



Global Sustainable Equities ETF

DUURZAAMHEIDSINFORMATIE

Precontractuele productinformatie voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten

Productbenaming: Global Sustainable Equities ETF

Het fonds Global Sustainable Equities ETF voor 100% in iShares MSCI World SRI UCITS ETF beheerd door BlackRock Asset Management Ireland Limited (ISIN: IE00BYX2JD69).

De ter beschikking gestelde informatie is opgemaakt op het niveau van het onderliggende fonds.

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300L0WCO1LSIX2138

Versie opgemaakt : 01/2023

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Vivium. Hiervoor is Vivium echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de informatie die reeds beschikbaar is en kan onvolledig zijn. Deze kan nog gewijzigd en/of aangevuld worden in de toekomst.

Precontractuele informatie voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: iShares MSCI World SRI UCITS ETF Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300LOWCO1LS1X2138

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging : een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn.



Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ● ☐ Ja

● ☐ ☒ Nee

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: ____%

- ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: ____%

✓ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 30% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

✓ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

✓ met een sociale doelstelling

☐ Het product promoot E/S-kenmerken, **maar zal geen duurzame beleggingen doen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Compartiment wordt passief beheerd en streeft ernaar de volgende ecologische en sociale kenmerken te promoten door de prestaties van de MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index, de Benchmarkindex, te repliceren:

1. uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben;
2. uitsluiting van emittenten die geacht worden betrokken te zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses;
3. blootstelling aan emittenten met een hogere, voor de sector gecorrigeerde ESG-score (milieu, maatschappij en governance); en
4. blootstelling aan beleggingen die kwalificeren als duurzame beleggingen.

Die ecologische en sociale kenmerken worden bij elke herschikking van de index geïntegreerd via de selectie van de componenten van de Benchmarkindex van het Compartiment (zoals hieronder beschreven).

De Benchmarkindex sluit emittenten uit van de regionale indices MSCI Pacific, MSCI Europe & Middle East, MSCI Canada en MSCI USA (de 'Regionale Indices') uit op basis van betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die beschouwd worden als activiteiten met negatieve ecologische of sociale gevolgen. De Benchmarkindex sluit emittenten uit die betrokken zijn bij de volgende sectoren of activiteiten (of gerelateerd hieraan):

- controversiële wapens
- kernwapens
- conventionele wapens
- civiele vuurwapens
- alcohol
- kansspelen
- tabak
- pornografie
- genetisch gemodificeerde organismen
- kernenergie
- thermische kolen
- oliezand
- onconventionele olie- en gaswinning
- conventionele olie- en gaswinning (waarbij het aandeel van de omzet uit hernieuwbare energie en alternatieve brandstoffen onder een bepaalde drempel ligt)
- stroomopwekking op basis van olie of gas
- bezit van fossiele brandstofreserves

De Benchmarkindex sluit ook emittenten uit van de Regionale Indices op basis van hun ESG-controversescore van MSCI. De controversescore van MSCI is een maatstaf voor de betrokkenheid (of vermeende betrokkenheid) van een emittent bij ernstige controverses met betrekking tot hun activiteiten en/of producten die geacht worden een negatieve ESG-impact te hebben ('ESG-controversescore van MSCI'). Een ESG-controversescore van MSCI kan verwijzen naar betrokkenheid bij activiteiten met een negatieve impact die verband houdt met milieukwesties zoals biodiversiteit en landgebruik, energie en klimaatverandering, waterstress, uitstoot van giftige stoffen en afvalkwesties. Een ESG-controversescore van MSCI kan ook gebaseerd zijn op betrokkenheid bij activiteiten met een negatieve impact die verband houdt met sociale kwesties zoals mensenrechten, arbeidsverhoudingen, discriminatie en diversiteit van het personeelsbestand.

