im Index. Auf der Wertpapierebene wird die Kohlenstoffintensität anhand der Emissionen des Unternehmens (Scope 1, 2, 3) ermittelt und zum zuletzt verfügbaren Unternehmenswert einschließlich Barmittel (EVIC) ins Verhältnis gesetzt. Diese Kennzahl erleichtert die Analyse auf der Portfolioebene, indem die Emissionen auf Eigen- und Fremdkapital aufgeteilt werden. [Tonnen/Millionen USD]

<sup>6</sup> Ausgangsindex bezeichnet den Index, welcher als Ausgangsuniversum für den ESG Screened Index herangezogen wird, bevor Wertpapiere anhand von ESG-Faktoren aus dem Index ausgeschlossen werden.

## iShares ESG Screened UCITS ETFs

Aktien	Ticker	Name	Benchmark	Kostenquote	Typ	ISIN	Domizil
Global	SNAW	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI World ESG Screened Index	0,20 %	Acc*	IE00BFNM3J75	Irland
	S6DW	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI World ESG Screened Index		Dist**	IE00BFNM3K80	
Schwellenländer IMI***	AYEM	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI EM IMI ESG Screened Index	0,18 %	Acc*	IE00BFNM3P36	Irland
	OM3Y	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI EM IMI ESG Screened Index		Dist**	IE00BFNM3N12	
Europa	SLMA	iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	MSCI EMU ESG Screened Index	0,12 %	Acc*	IE00BFNM3B99	Irland
	SLMB	iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	MSCI EMU ESG Screened Index		Dist**	IE00BFNM3C07	
	SLMC	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR	MSCI Europe ESG Screened Index	0,12 %	Acc*	IE00BFNM3D14	Irland
	SLMD	iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR	MSCI Europe ESG Screened Index		Dist**	IE00BFNM3F38	
Japan	SGAJ	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI Japan ESG Screened Index	0,15 %	Acc*	IE00BFNM3L97	Irland
	SODJ	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI Japan ESG Screened Index		Dist**	IE00BFNM3M05	
USA	SGAS	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI USA ESG Screened Index	0,07 %	Acc*	IE00BFNM3G45	Irland
	SLUS	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	MSCI USA ESG Screened Index		Dist**	IE00BFNM3H51	

Quelle: BlackRock, Stand 29. Dezember 2023. \*Acc = thesaurierend, \*\* Dist = ausschüttend, \*\*\*IMI = Investable Markets Index

## Auf einen Blick: Worin sich die MSCI ESG Screened Indizes von ihren Ausgangsindizes unterscheiden

Ticker	EM IMI	EWU	Europa	Japan	USA	Welt
Zahl der Positionen im Ausgangsindex	3.427	228	425	225	609	1.480
Zahl der Ausschlüsse	379	12	22	6	56	104
Gewicht der ausgeschlossenen Wertpapiere	6,2 %	7,1 %	10,4 %	2,5 %	7,8 %	8,4 %
Zahl der ausgeschlossenen Unternehmen nach Ausschlusskriterien						
Umstrittene Waffen	10	0	0	0	4	4
Atomwaffen	3	4	5	0	10	15
Verstoß gegen UN Global Compact	16	3	4	1	0	7
Fossile Brennstoffgewinnung	40	0	0	0	16	29
Thermische Kohle	53	2	3	3	18	28
Zivile Feuerwaffen	4	0	1	0	0	1
Tabak	15	0	3	2	5	11
Öl und Gas aus arktischen Regionen	0	0	0	0	1	1
Palmöl	17	0	0	0	0	1
Controversy Score <sup>7</sup>	313	5	8	1	9	23

Quelle: MSCI, Stand: 29. Dezember 2023. Die Daten zu den Ausschlüssen mit Stand 29. Dezember 2023. Die Ausschlüsse erfolgten aufgrund von Analysen von unabhängiger Seite. Bei den Ausschlüssen sind Überschneidungen der unterschiedlichen Aktivitäten möglich. <sup>7</sup>Emittenten mit einem MSCI 'Controversy Score' von 0 bzw. 1 für , Biodiversity and Land Use' und ,Supply Chain Management'.

