BlackRock

Divulgações no website relacionadas com a sustentabilidade

BGF US Government Mortgage Impact Fund

Data de entrada em vigor: 06 Maio 2025

A presente secção fornece informações relacionadas com a sustentabilidade do Fundo, na aceção do artigo 10.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros ("SFDR").

A. Resumo

O Fundo investe em Investimentos Sustentáveis. A BlackRock define Investimento Sustentável como investimentos em emitentes ou títulos que contribuem para um objetivo ambiental ou social, que não prejudicam significativamente nenhum desses objetivos e nos quais as empresas beneficiárias do investimento seguem práticas de boa governação. A BlackRock tem por base quadros de sustentabilidade relevantes para identificar o alinhamento do investimento com objetivos ambientais ou sociais. Os Investimentos Sustentáveis devem também cumprir os requisitos de «não prejudicar significativamente» (DNSH — Do not significantly harm), como definidos pela legislação e regulamentação aplicáveis. A BlackRock desenvolveu um conjunto de critérios para avaliar se um emitente ou investimento podem prejudicar significativamente. A BlackRock investe em Investimentos Sustentáveis que contribuem para uma série de objetivos ambientais e/ou sociais, os quais podem incluir, entre outros, energia alternativa e renovável, eficiência energética, prevenção ou atenuação da poluição, reutilização e reciclagem, saúde, nutrição, saneamento e educação e os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU. O Fundo procura (i) aplicar as Avaliações de Base EMEA da BlackRock.

Este Fundo aplica as Exclusões do Índice de Referência da UE alinhado com o acordo de Paris.

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus ativos totais em títulos de rendimento fixo emitidos ou garantidos pelo Governo dos Estados Unidos, pelas suas agências ou por empresas patrocinadas pelo Governo dos Estados Unidos que tenham um impacto social e/ou ambiental positivo. Estes incluem certificados garantidos por hipotecas da Government National Mortgage Association (GNMA) e outros títulos do Governo dos Estados Unidos que representam participações em conjuntos de hipotecas, tais como títulos garantidos por hipotecas (MBS) emitidos pela Fannie Mae e Freddie Mac que têm características de impacto social e/ou ambiental que o Consultor de Investimentos (IA) tem à sua discrição, incluindo (sem limitações) habitações rurais, habitações fabricadas, conjuntos de habitações emitidos pelas Autoridades Financeiras de Habitação do Estado e conjuntos MBS com impacto personalizado. Os elementos obrigatórios da estratégia são os seguintes: (1) Garantir que todos os investimentos do Fundo serão Investimentos Sustentáveis (exceto no que respeita aos instrumentos utilizados para efeitos de gestão de liquidez e/ou cobertura, que não excederão 20% dos ativos totais do Fundo). Relativamente a tais Investimentos Sustentáveis, pelo menos 15% dos ativos totais do Fundo serão investidos em Investimentos Sustentáveis com objetivos ambientais que não estejam alinhados com a Taxonomia da UE, e pelo menos 1% dos ativos totais do Fundo serão investidos em Investimentos Sustentáveis com um objetivo social; (2) Aplicar as Avaliações de Base EMEA da BlackRock e as avaliações de exclusão; (3) Garantir que a estratégia de investimento reduz o universo de investimento do Fundo em pelo menos 20%; e (4) Assegurar que mais de 90% dos emitentes de títulos em que o Fundo investe (excluindo os fundos do mercado monetário) tenham uma classificação ESG ou tenham sido analisados para efeitos de ESG. Este Fundo tem em conta os PIN (Principais Impactos Negativos) através da norma DNSH (não prejudicar significativamente) da BlackRock aplicável aos Investimentos Sustentáveis.

Todos os investimentos do Fundo serão Investimentos Sustentáveis ou instrumentos utilizados para efeitos de gestão de liquidez e/ou cobertura. Os investimentos utilizados para efeitos de gestão de liquidez

e/ou cobertura não excederão 20% dos ativos totais do Fundo. Pelo menos 80% dos ativos totais do Fundo serão investidos em Investimentos Sustentáveis, porém, o Fundo não se compromete a separar níveis mínimos de investimento em Investimentos Sustentáveis com um objetivo ambiental ou a separar níveis mínimos de investimento em Investimentos Sustentáveis com objetivos ambientais ou sociais. O Fundo pode investir até 20% dos seus ativos totais noutros investimentos. Atualmente, o Fundo não se compromete a investir mais de 0% dos seus ativos em investimentos sustentáveis com um objetivo ambiental alinhado com a taxonomia da UE, no entanto, estes investimentos podem fazer parte da carteira.