Emittenten worden ook beoordeeld door de indexaanbieder op hun vermogen om ESG-risico's en -kansen te beheren en krijgen een ESG-rating van MSCI ('MSCI ESG-rating'), die bepaalt of ze in aanmerking komen voor opname in de Benchmarkindex. Een MSCI ESG-rating is ontworpen om te meten in hoeverre een emittent in staat is om de belangrijkste ESG-risico's van zijn sector op lange termijn het hoofd te bieden en te beheren, vergeleken met zijn sectorgenoten. De indexaanbieder kan de volgende ecologische thema's in overweging nemen bij het bepalen van de ESG-score van een emittent in het kader van de ESG-ratingmethode: mitigatie van klimaatverandering op basis van de uitstoot van broeikasgassen, afval en andere uitstoot, landgebruik en biodiversiteit. De indexaanbieder kan daarnaast de volgende sociale thema's in overweging nemen bij het bepalen van de ESG-score van een emittent in het kader van de ESG-ratingmethode: toegang tot basisdiensten, relatie met de gemeenschap, gegevensprivacy en -beveiliging, menselijk kapitaal, gezondheid en veiligheid en productbeheer. In de MSCI ESG-ratingmethode wordt ermee rekening gehouden dat sommige kwesties op het gebied van milieu en maatschappij relevanter zijn voor bepaalde typen bedrijfsactiviteiten: concreet gebeurt dit door de wegingen van specifieke kwesties in de beoordeling af te stemmen op de situatie. Volgens de indexaanbieder zijn emittenten met een hogere MSCI ESG-score mogelijk beter gepositioneerd om toekomstige ESG-gerelateerde uitdagingen en risico's te beheren dan hun sectorgenoten.

Alleen bedrijven waarvan de door de indexaanbieder toegekende MSCI ESG-rating en ESG-controversescore van MSCI boven een bepaalde minimumwaarde liggen, komen bij de jaarlijkse herziening van de Benchmarkindex in aanmerking voor opname in de Benchmarkindex. Bedrijven die al zijn opgenomen in de Benchmarkindex zijn ook verplicht om een minimale MSCI ESG-rating en ESG-controversescore van MSCI te behouden (die evenwel lager zijn dan de vereisten voor opname) om bij elke herschikking in de Benchmarkindex te blijven en om te voldoen aan de hierboven beschreven uitsluitingscriteria.

In het hoofdstuk "Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?" vindt u een gedetailleerde beschrijving van de methode van de Benchmarkindex.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren maken deel uit van de ESG-selectiecriteria van de Benchmarkindex die door het Compartiment wordt gerepliceerd:

1. uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten die geacht worden negatieve ecologische en/of sociale gevolgen te hebben, zoals eerder beschreven (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?" hierboven).
2. uitsluiting van emittenten die geacht worden betrokken te zijn bij zeer ernstige ESG-gerelateerde controverses, zoals eerder beschreven (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?" hierboven).
3. de voor elke sector van de regionale index gecorrigeerde ESG-scores, zoals eerder beschreven (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?" hierboven).
4. beleggingen van het Compartiment die kwalificeren als duurzaam, zoals hieronder beschreven (zie "Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?").
5. inaanmerkingneming van de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) op duurzaamheidsfactoren, zoals vermeld in de tabel hieronder (zie "Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?").

Bij elke herschikking van de Benchmarkindex past de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria van deze index toe. Bij elke herschikking van de Benchmarkindex (of zodra dit na de herschikking redelijkerwijs mogelijk en praktisch haalbaar is) wordt de portefeuille van het Compartiment ook herschikt.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Doordat het Compartiment belegd is in een effectenportefeuille die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de effecten die zijn opgenomen in de Benchmarkindex van het Compartiment, wordt een deel van de beleggingen van het Compartiment belegd in activiteiten die geacht worden een bijdrage te leveren aan positieve ecologische en/of sociale gevolgen of in bedrijven die zich hebben verbonden aan een of meer doelstellingen voor de reductie van actieve koolstofemissie, gebaseerd op wetenschappelijk bewijs (zoals hieronder beschreven).

De Benchmarkindex van het Compartiment wil een deel van de bedrijven integreren: (1) waarvan meer dan een bepaald percentage van de omzet afkomstig is uit producten of diensten die een bijdrage leveren aan positieve ecologische en/of sociale gevolgen; of (2) die zich hebben verbonden aan een of meer doelstellingen voor de reductie van actieve koolstofemissie die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets-initiatief (SBTi).