## Top 5 der ausgeschlossenen Unternehmen und Ausschlussgrund

Welt	Emerging Markets Investable Markets Index (EM IMI)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Procter &amp; Gamble (Controversy Score)</li> <li>Nestle (Controversy Score)</li> <li>Chevron (Fossile Brennstoffgewinnung)</li> <li>Coca Cola (Controversy Score)</li> <li>Pepsico (Controversy Score)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vale (UN Global Compact)</li> <li>Larsen And Toubro Ltd (Umstrittene Waffen)</li> <li>Posco Holdings (Controversy Score)</li> <li>ITC (Tabak)</li> <li>NTPC (Thermische Kohle)</li> </ul>
USA	Japan
<ul style="list-style-type: none"> <li>Procter &amp; Gamble (Controversy Score)</li> <li>Chevron (Fossile Brennstoffe)</li> <li>Coca Cola (Controversy Score)</li> <li>Pepsico (Controversy Score)</li> <li>Boeing (Controversial &amp; Atomwaffen)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Japan Tobacco (Tabak)</li> <li>Seven &amp; I Holdings (Tabak)</li> <li>Kansai Electric Power (Thermische Kohle)</li> <li>Chubu Electric Power (Thermische Kohle)</li> <li>Nuclear Damage Comp. &amp; Decom. Facilitation Corp (Thermische Kohle &amp; UN Global Compact)</li> </ul>
Europa	Europäische Währungsunion (EWU)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Nestle (Controversy Score)</li> <li>Unilever (Controversy Score)</li> <li>Airbus (Atomwaffen)</li> <li>Compagnie Financiere Richemont (Zivile Feuerwaffen)</li> <li>Glencore (UN Global Compact &amp; Fossile Brennstoffe)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Airbus (Atomwaffen)</li> <li>Safran (Atomwaffen)</li> <li>BASF (Controversy Score)</li> <li>Danone (Controversy Score)</li> <li>Bayer (UN Global Compact)</li> </ul>

Quelle: MSCI, Stand: 29. Dezember 2023. Top 5 der ausgeschlossenen Unternehmen gemessen an ihrer Gewichtung im Ausgangsindex. Der Bezug auf die Unternehmen in dieser Broschüre dient nur der Veranschaulichung der Anlagestrategie und sollte nicht als Anlageberatung oder -empfehlung für diese Unternehmen missverstanden werden. Bei den Merkmalen sind Änderungen vorbehalten.

## UCITS-Offenlegung

### **iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI EM IMI ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **Shares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI EM IMI ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI EMU ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI EMU ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI Europe ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI Europe ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI Japan ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI Japan ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI USA ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI USA ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI World ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

### **iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI World ESG Screened Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt.

## **Risikohinweise**

Anleger sollten die vollständige Liste der Risiken des Fonds im Prospekt oder in den Angebotsunterlagen nachlesen.

**Kapitalanlagerisiko.** Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und sind nicht garantiert. Anleger erhalten den ursprünglich angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse und sollte nicht der einzige Faktor sein, der bei der Auswahl eines Produkts oder einer Strategie berücksichtigt wird.

Änderungen der Wechselkurse zwischen Währungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen sinkt oder steigt. Bei Fonds mit höherer Volatilität können die Schwankungen besonders ausgeprägt sein, und der Wert einer Anlage kann plötzlich und erheblich fallen. Die Höhe und Grundlage der Besteuerung kann sich von Zeit zu Zeit ändern und hängt von den persönlichen Umständen ab.

BlackRock hat nicht geprüft, ob sich diese Anlage für Ihre individuellen Bedürfnisse und Ihre Risikobereitschaft eignet. Die angezeigten Daten sind nur eine zusammenfassende Information. Eine Anlageentscheidung sollte auf Grundlage des jeweiligen Prospekts getroffen werden, der beim Manager erhältlich ist.

Die Angaben zu den aufgeführten Produkten in diesem Dokument dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar und auch kein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf der hier beschriebenen Wertpapiere. Die Weitergabe dieses Dokuments bedarf der Genehmigung der Management-Gesellschaft.

## **Fondsspezifische Risiken**

### **iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Währungsrisiko, Schwellenländerrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

### **iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Währungsrisiko, Schwellenländerrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken, Liquiditätsrisiko

**iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR (Dist)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Acc)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF EUR (Dist)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD (Acc)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

**iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD (Dist)**

Konzentrationsrisiko, Kontrahentenrisiko, Aktienrisiko, Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken

## **Beschreibung der Fondsriskien**

### **Konzentrationsrisiko**

Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich ist der Fonds anfällig gegenüber lokalen wirtschaftlichen, marktbezogenen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.

### **Kontrahentenrisiko**

Die Insolvenz von Unternehmen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann die Anteilsklasse Verlusten aussetzen.

