

**BlackRock**

# Kestävyyteen liittyvä verkkosivuston tiedonanto

iShares € Flexible Income Bond Active UCITS ETF

Voimaantulopäivä: 18. marraskuuta 2025

**Tässä verkkosivuston tiedonannossa annetaan kestävyteen liittyviä tietoja Rahastosta EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen 2019/2088 ("SFDR") 10 artiklan mukaisesti.**

**A. Tiivistelmä**

Rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen. Rahasto ei sitoudu omistamaan Kestäviä Sijoituksia. Tällaiset sijoitukset voivat kuitenkin muodostaa osan salkusta. Rahaston pyrkimyksenä on: (i) lisätä altistusta sijoituksiin, joilla katsotaan olevan positiivisia ulkoisvaikutuksia näihin ja rajoittaa altistusta sijoituksiin, joilla katsotaan olevan negatiivisia ulkoisvaikutuksia; ja (ii) soveltaa BlackRock EMEA Baseline Screens -seulontakriteerejä tai soveltuvin osin vastaavia vakuudellisten lainasitoumusten ("CLO" seulontakriteerejä. Muiden omaisuusvakuudellisten arvopaperien kuin CLO-arvopaperien osalta rahastonhoitaja pyrkii rajoittamaan altistusta sijoituksiin, joilla katsotaan olevan negatiivisia ulkoisvaikutuksia.

Rahaston sijoitustavoitteena on pyrkiä maksimoimaan sijoitustulo sijoittamalla ensisijaisesti velka-arvopapereihin ja tuloa tuottaviin arvopapereihin sekä ylläpitämään samalla pitkän aikavälin pääoman arvonnousua. Sijoitusstrategian sitovat osatekijät ovat vähintään rahaston 80 prosentin osuuden osalta seuraavat: 1. Altistuksen lisääminen sijoituksiin, joilla katsotaan olevan positiivisia ulkoisvaikutuksia, ja altistuksen rajoittaminen samalla sijoituksiin, joilla katsotaan olevan negatiivisia ulkoisvaikutuksia; 2. BlackRock EMEA Baseline Screens -seulontakriteerit: Rahastonhoitaja pyrkii rajaamaan ja/tai sulkemaan pois suoria sijoituksia (soveltuvin osin) sellaisiin yrityksiin, jotka rahastonhoitajan ostohetken käsityksen mukaan ovat jättäneet noudattamatta YK:n Global Compact -periaatteita tai joilla on altistusta tai sidoksia tietyille sektoreille (joissakin tapauksissa sovelletaan tiettyjä liikevaihdon kynnyksarvoja): i) tietyn tyyppisten kiistanalaisten aseiden tuotanto; ii) siviiliväestölle myytäväksi tarkoitettujen tuliaseiden tai pienaseiden ampumatarvikkeiden jakelu tai tuotanto; iii) tietyn tyyppisten fossiilisten polttoaineiden talteenotto ja/tai niitä hyödyntävä energiantuotanto; tai iv) tupakkatuotteiden valmistus tai tietyt tupakkaan liittyviin tuotteisiin liittyvät toiminnot; täydellinen luettelo BlackRock EMEA Baseline Screens -kriteerien rajoista ja/tai poissulkemisista (ml. erityiset kynnyksarvokriteerit), joita rahastonhoitaja kulloinkin soveltaa, on saatavilla osoitteesta <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf>. Rahasto ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin soveltamalla BlackRock EMEA Baseline Screens -seulontakriteereitä ja poissulkuperiaatteitaan.