De Benchmarkindex maakt gebruik van de MSCI ESG Sustainable Impact Metrics die de blootstelling van de inkomsten aan positieve duurzaamheidseffecten meten ten opzichte van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, de taxonomie van de Europese Unie en andere duurzaamheidsgerelateerde kaders. De MSCI ESG Sustainable Impact Metrics houden rekening met positieve ecologische gevolgen in verband met thema's zoals klimaatverandering en natuurlijk kapitaal, en streven ernaar bedrijven te identificeren die inkomsten kunnen genereren uit activiteiten (of verwante activiteiten) zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie en ecologisch bouwen, duurzaam watergebruik, preventie en beheersing van vervuiling en duurzame landbouw. De MSCI ESG Sustainable Impact Metrics hebben ook oog voor positieve sociale gevolgen met betrekking tot thema's zoals de basisbehoeften en zelfredzaamheid, en streven ernaar bedrijven te identificeren die inkomsten kunnen genereren uit activiteiten (of verwante activiteiten) zoals voeding, de behandeling van de meest voorkomende ziekten, sanering, betaalbaar vastgoed, kmo-financiering, onderwijs en connectiviteit.

De ecologische en sociale thema's, evenals de inkomstendrempels worden door de indexaanbieder vastgesteld en worden bij elke herschikking van de Benchmarkindex in aanmerking genomen.

De Benchmarkindex streeft er ook naar bedrijven te identificeren die zich hebben verbonden aan een of meer doelstellingen voor de reductie van actieve koolstofemissie die zijn goedgekeurd door het SBTi. Het SBTi wil bedrijven en financiële instellingen een duidelijk omschreven proces voorstellen om de uitstoot van broeikasgassen (BKG) te verminderen en zich aan te passen aan de doelstellingen van het Akkoord van Parijs en zo de meest rampzalige gevolgen van de klimaatverandering te helpen voorkomen.

De duurzame beleggingen van het Compartiment kunnen bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling of beide doelstellingen combineren. De combinatie van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de activiteiten van de bedrijven uit het beginuniversum de Benchmarkindex.



● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Bij elke herschikking van de index worden alle beleggingen die als duurzaam kwalificeren door de indexaanbieder getoetst aan bepaalde minimale ecologische en sociale indicatoren. In het kader van de door de indexaanbieder toegepaste selectiecriteria worden bedrijven beoordeeld op hun deelname aan activiteiten die geacht worden zeer negatieve ecologische en sociale gevolgen te hebben. De bedrijven die volgens de indexaanbieder betrokken zijn bij activiteiten met zeer negatieve ecologische en sociale gevolgen komen niet in aanmerking voor een duurzame belegging. Als de Beleggingsbeheerder het rendement wil repliceren van de Benchmarkindex die deze ecologische en sociale criteria integreert, moet hij er bij elke herschikking van de index (of zodra dit na de herschikking redelijkerwijs mogelijk is) voor zorgen dat de beleggingen van het Compartiment die als duurzaam kwalificeren geen ernstige afbreuk doen aan een ecologische of sociale duurzame doelstelling in de zin van de toepasselijke wet- en regelgeving.

— ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (zoals uiteengezet in de technische reguleringsnormen (Regulatory Technical Standards, RTS) van de SFDR) worden bij elke herschikking van de index in aanmerking genomen via de screeningcriteria die door de indexaanbieder worden toegepast bij de selectie van effecten voor de index die als duurzaam kwalificeren.

Volgens de screeningcriteria die door de indexaanbieder worden toegepast, zullen de volgende componenten uit de Benchmarkindex niet als duurzame belegging worden aangemerkt: (1) bedrijven waarvan meer dan een bepaald percentage van de omzet (zoals bepaald door de indexaanbieder) afkomstig is uit activiteiten die verband houden met thermische steenkool, die zeer koolstofintensief zijn en sterk bijdragen aan de uitstoot van broeikasgassen (rekening houdend met indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen), (2) bedrijven met een 'oranje' (voorgesteld door een vlag in deze kleur) ESG-controversescore van MSCI die geacht worden betrokken te zijn bij ernstige ESG-controverses (onder meer met betrekking tot indicatoren voor de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval en sociale en werknemersaangelegenheden), en (3) bedrijven met een MSCI ESG-rating van B of lager die geacht worden een achterstand te hebben op sectorgenoten op basis van hun hoge blootstelling aan significante ESG-risico's en hun onvermogen om deze te beheren (onder meer met betrekking tot indicatoren voor de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen en genderdiversiteit in de raad van bestuur).

