

BlackRock

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sitio web

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fun

Fecha de Eficacia: 18 Julio 2024

Esta divulgación del sitio web proporciona información sobre el Fondo relacionada con la sostenibilidad, de conformidad con el artículo 10 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento SFDR»).

A. Resumen

El Fondo promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. El Fondo invierte en Inversiones Sostenibles. BlackRock define las Inversiones Sostenibles como una inversión en emisores o valores que contribuyen a un objetivo medioambiental o social, no causan un perjuicio significativo a ninguno de dichos objetivos y en que las empresas en las que se invierte siguen prácticas de buena gobernanza. BlackRock se remite a los marcos de sostenibilidad pertinentes para identificar si la inversión coincide con los objetivos medioambientales o sociales. Las Inversiones Sostenibles también deben cumplir los requisitos de no causar un perjuicio significativo (DNSH, en sus siglas en inglés), según se define en la legislación y normativa aplicables. BlackRock ha elaborado un conjunto de criterios para determinar si un emisor o inversión causa un perjuicio significativo. El Fondo trata de: (i) abordar cuestiones medioambientales y sociales fundamentales mediante unas puntuaciones ESG; (ii) limitar la intensidad de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera; y (iii) aplicar los Filtros de Cribado Inicial de BlackRock EMEA.

El Gestor de Inversiones utiliza una estrategia de cribado de crédito para minimizar la exposición del Fondo a los valores de renta fija que se consideran más susceptibles de sufrir un deterioro excesivo de los precios. Los elementos vinculantes de la estrategia de inversión son los siguientes: (1) El Fondo mantiene al menos un 20 % del patrimonio en Inversiones Sostenibles; (2) la media ponderada de la puntuación ESG del Fondo será superior a la del Índice; (3) la intensidad de emisiones de carbono del Fondo será un 30 % inferior a la del Índice del Fondo; (4) se aplicarán los Filtros de Cribado Inicial de BlackRock EMEA y unos filtros de exclusión; y (5) más del 90 % de los emisores de los valores en los que invierta el Fondo (excluidos los fondos del mercado monetario) tendrán una calificación ESG o se habrán analizado con fines ESG. El Fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad mediante la aplicación de los Filtros de Cribado Inicial de BlackRock EMEA y su objetivo de reducción de carbono.

Como mínimo el 80 % de los activos totales del Fondo se asignará a inversiones que se ajustan a las características medioambientales y/o sociales. De dichas inversiones, como mínimo el 20 % de los activos totales del Fondo se asignará a Inversiones Sostenibles, y el resto se asignará a inversiones que se ajusten a otras características medioambientales y/o sociales. El Fondo puede asignar hasta el 20 % de sus activos totales a otras inversiones. El Fondo no se compromete actualmente a invertir más del 0 % de sus activos en Inversiones Sostenibles con un objetivo medioambiental con arreglo a la taxonomía de la UE; no obstante, estas inversiones podrán formar parte de la cartera.

El Fondo no se compromete actualmente a invertir en gases fósiles y/o actividades relacionadas con la energía nuclear que cumplan con la taxonomía de la UE; no obstante, estas inversiones podrán formar parte de la cartera.

BlackRock ha desarrollado un proceso altamente automatizado de cumplimiento para verificar que el Fondo se gestione conforme a sus directrices de inversión estipuladas y los requisitos legales aplicables. Esto incluye el seguimiento de las características medioambientales o sociales del Fondo con arreglo a la metodología correspondiente. BlackRock ha desarrollado internamente una metodología para determinar

qué inversiones son Inversiones Sostenibles y el Fondo emplea varias otras metodologías para determinar cómo se cumplen las características sociales o medioambientales promovidas por el Fondo.

Los Gestores de Carteras de BlackRock tienen acceso a investigaciones, datos, herramientas y análisis para integrar la información ESG en su proceso de inversión. Los conjuntos de datos ESG se obtienen de proveedores de datos externos, entre los que se incluyen MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P y Clarity AI. BlackRock aplica un proceso exhaustivo de diligencia debida para evaluar los servicios de los proveedores, con unas revisiones de la metodología y evaluaciones de la cobertura muy definidas en función de la estrategia de inversión sostenible del producto. Los datos, incluidos los datos ESG, son recibidos por nuestras interfaces existentes, y luego se procesan a través de varias comprobaciones de control de calidad e integridad cuyo fin es garantizar que los datos sean de buena calidad antes de facilitarlos para usarlos posteriormente en los sistemas y las aplicaciones de BlackRock, como Aladdin. BlackRock trata de obtener tantos datos divulgados de las empresas a través de proveedores de datos externos como sea posible; no obstante, las normas del sector relativas a los marcos de divulgación siguen evolucionando, en particular con respecto a los indicadores prospectivos. En consecuencia, en determinados casos nos basamos en algunas medidas estimadas o indicativas de los proveedores de datos para cubrir nuestro universo de inversión general de emisores.

BlackRock continúa haciendo seguimiento de los avances en la actual implementación por parte de la UE de su marco para la inversión sostenible y de sus propias metodologías de inversión con vistas a garantizar la convergencia a medida que se producen cambios en la normativa. Los conjuntos de datos ESG cambian y mejoran a medida que evolucionan las normas de divulgación, los marcos normativos y las prácticas del sector. BlackRock sigue colaborando con un amplio abanico de participantes del mercado para mejorar la calidad de los datos. La inversión sostenible y el concepto de sostenibilidad evolucionan a la par que el contexto de los datos. Los participantes en el sector se enfrentan a dificultades a la hora de identificar un único parámetro o establecer parámetros estandarizados para ofrecer una imagen completa sobre una empresa o una inversión. Por consiguiente, BlackRock ha establecido un marco para identificar inversiones sostenibles.

BlackRock aplica un estricto proceso de diligencia debida a la hora de seleccionar las inversiones realizadas por el Fondo y hacer seguimiento de ellas con el fin de cumplir con las directrices en materia de inversión, liquidez y riesgo del Fondo y con los criterios ESG y de riesgo de sostenibilidad, así como para impulsar la rentabilidad general.

En BlackRock, nos implicamos a distintos niveles con las empresas en las que invertimos los activos de nuestros clientes. Si el equipo de inversión decide recurrir a la implicación, esto puede adoptar diversas formas, pero, esencialmente, el equipo de gestión de carteras tratará de mantener un diálogo periódico y continuo con los ejecutivos o administradores de las empresas en las que invierten y con las que se implican, con el fin de promover unas buenas prácticas de gobernanza y de negocios sostenibles dirigidas a las características ESG y las principales incidencias adversas identificadas, así como de entender con qué eficacia la empresa gestiona y supervisa las actividades para abordar los asuntos ESG identificados. La implicación también permite al equipo de gestión de carteras aportar sus comentarios sobre las prácticas y divulgaciones de la empresa.

No se ha designado un índice específico como índice de referencia para determinar si este Fondo está en consonancia con las características medioambientales o sociales que promueve.

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.