



# iShares ESG Ratings

## Nachhaltigkeitsrating und Analysen

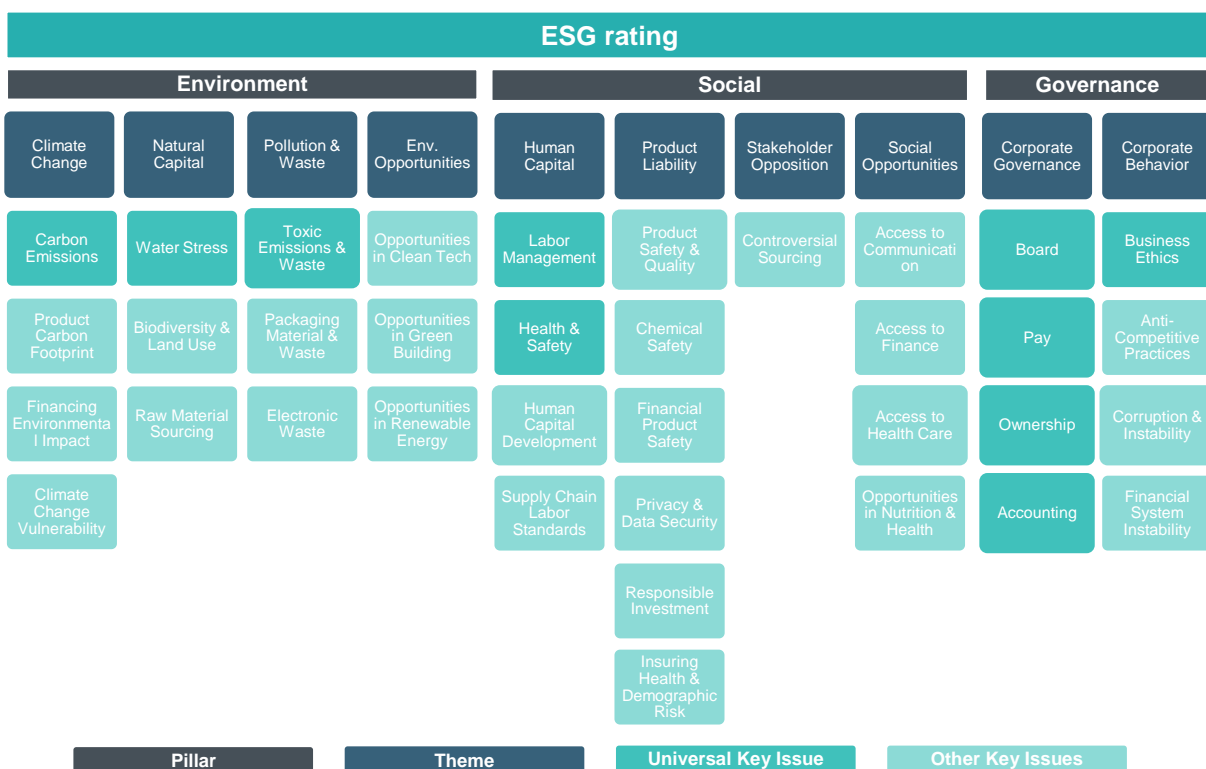
Die ESG Ratings basieren auf der ESG Rating Methodik von MSCI ESG Research. Die Nachhaltigkeitsratings analysieren die finanziell materiellen Chancen und Risiken, welche auf Basis von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs (ESG) Faktoren beruhen. Eine detaillierte Analyse ermöglicht die Identifizierung von optimalen Managementpraktiken im Sektorenvergleich. Dadurch können verdeckte ESG-Risiken und Chancen, die mit herkömmlichen Finanzanalysen nicht erfasst werden, identifiziert werden. Investoren werden zunehmend mit Risiken konfrontiert, die durch ESG-Makrotrends hervorgerufen werden. Diese Makrotrends beeinflussen stark das Chance-Risiko-Profil des Investmentportfolios und umfassen z.B.

- Natürliche Ressourcenknappheit
- Streik der Belegschaft
- Sich ständig ändernde Gesetzgebungen und Regulierungen

### Herleitung des ESG Ratings

ESG Ratings helfen Investoren Nachhaltigkeitsrisiken und Chancen zu analysieren und diese Faktoren im Bereich Portfoliokonstruktion und Portfoliomanagement zu integrieren. Das globale Team von über 150 Analysten beurteilt ESG-Daten für mehr als 6'000 Unternehmen. Der Fokus liegt auf dem Verhältnis zwischen Kerngeschäft und deren wichtigsten industriespezifischen Themen, die ESG-Risiken und Chancen für das Unternehmen bedeuten.

