BlackRock

Informacje na stronie internetowej związane ze zrównoważonym rozwojem

iShares € Cash UCITS ETF

Data Wejścia w Życie: 04 Czerwiec 2025

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, lecz jego celem nie jest dokonywanie zrównoważonych inwestycji. Fundusz nie ma obowiązku posiadania Zrównoważonych inwestycji, ale mogą one wchodzić w skład portfela. Celem Funduszu jest: (i) zarządzanie kluczowymi problemami środowiskowymi i społecznymi z zastosowaniem wyników ESG; (ii) zmniejszenie intensywności emisji gazów cieplarnianych dla portfela; oraz (iii) stosowanie analiz bazowych dla regionu EMEA BlackRock.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest zapewnienie stóp zwrotu na poziomie stóp dla rynku pieniężnego przy jednoczesnym zachowaniu kapitału i płynności poprzez utrzymywanie portfela krótkoterminowych instrumentów „rynku pieniężnego" o wysokiej jakości kredytowej. Do wiążących elementów strategii inwestycyjnej zalicza się: (1) zapewnienie, że ponad 90% emitentów, w których papiery wartościowe Fundusz inwestuje, to spółki, które mają rating ESG lub zostały poddane analizie pod kątem ESG. (2) zapewnienie, że co najmniej 80% aktywów Funduszu (które nie są inwestycjami w rządowe i publiczne papiery wartościowe i instrumenty) wyróżnia się ponadprzeciętnymi praktykami środowiskowymi zgodnie z ustaleniami przez MSCI lub innego zewnętrznego dostawcę analiz ESG, z którego każdocześnie korzysta Zarządzający Inwestycjami. Firma MSCI klasyfikuje emitentów korporacyjnych na podstawie ich ogólnego wyniku MSCI w obszarze ochrony środowiska. Emitenci korporacyjni, którzy według klasyfikacji MSCI znajdują się w pierwszym lub drugim kwartylu dla wyniku MSCI w obszarze ochrony środowiska, kwalifikują się do dokonywania w nich inwestycji Funduszu (np. emitenci korporacyjni, którzy wykazują się niską emisją dwutlenku węgla, zrównoważonym wykorzystywaniem zasobów naturalnych, odpowiedzialnymi praktykami w zakresie gospodarowania odpadami i wykorzystywaniem energii odnawialnej); (3) zapewnienie, że co najmniej 80% aktywów Funduszu (które nie są inwestycjami w rządowe i publiczne papiery wartościowe i instrumenty) wyróżnia się ponadprzeciętnymi praktykami środowiskowymi zgodnie z ustaleniami przez MSCI lub innego zewnętrznego dostawcę analiz ESG, z którego każdocześnie korzysta Zarządzający Inwestycjami; (4) zawsze pod warunkiem inwestowania w aktywa niezbędne do osiągnięcia przez Fundusz jego celu inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami będzie zarządzał Funduszem w celu promowania aspektów środowiskowych i społecznych w oparciu o kryteria środowiskowe i społeczne określone niżej. Wybierając inwestycje Funduszu, Zarządzający Inwestycjami wykluczy, w ramach celu niefinansowego, bezpośrednie inwestycje w emitentów instrumentów rynku pieniężnego, którzy w chwili dokonania inwestycji: i) czerpią 5% lub więcej swoich przychodów z wydobycia, poszukiwania i/lub rafinacji paliw kopalnych; ii) posiadają rating ESG firmy MSCI na poziomie CCC; iii) cechują się wynikiem MSCI Controversy równym „0"; iv) posiadają, w przypadku podmiotów ponadnarodowych i agencyjnych, rating ESG firmy MSCI na poziomie B lub niższym; lub v) są wykluczeni na podstawie analiz bazowych dla regionu EMEA BlackRock (jak opisano niżej i w Załączniku III); (5) Analizy bazowe dla regionu EMEA BlackRock: Zarządzający Inwestycjami dąży do (odpowiednio) ograniczenia i/lub wykluczenia bezpośrednich inwestycji w emitentów korporacyjnych, którzy, w momencie zakupu, w opinii Zarządzającego Inwestycjami, zostali uznani za nieprzestrzegających zasad UN Global Compact lub mają ekspozycję na określone sektory lub powiązania z nimi (w niektórych przypadkach z zastrzeżeniem określonych progów przychodów): i) produkcja niektórych rodzajów kontrowersyjnej broni; ii) dystrybucja lub produkcja amunicji do broni palnej lub broni ręcznej przeznaczonej do sprzedaży detalicznej ludności cywilnej; iii) wydobywanie niektórych rodzajów paliw kopalnych i/lub wytwarzanie z nich energii; lub iv) produkcja wyrobów tytoniowych lub

