BlackRock

# Informacje na stronie internetowej związane ze zrównoważonym rozwojem

iShares $ High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF

Data Wejścia w Życie: 26 Kwiecień 2024

**Niniejsza strona internetowa zawiera informacje związane ze zrównoważonym rozwojem dotyczące Funduszu zgodnie z art. 10 rozporządzenia UE w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (UE) 2019/2088 ("SFDR").**

## A. Podsumowanie

Fundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne, ale nie ma na celu dokonywania zrównoważonych inwestycji. Fundusz jest zarządzany w sposób pasywny i ma na celu promowanie następujących aspektów środowiskowych i społecznych poprzez odwzorowanie wyników swojego Indeksu Referencyjnego, Bloomberg MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index: (1) wykluczenie emitentów uznanych za zaangażowanych w określoną działalność uznawaną za wywierającą negatywne skutki środowiskowe i/lub społeczne; (2) wykluczenie emitentów uznanych za uwikłanych w bardzo poważne kontrowersje w obszarze ESG; (3) wykluczenie emitentów uznanych za pozostających w tyle za innymi podmiotami ze swojej branży ze względu na ich wysoką ekspozycję na ryzyko i nieumiejętność zarządzania istotnymi ryzykami w obszarze ESG (na podstawie ratingu ESG) oraz (4) ekspozycja na inwestycje kwalifikujące się jako zrównoważone inwestycje.

Chociaż celem Funduszu nie jest zrównoważone inwestowanie, będzie miał on minimalny udział zrównoważonych inwestycji. Spółka BlackRock definiuje zrównoważone inwestycje jako inwestycje w emitentów lub papiery wartościowe, które przyczyniają się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego, nie naruszają poważnie żadnego z tych celów i w przypadku których spółki będące przedmiotem inwestycji stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania. Inwestując w portfel papierów wartościowych, który w miarę możliwości składa się z papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu Referencyjnego Funduszu, część inwestycji Funduszu będzie się kwalifikować jako zrównoważone inwestycje.

Inwestycje Funduszu kwalifikujące się jako zrównoważone inwestycje mogą dotyczyć: (1) papierów wartościowych o stałym dochodzie, które zostały sklasyfikowane jako „zielone obligacje"; (2) emitentów zaangażowanych w działalność uznawaną za wywierającą pozytywne skutki środowiskowe i/lub społeczne lub (3) emitentów, którzy zobowiązali się do realizacji co najmniej jednego aktywnego celu redukcji emisji dwutlenku węgla zatwierdzonego w ramach inicjatywy Science Based Targets initiative (SBTi).

Przy każdym równoważeniu indeksu wszystkie inwestycje kwalifikujące się jako zrównoważone są weryfikowane względem określonych minimalnych wskaźników środowiskowych i społecznych. W przypadku gdy ustalono, że inwestycja jest powiązana z działalnością uznawaną za wywierającą bardzo negatywne skutki środowiskowe i społeczne, nie kwalifikuje się ona jako zrównoważona inwestycja.

Polityka inwestycyjna Funduszu polega na inwestowaniu w portfel papierów wartościowych, który w miarę możliwości składa się z papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu Referencyjnego i tym samym takie papiery wartościowe są zgodne z charakterystyką ESG Indeksu Referencyjnego Funduszu (jak opisano dalej w „Sekcji D – Strategia inwestycyjna" poniżej). Inwestując w elementy składowe Indeksu Referencyjnego, strategia inwestycyjna Funduszu umożliwia mu spełnienie wymogów ESG Indeksu Referencyjnego określonych przez dostawcę indeksu. Fundusz uwzględnia główne niekorzystne skutki (PAI) dla czynników zrównoważonego rozwoju, odwzorowując Indeks Referencyjny, który uwzględnia określone kryteria ESG przy doborze składowych elementów indeksu.

Fundusz dąży do inwestowania w portfel papierów wartościowych, który w miarę praktycznych możliwości obejmuje papiery wartościowe będące elementami składowymi Indeksu Referencyjnego. Zgodnie z przewidywaniami co najmniej 80% aktywów Funduszu będzie inwestowane w papiery wartościowe wchodzące w skład Indeksu Referencyjnego lub w papiery wartościowe spełniające kryteria doboru w zakresie ESG dla Indeksu Referencyjnego. Fundusz nie ma obecnie obowiązku inwestowania więcej niż 0% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego zgodnego z unijną systematyką.

Fundusz nie ma obecnie obowiązku inwestowania w działalność związaną z gazem kopalnianym i/lub energią jądrową zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, ale inwestycje te mogą stanowić część portfela.

Fundusz dąży do odwzorowania wyników Indeksu Referencyjnego, który uwzględnia pewne kryteria ESG w doborze składowych elementów, zgodnie ze swoją metodologią. Spółka BlackRock monitoruje realizację przez Fundusz aspektów środowiskowych i społecznych, które Fundusz zamierza promować. Celem Funduszu jest odwzorowanie wyników Indeksu Referencyjnego. Aspekty środowiskowe i/lub społeczne Funduszu są uwzględnione w metodologii Indeksu Referencyjnego, a Fundusz jest monitorowany w sposób, który ma na celu ustalenie wyjątków od obowiązku realizacji zobowiązań Funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju przy każdym równoważeniu indeksu.

