BlackRock

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung auf der Website

iShares AI Innovation Active UCITS ETF USD (Acc)

Datum des Inkrafttretens: 01 April 2025

Diese Website-Offenlegung enthält nachhaltigkeitsbezogene Informationen über den Fonds gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, „SFDR“).

A. Zusammenfassung

Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen als Anlageziel an. Der Fonds verpflichtet sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, sie können jedoch einen Bestandteil des Portfolios bilden. BlackRock bezieht sich für die Bestimmung der Ausrichtung der Investition an ökologischen oder sozialen Zielen auf relevante Nachhaltigkeitsrahmen. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Der Fonds ist bestrebt: (i) Anwendung der Basisausschlusskriterien von BlackRock für die EMEA-Region und seiner Methodik der Fundamentalanalyse.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und es liegt im Ermessen des Anlageverwalters, die Anlagen des Fonds auszuwählen. Der Fonds verfolgt eine fundamentale aktive Strategie bei Aktienanlagen. Das Anlageziel des Fonds ist es, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, indem er mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in globale Aktienwerte von Unternehmen mit hoher, mittlerer und geringer Marktkapitalisierung aus den Industrie- und Schwellenländern investiert, deren Hauptgeschäftstätigkeit in der Förderung, Entwicklung und Nutzung von Technologien der künstlichen Intelligenz (KI) besteht. Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie lauten wie folgt:

- Der Ausschluss von Positionen des Fonds in Emittenten, die anhand der in der Richtlinie zu den Basisausschlusskriterien von BlackRock für die EMEA-Region festgelegten Kriterien, wie unten beschrieben, identifiziert werden.
- (i) Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (einschließlich insbesondere Streumunition, biologischen/chemischen Waffen, Landminen, abgereichertem Uran, Blendlaser, nicht detektierbaren Fragmenten und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig damit in Verbindung stehen.
- (ii) Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erzielen, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ dieser Emittenten, die als mit den Green Bond Principles der International Capital Markets Association konform erachtet werden.
- (iii) Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Förderung von Teersanden (auch als Ölsande bekannt) erzielen.
- (iv) Emittenten, die Umsätze aus der direkten Beteiligung an der Herstellung von Kernwaffen oder Komponenten oder Lieferplattformen von Kernwaffen oder an der Bereitstellung von Hilfsdiensten im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
- (v) Emittenten, die Tabakprodukte herstellen.
- (vi) Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandelsverkauf oder der Lieferung von mit Tabak verbundenen Produkten erzielen.
- (vii) Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandelsverkauf an Zivilpersonen herstellen.

- (viii) Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für zivile Zwecke erzielen.
- (ix) Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben, die die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen.
- Methodik der Fundamentalanalyse: Der Anlageverwalter wendet anschließend die Methodik der Fundamentalanalyse an (weitere Einzelheiten unter https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baselinescreens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf), um Unternehmen zu identifizieren, die andernfalls aufgrund der Ausschlusskriterien ausgeschlossen worden wären, die er aber für eine geeignete Anlage hält, weil sie sich in einer Phase des „Übergangs“ befinden und sich darauf konzentrieren, im Laufe der Zeit Nachhaltigkeitskriterien zu erfüllen, oder weil sie andere Kriterien entsprechend den Anforderungen der Methodik der Fundamentalanalyse erfüllen.
- Die Methodik der Fundamentalanalyse nutzt quantitative und qualitative Daten, die vom Anlageberater, seinen verbundenen Unternehmen und/oder einem oder mehreren externen Research-Anbietern generiert wurden. Wird ein Unternehmen vom Anlageberater als Unternehmen identifiziert, das die Kriterien der Methodik der Fundamentalanalyse für eine Anlage erfüllt und gemäß der Methodik der Fundamentalanalyse zugelassen ist, kann es vom Fonds gehalten werden. Diese Unternehmen werden regelmäßig überprüft. Falls der Anlageberater feststellt, dass ein Unternehmen die Kriterien der Methodik der Fundamentalanalyse (ganz oder teilweise zu irgendeinem Zeitpunkt) nicht erfüllt oder nicht zufriedenstellend mit dem Anlageberater zusammenarbeitet, wird es gemäß der Methodik der Fundamentalanalyse für eine Veräußerung durch den Fonds in Betracht gezogen.
- Gemäß der Methodik der Fundamentalanalyse wendet der Fonds die folgenden Ausschlussfilter auf der Grundlage der nachstehend aufgeführten ökologischen, sozialen oder auf die Unternehmensführung bezogenen (ESG) Merkmale an. Der Anlageverwalter ist bestrebt, Direktanlagen in Wertpapieren von Emittenten zu begrenzen und/oder auszuschließen (je nach Fall), bei denen festgestellt wurde, dass sie in den nachstehend zusammengefassten Aktivitäten engagiert sind (wobei dieses Engagement auf der Grundlage des Überschreitens eines bestimmten Schwellenwerts für diese Aktivität oder durch ein direktes Engagement des Emittenten in dieser Aktivität bewertet werden kann):
- Atomwaffen: Emittenten, die Umsätze aus der direkten Beteiligung an der Herstellung von nuklearen Sprengköpfen erzielen.
- Fossile Brennstoffe: Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsätze aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erzielen, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ dieser Emittenten, die als mit den Green Bond Principles der International Capital Markets Association konform erachtet werden. Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsätze aus der Förderung von Teersanden (auch als Ölsande bekannt) erzielen.
- Tabak: Emittenten, die Tabakprodukte herstellen. Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus dem Großhandelsvertrieb und der Lieferung von mit Tabak verbundenen Produkten erzielen.
- Zivile Feuerwaffen: Emittenten mit Sitz in den Vereinigten Staaten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandelsverkauf an Zivilpersonen herstellen. Emittenten, die

mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Produktion oder dem Einzelhandelsvertrieb von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für zivile Zwecke erzielen.