Dabei werden 500 Datenpunkte mit 37 zentralen Schwerpunkten analysiert und nach den 3 Säulen E (Environmental), S (Social), G (Governance) kategorisiert. Durch diesen Prozess entsteht die individuelle ESG – Bewertung.



## ESG Rating Skala

Das ESG Rating basiert auf einer siebenstufigen Skala („AAA-CCC“) und unterliegt einer quantitativen, mehrstufigen Analyse. Zunächst wird analysiert, in welchem Ausmaß ein Unternehmen ESG Risiken und Chancen ausgesetzt ist.

Durch den anschließenden Vergleich aller Unternehmen eines Sektors ermöglicht das Ratingsignal eine Unterscheidung zu treffen, wie gut Unternehmen zukünftig positioniert sind, um auf der einen Seite Risiken zu erkennen bzw. zu managen und auf der anderen Seite Chancen zu erkennen und daraus einen Mehrwert zu schaffen.

Die Bewertung beabsichtigt stilneutral zu sein und kann sowohl für Aktienportfolios als auch für Rentenportfolios genutzt werden.

8.6	AAA	Leader
7.1	AA	
5.7	A	
4.3	BBB	Average
2.9	BB	
1.4	B	
< 1.4	CCC	Laggard

## Integration der ESG Daten in das Aladdin Management System

Aladdin® ist ein von BlackRock entwickeltes Betriebssystem für Investmentmanager, das Informationen, Menschen und Technologie für die Verwaltung von Geld in Echtzeit verbindet. Die Aladdin-Plattform kombiniert hochentwickelte Risikoanalysen mit umfassenden Portfoliomanagement-, Handels- und Operationstools auf einer einzigen Plattform, um fundierte Entscheidungen zu treffen sowie effektives Risikomanagement und effizienten Handel zu ermöglichen.

Mithilfe der Aladdin Plattform werden ESG Daten gesammelt, verarbeitet und schließlich mit dessen Nutzern geteilt.

### Unternehmensdaten

- Unternehmen berichten über Hunderte von ESG-Kennzahlen, die von CO2-Emissionen über Vorstandsunabhängigkeit bis hin zu Mutterschaftsurlaub reichen

### Datenlieferanten

- Datenlieferanten interpretieren und aggregieren die Komponenten für jedes Unternehmen, um die ESG-Metriken zu erhalten.
- BlackRock verwendet MSCI ESG - Daten

### Aladdin Emittenten - Daten

- BlackRock erhält von Datenlieferanten ESG-Kennzahlen auf Emittentenebene für über 8.500 Unternehmen und 198 Länder
- BlackRock gleicht jede Emittentenkennzahl mit mehr als 350.000 Einzeltiteln ab
- Alle von einem Unternehmen begebenen Wertpapiere haben dieselben ESG-Kennzahlen wie der Emittent, d. h. Aktien und festverzinsliche Wertpapiere eines Emittenten haben dieselben ESG-Kennzahlen.

## **Rechtliche Informationen**

Herausgegeben von BlackRock Investment Management (UK) Limited, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Services Authority. Eingetragener Geschäftssitz: 12 Throgmorton Avenue, London EC2N 2DL. Tel: 020 7743 3000. Zugelassen in England Nr. 2020394. Zu Ihrem Schutz können Telefongespräche aufgezeichnet werden. BlackRock ist ein Handelsname von BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Das vorliegende Material ist nicht als verlässliche Prognose, Wertpapieranalyse oder Anlageberatung zu verstehen und ist keine Empfehlung, Angebot oder Werbung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder für eine bestimmte Strategie. Wir empfehlen nachdrücklich, dass Sie sich vor einer Finanzanlage professionell beraten lassen.

Die hierin enthaltenen Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich – ohne Mitteilung hierüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus Quellen, die als korrekt und verlässlich erachtet werden, jedoch nicht Gegenstand einer unabhängigen Prüfung waren. Ihre Vollständigkeit und Richtigkeit kann daher nicht garantiert werden. Es werden keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen.

BlackRock Inc. und ihre Tochtergesellschaften sind als BlackRock Gruppe bekannt. © 2017 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY und das stylisierte ilogo sind eingetragene und nicht eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.