Rahastonhoitaja pyrkii rajoittamaan ja/tai (soveltuvin osin) sulkemaan pois suoria sijoituksia CLO-liikkeeseenlaskijoihin, joiden on havaittu osallistuvan tiettyihin, seuraavassa yhteenvedossa kuvattuihin toimintoihin (osallistuminen voi perustua siihen, että liikkeeseenlaskijan osallistuminen ylittää tietyn raja-arvon, tai siihen, että liikkeeseenlaskija on suoraan osallisena kyseisessä toiminnassa). Tällaisia ovat CLO-liikkeeseenlaskijat,

- i) jotka osallistumisen kautta tai muuten altistuvat kiistanalaisten aseiden tuotannolle (ml. rypäleammukset, biologiset tai kemialliset aseet, maamiinat, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksen, sokeuttavat laseraseet, havaitsemattomia sirpaleita synnyttävät aseet ja/tai palopommit);

- ii) jotka saavat yhtään liikevaihtoa suorasta osallistumisesta ydinaseiden, ydinaseiden osien tai ydinaseiden kuljetusjärjestelmien tuotantoon tai ydinaseisiin liittyvien liitännäispalveluiden tarjoamiseen;
- iii) jotka valmistavat siviilikäyttöön tarkoitettujen ampuma-aseiden ja/tai käsiaseiden ampumatarvikkeita;
- iv) joiden katsotaan loukanneen YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita (jotka liittyvät ihmisoikeuksiin, työnormeihin, ympäristöön ja korruption torjuntaan);
- v) jotka osallistuvat tupakan tuotantoon;
- vi) joiden varoista yhteensä yli 5 % altistuu liikkeeseenlaskijoille, jotka yksittäin saavat yli 5 % liikevaihdostaan siviilikäyttöön tarkoitettujen käsiaseiden vähittäiskaupasta;
- vii) joiden varoista yhteensä yli 5 % altistuu liikkeeseenlaskijoille, jotka yksittäin saavat yli 5 % liikevaihdostaan lämpöhiilen tai hiilienergian tuotannosta tai öljyhiekan tuotannosta;
- viii) joiden varoista yhteensä yli 5 % altistuu liikkeeseenlaskijoille, jotka yksittäin saavat yli 5 % liikevaihdostaan tupakan jakelusta, vähittäiskaupasta tai tiettyjen tupakkaan liittyvien tuotteiden tarjoamisesta; ja
- ix) joiden varoista yhteensä yli 5 % altistuu liikkeeseenlaskijoille, jotka yksittäin saavat yli 5 % liikevaihdostaan aikuisviihdemateriaalista tai -palveluista.

CLO-seulontakriteerejä sovelletaan CLO-liikkeeseenlaskijoihin vain siltä osin kuin saatavilla on riittävästi ESG-tietoja. Jos CLO-liikkeeseenlaskijan seulontaan ei ole saatavilla riittävästi tietoa ("seulomaton CLO-liikkeeseenlaskija"), rahasto voi pitää seulomatonta CLO-liikkeeseenlaskijaa edellyttäen, että varat, jotka eivät ole linjassa rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien kriteerien kanssa, ovat korkeintaan 20 % rahaston varoista.

Vähintään 80 % Rahaston kokonaisvaroista kohdennetaan sijoituksiin, jotka ovat ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Rahasto voi sijoittaa korkeintaan 20 % kokonaisvaroistaan muihin sijoituksiin, ts. sijoituksiin, jotka eivät ole ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Tällaisia varoja voivat olla käteisvarat ja lähes käteisvaroihin rinnastettavat varat, muiden yhteissijoitusryityksen osakkeet tai osuudet, johdannaiset sekä arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskijoita ei ole seulottu. Rahasto ei tällä hetkellä sitoudu sijoittamaan yli 0 % varoistaan kestäviin sijoituksiin, joilla on EU:n luokitusjärjestelmän mukainen ympäristötavoite.

Rahasto ei kuitenkaan tällä hetkellä sitoudu sijoittamaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin.

BlackRock on kehittänyt erittäin automatisoidun vaatimustenmukaisuusprosessin sen varmistamiseksi, että Rahastoa hoidetaan sille osoitettujen sijoitusohjeiden ja sovellettavien säännösten vaatimusten mukaisesti. Tähän sisältyy Rahaston sosiaalisten tai ympäristöominaisuuksien seuranta asiaankuuluvien menetelmien mukaisesti. BlackRock käyttää useita menetelmiä arvioidakseen, missä määrin Rahaston edistämiä sosiaalisia tai ympäristöominaisuuksia noudatetaan.