### **Währungsrisiko**

Der Fonds legt in anderen Währungen an. Wechselkursänderungen wirken sich daher auf den Anlagewert aus.

### **Schwellenländerrisiko**

Schwellenländer reagieren generell anfälliger auf wirtschaftliche oder politische Störungen als Industrieländer. Weitere Einflussfaktoren sind ein höheres 'Liquiditätsrisiko', Begrenzungen bei der Anlage in oder der Übertragung von Vermögensgegenständen, ausfallende oder verzögerte Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungen an den Fonds.

### **Aktienrisiko**

Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.

### **Ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende (ESG) Risiken**

Unternehmen, die sich mit bestimmten, nicht mit ESG-Kriterien vereinbaren Aktivitäten befassen, werden nur dann aus dem Referenzindex ausgeschlossen, wenn diese Aktivitäten die vom Indexanbieter festgelegten Schwellenwerte übersteigen. Anleger sollten deshalb vor einer Anlage in den Fonds eine eigene ethische Überprüfung der ESG-Bewertungen im Referenzindex vornehmen. Ein solches ESG-Screening könnte den Wert der Anlagen des Fonds im Vergleich zu einem Fonds ohne einen solchen Filter mindern.

### **Liquiditätsrisiko**

Geringere Liquidität bedeutet, dass es nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, um Anlagen leicht zu verkaufen oder zu kaufen.

### **Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko, Änderungen der Zinssätze und/oder Ausfälle von Emittenten haben erhebliche Auswirkungen auf die Performance von festverzinslichen Wertpapieren. Mögliche oder tatsächliche Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können das Risiko erhöhen.

## **Rechtliche Informationen**

Dieses Material ist lediglich zur Weitergabe an professionelle Kunden (laut Definition in den Vorschriften der britischen Finanzmarktaufsichtsbehörde oder den MiFID-Regeln) bestimmt und sollte nicht von anderen Personen als Entscheidungsgrundlage herangezogen werden.

Dieses Dokument ist Marketingmaterial.

Im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR): herausgegeben von BlackRock (Netherlands) B.V., einem Unternehmen, das von der niederländischen Finanzmarktaufsicht zugelassen ist und unter ihrer Aufsicht steht. Eingetragener Firmensitz: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tel.: +31(0)-20-549-5200. Handelsregister Nr. 17068311. Zu Ihrem Schutz werden Telefonate üblicherweise aufgezeichnet.

Die irischen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Teilfonds der iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc beziehungsweise der iShares VII plc. Diese sind offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital in Form eines Dachfonds mit getrennter Haftung ihrer Teilfonds aufgesetzt unter dem Irischen Gesetz und autorisiert von der Aufsichtsbehörde.

Weitere Informationen über den Fonds und die Anteilsklasse, zum Beispiel Details der wichtigsten zugrunde liegenden Anlagen der Anteilsklasse und die Anteilspreise sind auf der Website von iShares unter [www.ishares.com](http://www.ishares.com) einsehbar, können aber auch telefonisch unter der Nr. +44 (0)845 357 7000 oder bei Ihrem Broker oder Finanzberater erfragt werden. Der indikative Nettoinventarwert der Anteilsklasse während des Tages wird unter <http://deutsche-boerse.com> und/oder <http://www.reuters.com> ausgewiesen. Am Sekundärmarkt gekaufte Anteile eines UCITS ETF können in der Regel nicht direkt an den UCITS ETF

zurückverkauft werden. Anleger, die keine zugelassenen Marktteilnehmer sind, müssen Aktien am Sekundärmarkt über einen Intermediär (z. B. einen Wertpapiermakler) kaufen und verkaufen, wofür Gebühren und zusätzliche Steuern anfallen können. Darüber hinaus kann der Marktpreis, zu dem die Anteile am Sekundärmarkt gehandelt werden, vom Nettovermögenswert je Anteil abweichen. Deshalb müssen Anleger unter Umständen beim Kauf von Anteilen mehr zahlen als den aktuellen Nettovermögenswert je Anteil und erhalten beim Verkauf möglicherweise weniger als den aktuellen Nettovermögenswert je Anteil.

