BlackRock

Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek a weboldalon

iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF

Hatálybalépés napja: 2026. március 2.

Ez a közzététel a weboldalon a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet („SFDR") 10. cikkének megfelelően fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztatást nyújt az Alapról.

A. Összefoglaló

Ez az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket támogat, de a fenntartható befektetés nem célja. Az Alap passzívan kezelt, és Referenciaindexe, az MSCI USA ESG Enhanced CTB Index teljesítményének követésével a következő környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítására törekszik: (1) azon kibocsátók kizárása, amelyekről úgy vélik, hogy részt vesznek bizonyos, negatív környezeti és/vagy társadalmi következményekkel járó tevékenységekben; (2) azon kibocsátók kizárása, amelyekről úgy vélik, hogy megsértették az ENSZ Globális Megállapodásának Alapelveit; (3) azon kibocsátók kizárása, amelyekről úgy vélik, hogy nagyon súlyos ESG-vel kapcsolatos ellentmondásokban vagy súlyos környezeti ellentmondásokban érintettek; (4) az MSCI USA Index (az „Anyaindex") indexhez képest jobb környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) pontszámmal rendelkező kibocsátókkal szembeni kitettség; (5) olyan kibocsátókkal szembeni kitettség, amelyeket úgy választottak ki és súlyoztak, hogy megfeleljenek a Párizsi Megállapodásban meghatározott éghajlati kötelezettségvállalásokon alapuló éghajlati átállási referenciaérték minimális előírásainak; és (6) fenntartható befektetéseknek minősülő befektetésekkel szembeni kitettség.

Bár az Alapnak nem célja a fenntartható befektetés, rendelkezik egy minimális arányú fenntartható befektetéssel. A BlackRock a fenntartható befektetéseket olyan kibocsátókba vagy értékpapírokba történő befektetésekként definiálja, amelyek hozzájárulnak valamely környezetvédelmi vagy társadalmi cél eléréséhez, nem károsítják jelentősen e célok egyikét sem, és amelyek esetében a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatot követnek. Az olyan értékpapír-portfólióba való befektetés révén, amely a lehető legnagyobb mértékben és a gyakorlatban megvalósítható mértékben az Alap Referenciaindexének összetevőiből áll, az Alap befektetéseinek egy része fenntartható befektetésnek minősül.

Az Alap fenntartható befektetéseknek minősülő befektetései az alábbiak valamelyikére irányulnak: (1) olyan tevékenységek, amelyeket kedvező környezeti és/vagy társadalmi hatásokhoz hozzájáruló tevékenységeknek tekintenek, vagy (2) vállalatok, amelyek elkötelezték magukat egy vagy több olyan szén-dioxid-kibocsátáscsökkentési cél megvalósítása mellett, amelyet a „Tudományosan megalapozott célok" kezdeményezés jóváhagyott.

Az index minden egyes újrasúlyozásakor minden fenntarthatónak minősülő befektetést átvilágítanak bizonyos minimális környezeti és társadalmi mutatók alapján. Ha egy befektetésről azt állapították meg, hogy rendkívül kedvezőtlen környezeti és társadalmi hatásúnak tekintett tevékenységekhez kapcsolódik, az nem minősülhet fenntartható befektetésnek.

Az Alap befektetési politikája az, hogy olyan értékpapírokból álló portfólióba fektessen be, amely a lehető legnagyobb mértékben és a gyakorlatban megvalósítható mértékben a Referenciaindex összetevőiből áll, és ezáltal megfelel a Referenciaindex ESG-jellemzőinek (az alábbi „D. Befektetési stratégia" c. részben ismertetettek szerint). A Referenciaindex összetevőibe történő befektetéssel az Alap befektetési stratégiája lehetővé teszi, hogy az Alap megfeleljen a Referenciaindex indexszolgáltató által meghatározott ESG-követelményeinek. Az Alap figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásokat azáltal, hogy a Referenciaindexet követi, amely az index alkotóelemeinek kiválasztásakor figyelembe vesz bizonyos ESG-kritériumokat.

Az Alap igyekszik olyan, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból álló portfólióba befektetni, amely a lehető legnagyobb mértékben és a gyakorlatban megvalósítható mértékben a Referenciaindex összetevőiből áll. Az Alap eszközeinek várhatóan legalább 80%-át a Referenciaindexbe tartozó értékpapírokba fekteti be. Az Alap jelenleg nem vállal kötelezettséget arra, hogy eszközeinek több mint 0%-át az EU Taxonómiájához igazodó, környezeti célú fenntartható befektetésekbe fekteti.

Az Alap jelenleg nem vállal kötelezettséget arra, hogy az EU taxonómiájának megfelelő fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos tevékenységekbe fektessen be.

Az Alap célja a Referenciaindex teljesítményének követése, amely az index összetevőinek kiválasztásakor – a módszertanának megfelelően – figyelembe vesz bizonyos ESG-szempontokat. A BlackRock figyelemmel kíséri, hogy az Alap megfelel-e az Alap által támogatni kívánt környezeti és társadalmi jellemzőknek. Az Alap célja a Referenciaindex teljesítményének követése. Az Alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőit beépítették a Referenciaindex módszertanába, és az Alapot úgy kísérik figyelemmel, hogy minden egyes újrasúlyozáskor igyekeznek azonosítani az Alap fenntartható kötelezettségvállalásainak teljesítése alóli kivételeket.