BlackRockin salkunhoitajilla on käytettävissään tutkimuksia, tietoja, työkaluja ja analyysejä, joiden avulla he voivat sisällyttää ESG-tietoa sijoitusprosessiinsa. ESG-tietokokonaisuudet hankitaan ulkoisilta kolmannen osapuolen tietopalveluntarjoajilta, joita ovat muun muassa MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P

ja Clarity AI. BlackRock soveltaa kattavaa due diligence -prosessia arvioidakseen palveluntarjoajien tarjouksia tarkasti kohdistetuilla menetelmä- ja kattavuusarvioinneilla, jotka perustuvat tuotteen kestäväan sijoitusstrategiaan. Tiedot, ESG-tiedot mukaan lukien, vastaanotetaan nykyisten rajapintojemme kautta, minkä jälkeen ne käsitellään useiden laadunvalvonta- ja täydellisyystarkastusten kautta, joilla pyritään varmistamaan tietojen korkea laatu, ennen kuin ne asetetaan saataville käytettäväksi Aladdinin kaltaisissa BlackRockin järjestelmissä ja sovelluksissa. BlackRock pyrkii keräämään mahdollisimman paljon raportoitua dataa yrityksiltä kolmansien osapuolien tietopalveluntarjoajien kautta, mutta alan standardit julkistamiskehyksissä ovat edelleen kehittymässä, erityisesti tulevaisuuteen suuntautuvien indikaattoreiden osalta. Tämän seurauksena luotamme eräissä tapauksissa tietojen tarjoajien arvioituihin toimiin tai välitystoimiin kattaaksemme laajan liikkeeseenlaskijavalikoimamme.

BlackRock seuraa edelleen kehitystä, joka liittyy EU:n kestävän sijoittamisen puitteiden täytäntöönpanoon ja sijoitusmenetelmiin, ja pyrkii varmistamaan niiden yhdenmukaisuuden sääntely-ympäristön muuttuessa. ESG-tietokokonaisuudet muuttuvat ja paranevat jatkuvasti tiedonantostandardien, sääntelykehysten ja alan käytäntöjen kehittyessä. BlackRock työskentelee edelleen laajan markkinoiden osallistujavalikoiman kanssa kohentaakseen datan laatua. Myös kestävä sijoittaminen ja ymmärrys kestävästä kehityksestä kehittyvät tietoympäristön mukana. Alan toimijoilla on haasteita löytää yksi ainoa mittari tai joukko standardoituja mittareita, joilla annetaan kattava kuva yrityksestä tai sijoituksesta. Tämän vuoksi BlackRock on luonut kehyksen kestävien sijoitusten tunnistamiseksi.

BlackRock noudattaa Rahaston sijoitusten valinnassa ja jatkuvassa seurannassa suurta huolellisuutta, jotta olisi mahdollista noudattaa Rahaston sijoitus-, likviditeetti- ja riskisuuntaviivoja sekä kestävän kehityksen riski- ja ESG-kriteereitä ja ylläpitää yleistä suorituskykyä.

Yhteistyö yritysten kanssa, joihin sijoitamme asiakkaidemme varoja, tapahtuu BlackRockissa useilla tasoilla. Jos salkunhoitotiimit päättävät hyödyntää sitoutumista, tämä voi tapahtua useissa eri muodoissa, mutta pohjimmiltaan salkunhoitotiimi pyrkii käymään säännöllistä ja jatkuvaa vuoropuhelua sitoutuneiden sijoituskohteiden johtajien tai hallitusten jäsenten kanssa, edistääkseen tervettä hallintoa ja kestäviä liiketoimintakäytäntöjä tunnistetuissa ESG- ominaisuuksissa ja tärkeimmissä haitallisissa indikaattoreissa, sekä ymmärtää yrityksen johtamisen tehokkuutta ja toimintojen valvontaa, jotka on suunniteltu vastaamaan tunnistettuihin ESG- ongelmiin. Sitoutumisen avulla salkunhoitotiimi voi myös antaa palautetta yrityksen käytännöistä ja ilmoituksista.

Ei ole osoitettu tiettyä indeksiä vertailuarvoksi sen määrittämiseksi, onko tämä Rahasto niiden ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukainen, joita se edistää.

**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.