BlackRock

Kestävyyteen liittyvä verkkosivuston tiedonanto

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

Voimaantulopäivä: 26 Huhtikuu 2024

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

A. Tiivistelmä

Tämä Rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen. Jokaisen indeksin tasapainotuksen yhteydessä kaikki kestäviksi luokitellut sijoitukset arvioidaan tiettyjen ympäristö- ja sosiaalisten vähimmäisindikaattoreiden perusteella. Rahastoa hallinnoidaan passiivisesti ja se pyrkii edistämään seuraavia ympäristö- ja sosiaalisia ominaisuuksia seuraamalla S&P Global Timber and Forestry Indexin vertailuindeksin kehitystä: (1) sellaisten liikkeeseenlaskijoiden pois sulkeminen, jotka osallistuvat tiettyihin toimiin, joilla katsotaan olevan kielteisiä ympäristö- ja/tai sosiaalisia vaikutuksia; (2) sellaisten liikkeeseenlaskijoiden pois sulkeminen, joiden katsotaan rikkoneen yleisesti hyväksyttyjä kansainvälisiä normeja ja standardeja, tai jotka ovat vaarassa rikkoa niitä; ja (3) sijoittaminen kestäviksi sijoituksiksi katsottuihin sijoituksiin.

Vaikka kestävät sijoitukset eivät ole Rahaston tavoitteena, sillä on vähimmäisosuus kestävän kehityksen mukaisia sijoituksia. BlackRock määrittelee kestävät sijoitukset sijoituksiksi sellaisiin liikkeeseenlaskijoihin tai arvopapereihin, jotka edistävät jotakin ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää tavoitetta eivätkä merkittävästi haittaa mitään näitä tavoitteita, ja joissa sijoituskohdeyritys noudattaa hyviä hallintotapoja. Kun sijoitetaan arvopaperisalkkuun, joka koostuu mahdollisuuksien mukaan ja käytännössä Rahaston Benchmark Index -vertailuindeksin arvopapereista, osa Rahaston sijoituksista kelpuutetaan kestäviksi sijoituksiksi.

Rahaston kestäviksi sijoituksiksi kelpuutettavat sijoitukset tehdään seuraavanlaisiin kohteisiin: (1) toimet, joiden katsotaan edistävän myönteisiä sosiaalisia ja/tai ympäristövaikutuksia, tai 2) yritykset, jotka ovat sitoutuneet yhteen tai useampaan aktiiviseen Science Based Targets -aloitteen (SBTi) hyväksymään hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteeseen.

Jokaisen indeksin tasapainotuksen yhteydessä kaikki kestäviksi luokitellut sijoitukset seulotaan tiettyjen ympäristö- ja sosiaalisten vähimmäisindikaattoreiden perusteella. Jos sijoituksen on todettu olevan yhteydessä toimintaan, jolla on erittäin kielteisiä sosiaalisia ja ympäristövaikutuksia, sitä ei voida hyväksyä kestäväksi sijoitukseksi.

Osuuslajin sijoituspolitiikkana on sijoittaa sijoitussalkkuun, joka mahdollisuuksien mukaan ja käytännössä koostuu vertailuindeksin osa-arvopapereista, täyttäen siten vertailuindeksinsä ESG-ominaisuudet (kuten on kuvattu tarkemmin jäljempänä kohdassa D, Sijoitusstrategia). Sijoittamalla vertailuindeksinsä ainesosiin rahaston sijoitusstrategia mahdollistaa sen, että se täyttää vertailuindeksinsä ESG-vaatimukset indeksin tarjoajan määrittelemällä tavalla. Rahasto ottaa huomioon tärkeimmät haitalliset vaikutukset kestävän kehityksen tekijöihin seuraamalla vertailuindeksiä, joka sisältää tietyt ESG-kriteerit indeksin osien valinnassa.

Osuuslaji pyrkii sijoittamaan arvopaperisalkkuun, joka koostuu mahdollisuuksien mukaan ja käytännössä vertailuindeksin osa- arvopapereista. On odotettavissa, että vähintään 80% rahaston varoista sijoitetaan vertailuindeksin arvopapereihin. Osuuslaji ei tällä hetkellä sitoudu sijoittamaan yli 0% varoistaan kestäviin sijoituksiin, joiden ympäristötavoite on EU: n taksonomian mukainen.

Rahasto ei tällä hetkellä sitoudu sijoittamaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin. Tällaiset sijoitukset voivat kuitenkin muodostaa osan salkusta.