A BlackRock Portfóliókezelői hozzáférnek azokhoz a kutatásokhoz, adatokhoz, eszközökhöz és elemzésekhez, amelyek az ESG-szempontú meglátások befektetési folyamataiba történő integrálását célozzák. Az ESG adatok külső adatszolgáltatóktól és indexszolgáltatóktól – többek között az MSCI, a Sustainalytics, a Refinitiv, az S&P és a Clarity AI társaságoktól – származnak. A BlackRock belső folyamatai a befektetési szakemberek általi felhasználásra, valamint átláthatósági és adatszolgáltatási célokra szánt, kiváló minőségű, szabványosított és konzisztens adatok szolgáltatására összpontosítanak. A már meglévő felületeinken keresztül kapott adatokat, köztük az ESG-adatokat számos olyan minőség-ellenőrzés és teljességvizsgálat elvégzésével dolgozzuk fel őket, amelyek célja az adatok kiváló minőségének biztosítása, még azelőtt, hogy a BlackRock rendszerein és alkalmazásain, például az Aladdinon belül további felhasználás céljából rendelkezésre bocsátanák őket.

A BlackRock átfogó átvilágítási folyamatot alkalmaz a szolgáltatói ajánlatok értékelésére, rendkívül célzott módszertani felülvizsgálatokkal és a termék fenntartható befektetési stratégiáján (és a környezeti és társadalmi jellemzőin vagy fenntartható befektetési célkitűzésén) alapuló lefedettségi értékelésekkel. Folyamatunk minőségi és mennyiségi elemzést egyaránt magában foglal, hogy az adott esettől függően a szabályozási standardoknak megfelelően értékeljük az adattermékek alkalmasságát.

A fenntartható befektetés és a fenntarthatóság megértése az adatkörnyezettel együtt változik. Az iparági szereplők, köztük az indexszolgáltatók számára kihívást jelent, hogy azonosítsanak egy egységes vagy több szabványosított mérőszámot ahhoz, hogy teljes képet adhassanak egy vállalatról vagy befektetésről. Az ESG-adatkészletek a közzétételi előírások, szabályozási keretrendszerek és iparági gyakorlatok alakulásával folyamatosan változnak és javulnak. Adódhatnak olyan körülmények, amikor nem áll rendelkezésre adat, illetve az adatok hiányosak vagy pontatlanok. Az észszerű erőfeszítések ellenére sem állhat mindig rendelkezésre információ. Ebben az esetben az indexszolgáltató a befektetéssel vagy az iparággal kapcsolatos ismeretei alapján értkelést végez. Bizonyos esetekben az adatok tükrözhetik azokat az intézkedéseket, amelyeket a kibocsátók esetleg csak utólag hoztak meg, továbbá nem tükrözik a jelentős károkozás összes lehetséges esetét.

A Befektetéskezelő elvégzi az indexszolgáltatók átvilágítását, és folyamatosan együttműködik velük az indexmódszertanok tekintetében, beleértve az SFDR által meghatározott helyes vállalatirányítási

kritériumok értékelését, amelyek magukban foglalják a megbízható irányítási struktúrákat, a munkavállalói kapcsolatokat, a személyzet javadalmazását és az adózási szabályok betartását a befektetést befogadó vállalatok szintjén.

A Befektetéskezelő az Alap befektetési stratégiájának részeként nem működik együtt közvetlenül a Referenciaindexben szereplő vállalatokkal/kibocsátókkal. A Befektetéskezelő a jobb elemzések és az ESG-mérőszámok stabilitásának biztosítása érdekében közvetlenül együttműködik az index- és adatszolgáltatókkal. A BlackRockon belül több szinten zajlik együttműködés azokkal a vállalatokkal, amelyekbe ügyfeleink eszközeit befektetjük. Amennyiben a befektetési csoportok úgy döntenek, hogy kihasználják a szerepvállalás nyújtotta lehetőségeket, ez többféle formában történhet, de lényegében a portfóliókezelő csapat rendszeres és folyamatos párbeszédre törekszik az együttműködésben részt vevő, befektetéseket befogadó vállalatok vezetőivel vagy igazgatótanácsi tagjaival, hogy előmozdítsa az azonosított ESG-jellemzőkre és fő kedvezőtlen mutatókra irányuló hatékony és eredményes vállalatirányítási és fenntartható üzleti gyakorlatokat, valamint megértse a vállalat vezetésének hatékonyságát és felügyelje az azonosított ESG-kérdések megoldására irányuló tevékenységeket. A szerepvállalás továbbá lehetővé teszi, hogy a portfóliókezelő csapat visszajelzést adjon a vállalati gyakorlatokról és közzétételekről.

A Referenciaindexet referenciamutatónak jelölték ki annak meghatározására, hogy az Alap összhangban van-e az általa támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel.

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: 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 T9F3, Ireland. The registered number is 227552. For more information, please see the website: 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.

© 2025 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.