Zarządzający portfelami w spółce BlackRock mają dostęp do badań, danych, narzędzi i analiz w celu uwzględnienia informacji dotyczących ESG w ich procesie inwestycyjnym. Zestawy danych z obszaru ESG są pozyskiwane od zewnętrznych dostawców danych i dostawców indeksów, w tym między innymi od MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P oraz Clarity AI. Wewnętrzne procesy spółki BlackRock koncentrują się na dostarczaniu wysokiej jakości, zestandaryzowanych i spójnych danych do wykorzystania przez specjalistów ds. inwestycji oraz do celów zapewnienia przejrzystości i sprawozdawczości. Dane, w tym dane z obszaru ESG, odbierane za pośrednictwem naszych istniejących interfejsów, są następnie przetwarzane w ramach wielu przeglądów w zakresie ich kompletności i kontroli ich jakości w celu zapewnienia, że dane są wysokiej jakości przed ich udostępnieniem do wykorzystania w dalszych systemach i aplikacjach spółki BlackRock, takich jak Aladdin.

Spółka BlackRock stosuje kompleksowy proces due diligence w celu dokonania oceny ofert dostawców z wysoce ukierunkowanymi przeglądami metodologii i ocenami zakresu danych na podstawie strategii zrównoważonego inwestowania (oraz aspektów środowiskowych lub społecznych bądź celów dotyczących zrównoważonych inwestycji) dla danego produktu. Nasz proces obejmuje analizę jakościową i ilościową w celu dokonania oceny odpowiedniości danych dotyczących produktów zgodnie z obowiązującymi normami prawnymi.

Zrównoważone inwestowanie i wiedza na temat zrównoważonego rozwoju rozwijają się wraz ze zmianami w środowisku danych. Podmioty z poszczególnych branż, m.in. dostawcy indeksów, napotykają na problemy związane z ustaleniem jednego wskaźnika lub zestawu standardowych wskaźników pozwalających stworzyć kompletny obraz danej spółki lub inwestycji. Zestawy danych w zakresie ESG stale się zmieniają i są coraz lepsze, uwzględniając zmiany standardów informacyjnych, ram prawnych i praktyk branżowych. W pewnych okolicznościach dane mogą być niedostępne, niekompletne lub niedokładne. Pomimo uzasadnionych starań, niekiedy informacje mogą być niedostępne i w takim przypadku ocena zostanie przeprowadzona przez dostawcę indeksu w oparciu o jego wiedzę na temat inwestycji lub branży. W niektórych przypadkach

dane mogą uwzględniać działania, które emitenci mogli podjąć dopiero po fakcie i nie uwzględniają one wszystkich potencjalnych przypadków poważnej szkody.

Zarządzający Inwestycjami przeprowadza badanie due diligence dostawców indeksów i na bieżąco z nimi współpracuje w kontekście metodologii indeksu, w tym oceny kryteriów dobrego zarządzania określonych w SFDR, które obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenie pracowników i przestrzeganie przepisów podatkowych na poziomie spółek będących przedmiotem inwestycji.

Zarządzający Inwestycjami nie angażuje się bezpośrednio w sprawy spółek/emitentów uwzględnionych w Indeksie Referencyjnym w ramach strategii inwestycyjnej Funduszu. Zarządzający Inwestycjami współpracuje bezpośrednio z dostawcami indeksów i danych, aby zapewnić lepsze analizy i stabilność wskaźników ESG. Zaangażowanie w sprawy spółek, w które inwestujemy aktywa naszych klientów, ma miejsce w BlackRock na wielu poziomach. W przypadku gdy zespoły ds. inwestycji postanowią zwiększyć zaangażowanie, może to przybierać różne formy, ale w istocie zespół zarządzający portfelem będzie dążył do prowadzenia regularnego i ciągłego dialogu z członkami wyższej kadry kierowniczej lub z członkami zarządów zaangażowanych spółek, w które dokonano inwestycji, w celu rozwijania właściwych praktyk w zakresie zarządzania i zrównoważonej działalności ukierunkowanych na ustalone aspekty ESG i wskaźniki głównych niekorzystnych skutków, a także w celu ustalenia skuteczności zarządzania spółką i nadzoru nad działalnością mającą na celu rozwiązywanie ustalonych problemów w obszarze ESG. Zaangażowanie umożliwia również zespołowi zarządzającemu portfelem przekazywanie informacji zwrotnych na temat praktyk spółek i ujawnianych informacji.

Indeks Referencyjny został wyznaczony jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy Fundusz zachowuje zgodność z aspektami środowiskowymi i/lub społecznymi, które promuje.

**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.