Rahasto pyrkii seuraamaan vertailuindeksin arvonkehitystä, jonka osatekijöiden valintaan sisältyy rahaston menetelmän mukaan tiettyjä ESG-kriteerejä. BlackRock valvoo, että Rahasto noudattaa niitä sosiaalisia ja ympäristöominaisuuksia, joita rahastossa pyritään edistämään. Rahaston tavoitteena on seurata vertailuindeksin arvonkehitystä. Rahaston sosiaaliset ja/tai ympäristöominaisuudet on upotettu vertailuindeksimenetelmään, ja Rahastoa seurataan tavalla, jolla pyritään tunnistamaan poikkeukset Rahaston kestävien sitoumusten täyttämisestä jokaisen tasapainotuksen yhteydessä.

BlackRockin salkunhoitajilla on käytettävissään tutkimuksia, tietoja, työkaluja ja analyysejä, joiden avulla he voivat sisällyttää ESG-tietoa sijoitusprosessiinsa. ESG-tietokokonaisuudet hankitaan ulkoisilta kolmannen osapuolen tiedon- ja indeksintarjoajilta, joita ovat muun muassa MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P ja Clarity AI. BlackRockin sisäisissä prosesseissa keskitytään tuottamaan korkealaatuista, standardoitua ja johdonmukaista tietoa, jota sijoitusalan ammattilaiset voivat käyttää sekä avoimuus- että raportointitarkoituksiin. Tiedot, ESG-tiedot mukaan lukien, vastaanotetaan nykyisten rajapintojemme kautta ja 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 soveltaa kattavaa due diligence -prosessia arvioidakseen palveluntarjoajien tarjouksia tarkasti kohdistetuilla menetelmä- ja kattavuusarvioinneilla, jotka perustuvat tuotteen kestävään sijoitusstrategiaan (sekä sosiaalisiin ja ympäristöominaisuuksiin tai kestävään sijoitustavoitteeseen). Prosessimme sisältää sekä laadullisen että kvantitatiivisen analyysin datatuotteiden sopivuuden arvioimiseksi sääntelystandardien mukaisesti.

Kestävä sijoittaminen ja ymmärrys kestävästä kehityksestä kehittyy tietoympäristön mukana. Alan toimijoiden ja muun muassa indeksintarjoajien haasteena on löytää yksi ainoa mittari tai joukko standardoituja mittareita, joilla annetaan kattava kuva yrityksestä tai sijoituksesta. ESG-tietokokonaisuudet muuttuvat ja paranevat jatkuvasti tiedonantostandardien, sääntelykehysten ja alan käytäntöjen kehittyessä. Joissakin tilanteissa tietoja ei ole saatavilla, ne ovat epätäydellisiä tai epätarkkoja. Kohtuullisista ponnisteluista huolimatta tietoja ei välttämättä ole aina saatavilla, jolloin indeksintarjoaja tekee arvion sijoitusta tai toimialaa koskevan tietämyksensä perusteella. Joissakin tapauksissa tiedot saattavat heijastaa toimia, joihin liikkeeseenlaskijat ovat saattaneet ryhtyä vasta jälkikäteen, eivätkä ne heijasta kaikkia mahdollisia merkittäviä haittoja.

Salkunhoitaja suorittaa due diligence- tarkastuksen indeksintarjoajiin ja informoi heitä jatkuvasti indeksimenetelmien suhteen, mukaan lukien niiden arvioimisen SFDR: n asettaman hyvän hallintotavan kriteereistä, joihin kuuluvat hyvät hallintorakenteet, työntekijäsuhteet, henkilöstön palkitseminen ja verotus sijoituskohteiden yritysten tasolla.

Sijoitustenhoitaja ei tee suoraa yhteistyötä vertailuindeksiin kuuluvien yhtiöiden/liikkeeseenlaskijoiden kanssa osana Rahaston sijoitusstrategiaa. Sijoitustenhoitaja tekee suoraa yhteistyötä indeksin- ja tietojentarjoajien kanssa varmistaakseen ESG-mittareiden paremman analytiikan ja vakauden. 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.

Viiteindeksi on osoitettu vertailuarvoksi sen määrittelemiseksi, onko Rahasto niiden ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukainen, joita se edistää.

Rahasto ei tällä hetkellä sitoudu sijoittamaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin. Tällaiset sijoitukset voivat kuitenkin muodostaa osan salkusta.

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. 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.