niektóre rodzaje działalności związanej z wyrobami tytoniowymi; (6) Pełny wykaz limitów i/lub wyłączeń wynikających z analiz bazowych dla regionu EMEA BlackRock stosowanych w danym czasie przez Zarządzających Inwestycjami (w tym wszelkich szczególnych kryteriów progowych) jest dostępny pod adresem https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baselinescreens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf. Fundusz bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez stosowanie celu redukcji emisji dwutlenku węgla oraz kryteriów wyłączeniowych.

Co najmniej 80% wszystkich aktywów Funduszu jest inwestowane w inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi i/lub społecznymi. Fundusz może inwestować do 20% swoich łącznych aktywów w inne inwestycje. Fundusz nie ma obecnie obowiązku inwestowania więcej niż 0% swoich aktywów w Zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego zgodnego z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, ale inwestycje te mogą stanowić część portfela.

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.

Spółka BlackRock opracowała wysoce zautomatyzowany proces zapewnienia zgodności, aby Fundusz był zarządzany zgodnie z określonymi dla niego wytycznymi inwestycyjnymi i obowiązującymi wymogami prawnymi. Obejmuje on monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych Funduszu zgodnie z odpowiednią metodologią. Spółka BlackRock stosuje szereg metod pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów społecznych lub środowiskowych promowanych przez Fundusz.

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, w tym między innymi od MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P oraz Clarity AI. 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 dla danego produktu. Dane, w tym dane z obszaru ESG, są odbierane za pośrednictwem naszych istniejących interfejsów, a następnie przetwarzane w ramach wielu przeglądów w zakresie ich kompletności i kontroli ich jakości w celu zapewnienia danych wysokiej jakości przed ich udostępnieniem do wykorzystania w dalszych systemach i aplikacjach spółki BlackRock, takich jak Aladdin. Spółka BlackRock stara się gromadzić jak najwięcej opublikowanych danych spółek za pośrednictwem zewnętrznych dostawców danych, jednak standardy branżowe dotyczące ram ujawniania informacji wciąż ewoluują, szczególnie w odniesieniu do wskaźników przyszłościowych. W rezultacie w niektórych przypadkach wykorzystujemy szacunkowe lub zastępcze rozwiązania dostawców danych, aby uwzględnić nasze szerokie spektrum emitentów, w których możemy inwestować.

Spółka BlackRock stale monitoruje zmiany w zakresie bieżącego wdrażania przez UE jej ram dotyczących zrównoważonego inwestowania i metodologii inwestycyjnych, dążąc do zapewnienia zgodności z przepisami w zmieniającym się otoczeniu prawnym. Zestawy danych w zakresie ESG stale się zmieniają i są coraz lepsze, uwzględniając zmiany standardów informacyjnych, ram prawnych i praktyk branżowych. Spółka BlackRock stale współpracuje z wieloma uczestnikami rynku w celu poprawy jakości danych. Także zrównoważone inwestowanie i wiedza na temat zrównoważonego rozwoju rozwijają się wraz ze zmianami w środowisku danych. Podmioty z poszczególnych branż napotykają na problemy związane z ustaleniem

jednego wskaźnika lub zestawu standardowych wskaźników pozwalających stworzyć kompletny obraz danej spółki lub inwestycji. W związku z tym spółka BlackRock opracowała ramy umożliwiające identyfikację zrównoważonych inwestycji.

Spółka BlackRock stosuje wysokie standardy należytej staranności w zakresie doboru i bieżącego monitorowania inwestycji dokonywanych przez Fundusz w celu zapewnienia zgodności z wytycznymi Funduszu dotyczącymi inwestowania, płynności i ryzyka, a także zgodności z kryteriami w zakresie ryzyka dotyczącego zrównoważonego rozwoju i ESG oraz w zakresie ogólnych wyników.

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.

Nie wyznaczono żadnego konkretnego indeksu jako wskaźnika referencyjnego w celu ustalenia, czy Fundusz jest zgodny z charakterystyką środowiskową i/lub społeczną, 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.