### **Für Anleger in Österreich**

Die in diesem Dokument erwähnten Fonds wurden für ein öffentliches Angebot in Österreich registriert. Die Verkaufsprospekte der Gesellschaften, das Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID) und andere Dokumente sowie die Jahres- und Halbjahresberichte wurden in Österreich veröffentlicht und sind kostenlos bei der UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung Wien, Julius Tandler-Platz 3, 1090 Wien, der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, sowie auf der Website [blackrock.com/at](https://www.blackrock.com/at) in deutscher und englischer Sprache erhältlich. Eine Anlageentscheidung darf nur auf Grundlage der Informationen erfolgen, die im Verkaufsprospekt, die Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID), in den Basisinformationsblättern gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) und dem letzten Halbjahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder dem letzten Jahresbericht bzw. geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind. Die Anleger sollten die in den Basisinformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsnehmer (PRIIPs KID) und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläuterten fondsspezifischen Risiken lesen. Die Gesellschaften beabsichtigen, bei allen Teilfonds die Anforderungen für eine Behandlung als „Reporting Fonds“ zu erfüllen. Daher verfügen die Gesellschaften über einen steuerlichen Vertreter in Österreich, der einmal jährlich die ausschüttungsgleichen Erträge berechnet und mit der Österreichischen Kontrollbank eine elektronische Steuererklärung einreicht. Die Einhaltung dieser Anforderungen kann jedoch für die Zukunft nicht garantiert werden. Die Gesellschaften behalten sich vor, ihren Status als „Reporting Fonds“ aufzugeben und keine Steuerunterlagen einzureichen. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

### **Für Anleger in Deutschland**

Der Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Commerzbank, Kaiserplatz, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, erhältlich. Die Gesellschaften beabsichtigen, bei allen Teilfonds die Anforderungen für eine Behandlung als sogenannter „transparenter Fonds“ nach Artikel 2 und 4 des deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG) zu erfüllen. Die Einhaltung dieser Anforderungen kann jedoch nicht garantiert werden. Die Gesellschaften behalten sich vor, ihren Status als „transparenter Fonds“ aufzugeben und die erforderlichen Veröffentlichungen nicht vorzunehmen. Eine Anlageentscheidung darf nur auf Grundlage der Informationen erfolgen, die im Verkaufsprospekt, in den Basisinformationen gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs) sowie im letzten Halbjahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder dem letzten Jahresbericht bzw. geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten sind und die auf der Website [www.blackrock.com/de](https://www.blackrock.com/de) in deutscher und englischer Sprache erhältlich sind. Die Anleger sollten die im Dokument mit den Basisinformationsblättern gemäß der Verordnung über verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP-KIDs) und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläuterten fondsspezifischen Risiken lesen. Bitte beachten Sie, dass sich wichtige Informationen zu iShares VII im aktuellen Verkaufsprospekt und anderen Dokumenten finden, die kostenlos bei der Zahlstelle Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, erhältlich sind. BlackRock kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Anleger sollten sich vor einer Anlage über alle Merkmale des Fondsziels informieren. Dazu gehören gegebenenfalls auch die Angaben zur Nachhaltigkeit und zu den nachhaltigen Merkmalen des Fonds, die im Prospekt enthalten sind, den Sie unter [www.blackrock.com](https://www.blackrock.com) auf den jeweiligen Produktseiten finden, auf denen der Fonds zum Verkauf registriert ist. Informationen zu Anlegerrechten und zur Einreichung von Beschwerden finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> in deutscher Sprache.

## Index-Haftungsausschlüsse

Indexed to



iShares Fonds werden von MSCI nicht gefördert, empfohlen oder beworben. MSCI übernimmt keine Haftung für diese Fonds oder für Indizes, auf denen diese Fonds beruhen. Der Prospekt enthält ausführlichere Informationen über die beschränkte Beziehung, die MSCI zu BlackRock Advisors (UK) Limited und eventuellen verbundenen Fonds unterhält.

Alle hier angeführten Analysen wurden von BlackRock erstellt und können nach eigenem Ermessen verwendet werden.

Die Resultate dieser Analysen werden nur bei bestimmten Gelegenheiten veröffentlicht. Die geäußerten Ansichten stellen keine Anlageberatung oder Beratung anderer Art dar und können sich ändern. Sie geben nicht unbedingt die Ansichten eines Unternehmens oder eines Teils eines Unternehmens innerhalb der BlackRock-Gruppe wieder, und es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass sie zutreffen.

© 2024 BlackRock (Netherlands) B.V. Eingetragen unter Registrierungnummer 17068311.  
Sämtliche Rechte vorbehalten.

# Möchten Sie mehr erfahren?

[iShares.de](https://www.ishares.de)

[blackrock.com/de](https://www.blackrock.com/de)

[blackrock.com/at](https://www.blackrock.com/at)

**iShares**  
by BlackRock