Bij elke herschikking van de index worden tevens de volgende bedrijven uit de Benchmarkindex verwijderd: (1) bedrijven met een 'rode' (voorgesteld door een vlag in die kleur) ESG-controversescore van MSCI, waaronder bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze internationale en/of nationale normen schenden (op grond van indicatoren voor schending van de beginselen uit het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO), en (2) bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met

controversiële wapens (op grond van indicatoren voor betrokkenheid bij controversiële wapens).

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De Benchmarkindex van het Compartiment sluit emittenten uit die een 'rode' ESG-controversiescore hebben, dat wil zeggen emittenten waarvan de indexaanbieder heeft vastgesteld dat ze zich niet houden aan de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO. Bij elke herschikking past de Benchmarkindex de bovenstaande uitsluitingscriteria toe.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-Criteria

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja

☐ Nee

Ja, het Compartiment houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door de Benchmarkindex te repliceren, die bij de selectie van effecten voor de index bepaalde ESG-criteria hanteert. De Beleggingsbeheerder heeft bepaald dat de in de onderstaande tabel met 'X' aangeduide belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) bij elke herschikking van de index worden beschouwd als onderdeel van de selectiecriteria van de Benchmarkindex van het Compartiment.

Het jaarverslag van het Compartiment bevat informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals hieronder uiteengezet.

	PAI Beschrijving	Selectiecriteria voor de Benchmarkindex		
		Uitsluiting van emittenten op basis van bepaalde ecologische criteria (hierboven opgesomd)	Uitsluiting van emittenten op basis van een ESG-controverse score van MSCI	Uitsluiting van emittenten die geacht worden op een of andere manier betrokken te zijn bij controversiële wapens
Uitstoot van broeikasgassen (BKG)	1. (a) Uitstoot van BKG (Scope 1/2)			
	1. (b) Uitstoot van BKG (Scope 3)			
	2. Koolstofvoetafdruk			
	3. BKG-intensiteit			
	4. % in fossiele brandstoffen	X		
	5. % niet-hernieuwbaar / hernieuwbaar			
	6. Energieverbruik per sector met hoge impact			
Biodiversiteit	7. Negatieve invloed op biodiversiteitsgevoelige gebieden		X	
Water	8. Uitstoot in water		X	
Afval	9. Gevaarlijk afval		X	
Sociale en personeelsaangelegenheden	10. Schendingen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren		X	
	11. Proces VN Global Compact + OESO, naleving			
	12. Niet-aangepaste loonverschillen tussen mannen en vrouwen			
	13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur			
	14. Controversiële wapens			X

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het beleggingsbeleid van het Compartiment bestaat erin te beleggen in een aandelenportefeuille die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de effecten die zijn opgenomen in de Benchmarkindex, en daarmee te voldoen aan de ESG-kenmerken van de Benchmarkindex. De methodiek van de Benchmarkindex wordt eerder beschreven (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?" hierboven).

Door te beleggen in de effecten van de Benchmarkindex wordt het Compartiment door zijn beleggingsstrategie in staat gesteld om te voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmarkindex zoals bepaald door de indexaanbieder. Als een belegging niet meer aan de criteria voldoet, kan het Compartiment deze alleen aanhouden totdat het betreffende effect geen deel meer uitmaakt van de Benchmarkindex en het mogelijk en praktisch haalbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Het Compartiment kan optimalisatietechnieken gebruiken om een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met dat van de Benchmarkindex, wat inhoudt dat het is toegestaan om te beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de Benchmarkindex, mits de prestaties van dergelijke effecten vergelijkbaar zijn (met een overeenkomstig risicoprofiel) met die van bepaalde effecten die wel deel uitmaken van de Benchmarkindex. Als het Compartiment dat doet, bestaat zijn beleggingsstrategie erin alleen te beleggen in emittenten die deel uitmaken van de Benchmarkindex of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmarkindex. Als dergelijke effecten niet meer voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmarkindex, mag het Compartiment dergelijke effecten alleen aanhouden tot de volgende portefeuilleherschikking of totdat het mogelijk en praktisch haalbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