Atualmente, o Fundo não se compromete a investir em atividades relacionadas com o gás fóssil e a energia que compram a taxonomia da UE. No entanto, estes investimentos podem fazer parte da carteira.

A BlackRock desenvolveu um processo de conformidade altamente automatizado para ajudar a assegurar que o Fundo é gerido de acordo com as suas diretrizes de investimento estabelecidas e os requisitos regulamentares aplicáveis. Isto inclui a monitorização das características ambientais ou sociais do Fundo em conformidade com a metodologia relevante. A BlackRock desenvolveu uma metodologia exclusiva para determinar os Investimentos Sustentáveis e o Fundo utiliza várias outras metodologias para aferir a realização do objetivo de investimento sustentável.

Os Gestores de Carteiras da BlackRock têm acesso a research, dados, ferramentas e análises para integrar os conhecimentos em matéria de ESG no seu processo de investimento. Os conjuntos de dados em matéria de ESG são provenientes de fornecedores de dados externos, incluindo, entre outros, a MSCI, a Sustainalytics, a Refinitiv, a S&P e a Clarity AI. A BlackRock aplica um processo de diligência devida abrangente para avaliar as ofertas dos fornecedores com revisões metodológicas altamente direcionadas e avaliações de cobertura baseadas na estratégia de investimento sustentável do produto. Os dados, incluindo dados em matéria de ESG, são recebidos através das nossas interfaces existentes e posteriormente processados através de uma série de verificações de controlo de qualidade e integralidade que procura assegurar a elevada qualidade dos dados antes de serem disponibilizados para utilização a jusante nos sistemas e aplicações da BlackRock, tais como o Aladdin. A BlackRock procura recolher o máximo de dados comunicados de empresas através de terceiros fornecedores de dados, no entanto, as normas do setor relativas aos quadros de divulgação ainda estão em evolução, particularmente no que diz respeito aos indicadores prospetivos. Consequentemente, em certos casos dependemos de medidas estimadas ou alternativas dos fornecedores de dados para cobertura do nosso amplo universo de emitentes passíveis de investimento.

A BlackRock continua a acompanhar a evolução da implementação em curso na UE do seu quadro de investimento sustentável e das suas metodologias de investimento, procurando assegurar o alinhamento à medida que o ambiente regulamentar sofre alterações. Os conjuntos de dados ESG estão são sujeitos a alterações e melhorias contínuas à medida que as normas de divulgação, os quadros regulamentares e as práticas do setor evoluem. A BlackRock continua a colaborar com uma vasta gama de intervenientes no mercado para melhorar a qualidade dos dados. O investimento sustentável e a compreensão da sustentabilidade estão a evoluir juntamente com o ambiente de dados. Os intervenientes do setor enfrentam desafios na identificação de uma única medida ou conjunto de medidas normalizadas para fornecer uma visão completa sobre uma empresa ou um investimento. Por conseguinte, a BlackRock estabeleceu um regime para identificar investimentos sustentáveis, tendo em conta os requisitos regulamentares.

A BlackRock aplica critérios rigorosos em matéria de diligência devida na seleção e monitorização contínua dos investimentos efetuados pelo Fundo para efeitos de cumprimento das diretrizes de investimento, liquidez e risco do Fundo, bem como do risco de sustentabilidade e dos critérios ESG e desempenho geral.

Na BlackRock, o envolvimento com as empresas nas quais investimos os ativos dos nossos clientes ocorre a vários níveis. Quando as equipas de investimento optam por alavancar o envolvimento, este pode assumir uma variedade de formas mas, essencialmente, a equipa de gestão de carteiras procuraria ter um diálogo regular e contínuo com diretores ou administradores das empresas beneficiárias do investimento envolvidas, a fim de promover uma boa governação e práticas comerciais sustentáveis orientadas para as características ESG e principais indicadores negativos identificados, bem como para compreender a eficácia da gestão e supervisão das atividades da empresa destinadas a abordar as questões em matéria de ESG. O envolvimento também permite à equipa de gestão de carteiras fornecer feedback sobre as práticas e divulgações da empresa.

Não existe um índice de referência específico para satisfazer o objetivo de investimento sustentável do Fundo.

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 (Luxembourg) S.A., authorised and regulated by the Central Bank of Ireland. Registered office: 35A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered number is B 27689. For more information, please see the website: www.blackrock.com. For your protection telephone calls are usually recorded.

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.