- Umstrittene Geschäftspraktiken: Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben, die die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen.

Mindestens 80 % des Gesamtvermögens des Fonds werden in Anlagen investiert, die auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind. Dazu gehören mindestens 70 % des Gesamtvermögens des Fonds, die gemäß der vorstehenden Beschreibung in Eigenkapitalinstrumente investiert werden, und darüber hinaus bis zu 10 % des Gesamtvermögens des Fonds, die entsprechend der Anlagepolitik des Fonds in festverzinsliche Wertpapiere und andere offene Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden können. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in andere Investitionen investieren. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, mehr als 0 % seines Vermögens in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel anzulegen, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie zu investieren.

BlackRock hat einen hochautomatisierten Compliance-Prozess entwickelt, um sicherzustellen, dass der Fonds in Übereinstimmung mit den erklärten Anlagerichtlinien und den geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen verwaltet wird. Dies schließt die Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds nach den jeweiligen Methoden mit ein. BlackRock hat eine eigene Methodik zur Ermittlung nachhaltiger Investitionen entwickelt und der Fonds verwendet eine Reihe weiterer Methoden, um zu bestimmen, inwieweit die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingehalten werden.

Die Portfoliomanager von BlackRock haben Zugang zu Research, Daten, Tools und Analysen zur Integration von ESG-Erkenntnissen in ihren Investitionsprozess. ESG-Daten werden von Drittanbietern bezogen, u. a. von MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P und Clarity AI. Zur Bewertung der Angebote der einzelnen Anbieter verwendet BlackRock ein umfassendes Due-Diligence-Verfahren mit einer gezielten Überprüfung der Methodik und der Abdeckung im Hinblick auf die nachhaltige Anlagestrategie des Produkts. Die mittels unserer vorhandenen Schnittstelle empfangenen Daten, einschließlich ESG-Daten, werden nach Eingang einer Reihe von Qualitätskontrollen und Prüfungen auf Vollständigkeit unterzogen, um sicherzustellen, dass die Daten von hoher Qualität sind, bevor sie zur weiteren Verwendung in den Systemen und Anwendungen von BlackRock, wie z. B. Aladdin, bereitgestellt werden. BlackRock ist bestrebt, über Drittanbieter von Unternehmen gemeldete Daten einzuholen, soweit dies praktikabel ist. Allerdings sind die Branchenstandards für die Offenlegung noch in der Entwicklung begriffen, insbesondere im Hinblick auf zukunftsorientierte Indikatoren. Daher sind wir in bestimmten Fällen auf Schätzwerte oder indirekte Kennzahlen von Datenanbietern angewiesen, um unser breites investierbares Universum von Emittenten abzudecken.

BlackRock überwacht weiterhin die Entwicklung der laufenden Umsetzung der Rahmenvorschriften für nachhaltige Investitionen der EU, um Konformität mit den im Wandel begriffenen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen sicherzustellen. Die ESG-Daten ändern und verbessern sich im Zuge der Entwicklung der Offenlegungsstandards, der aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen und der branchenüblichen Praktiken. BlackRock arbeitet weiterhin mit einem breiten Spektrum an

Marktteilnehmern an der Verbesserung der Datenqualität. Mit der Datenumgebung entwickeln sich auch das nachhaltige Investieren und das Verständnis von Nachhaltigkeit weiter. Branchenakteuren fällt es schwer, eine einzelne Kennzahl oder einen Satz standardisierter Kennzahlen festzulegen, die bzw. der ein vollständiges Bild von einem Unternehmen oder einer Investition vermittelt. BlackRock hat daher einen Rahmen zur Ermittlung nachhaltiger Investitionen eingeführt.

BlackRock geht bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Fonds getätigten Anlagen mit einem hohen Maß an Sorgfalt vor, um sicherzustellen, dass die Anlage-, Liquiditäts- und Risikorichtlinien des Fonds wie auch das Nachhaltigkeitsrisiko, die ESG-Kriterien und die allgemeine Performance eingehalten werden.

Die Mitwirkung in den Unternehmen, in die wir das Vermögen unserer Kunden investieren, erfolgt bei BlackRock auf mehreren Ebenen. Wenn sich die Anlageteams für eine verstärkte Mitwirkung entscheiden, kann diese in verschiedener Form erfolgen. Im Wesentlichen würde das Portfoliomanagementteam jedoch anstreben, mit den Führungskräften oder den Mitgliedern der Leitungs- und Kontrollorgane der Unternehmen, in die investiert wird, einen regelmäßigen und kontinuierlichen Dialog zu führen und dabei für eine solide Unternehmensführung und nachhaltige Geschäftspraktiken einzutreten, die auf die identifizierten ESG-Merkmale und Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ausgerichtet sind. Ein weiteres Ziel dieses Dialogs wäre es, die Effektivität des Managements und der Überwachung der Aktivitäten des Unternehmens zur Bewältigung der identifizierten ESG-Probleme beurteilen zu können. Die Mitwirkung ermöglicht es dem Portfoliomanagementteam auch, Feedback zu den Geschäftspraktiken und Offenlegungen der Unternehmen zu geben.

Es gibt keinen spezifischen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um festzustellen, ob dieser Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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.