De strategie wordt geïmplementeerd bij elke herschikking van de portefeuille van het Compartiment volgend op de herschikking van de Benchmarkindex.

Goed bestuur

De Beleggingsbeheerder voert een due diligence-onderzoek uit bij de indexaanbieders en onderhoudt een doorlopende dialoog met hen over de indexmethoden, waaronder de manier waarop ze criteria voor goed bestuur beoordelen, zoals uiteengezet in de SFDR. Dit omvat onder andere, voor elk van de bedrijven waarin wordt belegd, goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Het bindende fundament van de beleggingsstrategie van het Compartiment bestaat erin te beleggen in een aandelenportefeuille die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de effecten die zijn opgenomen in de Benchmarkindex, en daarmee te voldoen aan de ESG-kenmerken van de Benchmarkindex.

Aangezien het Compartiment kan beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de Benchmarkindex, bestaat zijn beleggingsstrategie erin om alleen te beleggen in emittenten die deel uitmaken van de Benchmarkindex of in emittenten die op het moment van aankoop voldoen aan de ESG-vereisten van de Benchmarkindex.

Als een belegging niet meer aan de ESG-vereisten van de Benchmarkindex voldoet, kan het Compartiment deze alleen aanhouden totdat het betreffende effect geen deel meer uitmaakt van de Benchmarkindex en/of het mogelijk en praktisch haalbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen enkele toezegging om de beleggingsruimte van het Compartiment tot een bepaald percentage te beperken.

De Benchmarkindex van het Compartiment streeft ernaar het aantal componenten ten opzichte van de Regionale Indices aan de hand van de ESG-selectiecriteria te beperken. De indexaanbieder wil bij de selectie van componenten van de Benchmarkindex echter geen minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte behalen of beogen.

Dit percentage kan in de loop van de tijd schommelen naargelang het aantal emittenten die deel uitmaken van de Regionale Indices. Als bijvoorbeeld in de Regionale Indices opgenomen emittenten bij minder uit deze indices uitgesloten activiteiten betrokken zijn, rekening houdend met de ESG-selectiecriteria die door de Benchmarkindex worden toegepast, kan het percentage na verloop van tijd afnemen. Als de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria in de Benchmarkindex echter uitbreidt naarmate de ESG-normen veranderen, kan het percentage na verloop van tijd toenemen.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

In de methode van de Benchmarkindex zijn governance-controles opgenomen. Bij elke herschikking van de index sluit de indexaanbieder bedrijven uit van de Benchmarkindex op basis van hun ESG-controversescore (een maatstaf voor de betrokkenheid van een emittent bij ESG-gerelateerde controverses). Daarbij worden onder andere bedrijven uitgesloten die zijn geclassificeerd als zijnde in strijd met de beginselen uit het Global Compact van de Verenigde Naties (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?" hierboven).

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het Compartiment stelt zich ten doel te beleggen in een effectenportefeuille die, voor zover mogelijk en praktisch uitvoerbaar, bestaat uit de effecten die zijn opgenomen in de Benchmarkindex.

Naar verwachting zal ten minste 80% van de activa van het Compartiment worden belegd in effecten uit de Benchmarkindex of in effecten die voldoen aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmarkindex. Bij elke herschikking van de index (of zodra dit na de herschikking redelijkerwijs mogelijk en praktisch haalbaar is) wordt de portefeuille van het Compartiment dan ook geherbalanceerd in lijn met de Benchmarkindex, zodat ten minste 80% van de activa (dit omvat 30% van de activa van het Compartiment die gekwalificeerd zijn als duurzame belegging) van het Compartiment voldoet aan de ESG-selectiecriteria van de Benchmarkindex (zoals bepaald bij die herschikking). Als een belegging niet meer aan de ESG-vereisten van de Benchmarkindex voldoet, kan het Compartiment deze aanhouden totdat het betreffende effect geen deel meer uitmaakt van de Benchmarkindex (of anderszins niet meer voldoet aan de ESG-selectiecriteria van de

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

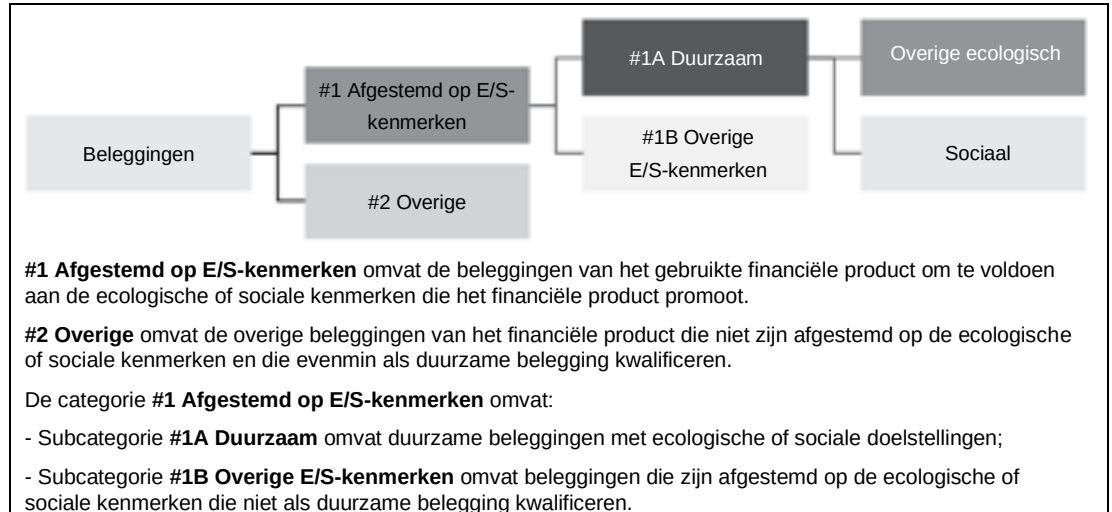
De activiteiten afgestemd op de taxonomie worden uitgedrukt in percentages:

- **van de omzet** om het aandeel inkomsten uit groene activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd weer te geven.

Benchmarkindex) en het mogelijk en praktisch haalbaar is (naar de mening van de Beleggingsbeheerder) om de positie te liquideren.

Op of rond het moment van herschikking van de index wordt telkens beoordeeld welke beleggingen van het Compartiment als duurzaam kwalificeren, waarna de portefeuille van het Compartiment wordt geherbalanceerd in lijn met de Benchmarkindex. Als een belegging in de periode tussen twee herschikkingen van de index niet langer als duurzaam kwalificeert, kan het percentage duurzame beleggingen van het Compartiment dalen tot onder de minimumgrens.

Maximaal 20% van de totale activa van het Compartiment mag belegd zijn in andersoortige beleggingen (#2 Overige beleggingen).



● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

Het Compartiment kan gebruikmaken van derivaten voor beleggingsdoeleinden en ten behoeve van efficiënt portefeuillebeheer in verband met de ecologische of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot. Wanneer het Compartiment derivaten gebruikt om ecologische of sociale kenmerken te promoten, zijn alle ESG-ratings of -analyses waarnaar hierboven wordt verwezen, uitsluitend van toepassing op de onderliggende belegging.

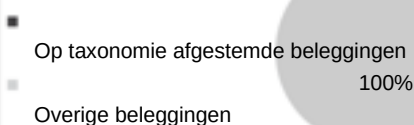


In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

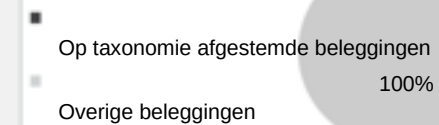
Het Compartiment heeft zich op het moment van schrijven niet ertoe verplicht meer dan 0% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die afgestemd is op de EU-taxonomie.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van **overheidsobligaties***



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief **overheidsobligaties***



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdragen leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



Het symbool



geeft

duurzame beleggingen weer met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

● **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Dit Compartiment heeft zich op het moment van schrijven niet ertoe verplicht meer dan 0% van de activa te beleggen in transitie- en faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomieverordening.



● **Wat is het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Minimaal 30% van de activa van het Compartiment zal worden belegd in duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen kunnen een ecologische doelstelling hebben die niet afgestemd is op de EU-taxonomie of een sociale doelstelling ofwel kunnen ze beide doelstellingen combineren. De combinatie van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de activiteiten van de bedrijven uit de Benchmarkindex. Op of rond het moment van herschikking van de index wordt telkens beoordeeld welke beleggingen van het Compartiment als duurzaam kwalificeren, waarna de portefeuille van het Compartiment wordt geherbalanceerd in lijn met de Benchmarkindex.



● **Wat is het minimaal aandeel aan sociaal duurzame beleggingen?**

Minimaal 30% van de activa van het Compartiment zal worden belegd in duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen kunnen een ecologische doelstelling hebben die niet afgestemd is op de EU-taxonomie of een sociale doelstelling ofwel kunnen ze beide doelstellingen combineren. De combinatie van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling kan in de loop van de tijd variëren, afhankelijk van de activiteiten van de bedrijven uit de Benchmarkindex. Op of rond het moment van herschikking van de index wordt telkens beoordeeld welke beleggingen van het Compartiment als duurzaam kwalificeren, waarna de portefeuille van het Compartiment wordt geherbalanceerd in lijn met de Benchmarkindex.



● **Welke beleggingen zijn opgenomen in '2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Andersoortige beleggingen kunnen cash, geldmarktfondsen en derivaten zijn. Dergelijke beleggingen mogen alleen worden gebruikt met het oog op efficiënt portefeuillebeheer, met uitzondering van derivaten die worden gebruikt om het valutarisico af te dekken van aandelenklassen met valuta-afdekking.

De ESG-ratings of -analyses die door de indexaanbieder worden toegepast, zijn alleen van toepassing op derivaten als deze gekoppeld zijn aan afzonderlijke emittenten die door het Compartiment worden gebruikt. Voor derivaten op basis van financiële indices, rentetarieven of valuta-instrumenten worden geen ecologische of sociale drempelwaarden gehanteerd.



● **Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Ja, het Compartiment streeft ernaar de ecologische en sociale kenmerken die het promoot te verwezenlijken door de prestaties te repliceren van de MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index, de Benchmarkindex, waarin de ESG-selectiecriteria van de indexaanbieder zijn geïntegreerd.

● **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Bij elke herschikking van de index past de indexaanbieder de ESG-selectiecriteria toe op de Regionale Indices om emittenten uit te sluiten die niet aan dergelijke ESG-selectiecriteria voldoen.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Bij elke herschikking van de index (of zodra dit na de herschikking redelijkerwijs mogelijk en praktisch haalbaar is) wordt de portefeuille van het Compartiment ook geherbalanceerd in lijn met de Benchmarkindex.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van de relevante brede marktindex?**

Als gevolg van de toepassing van de ESG-selectiecriteria van de Benchmarkindex moet de portefeuille van het Compartiment naar verwachting worden beperkt ten opzichte van de MSCI World Index, een brede marktindex die uit effecten met een aandelenkarakter bestaat.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

De methode van de Benchmarkindex van het Compartiment is te vinden op de website van de indexaanbieder:

<https://www.msci.com/index/methodology/latest/SRIReducedFossilFuel>

De methode kan ook worden geraadpleegd op de volgende website van de indexaanbieder: <https://www.msci.com/index-methodology>



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Meer informatie over dit Compartiment vindt u in de hoofdstukken "Beleggingsdoelstelling", "Beleggingsbeleid" en "SFDR" van dit prospectus en op de pagina over het Compartiment die u op de website van iShares, www.iShares.com, kunt raadplegen (naam van het Compartiment in de zoekbalk invoeren).