



# Bæredygtighedsrelaterede oplysninger på websted

BlackRock Advantage US Equity Fund

Ikrafttrædelsesdato: 11. december 2025

**Denne offentliggørelse på webstedet indeholder bæredygtighedsrelaterede oplysninger om fonden i henhold til artikel 10 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (EU) (2019/2088) ("disclosureforordningen").**

## A. Sammenfatning

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som mål. Fonden investerer mindst 20 % af beholdningerne i bæredygtige investeringer som fastsat af investeringsforvalteren, og dette bidrager til de nedenfor skitserede mål og er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som fonden fremmer.

Fonden har til formål at fremme miljømæssige karakteristika, der relaterer sig til at reducere CO<sub>2</sub>-emissioner ved at søge at have en lavere drivhusgasemissionsintensitet (for anvendelsesområde 1 og 2) i sin portefølje i forhold til MSCI USA Index ("indekset"). Drivhusgasemissioner kategoriseres i tre grupper eller "anvendelsesområder" i det mest udbredte internationale regnskabsværktøj, drivhusgasprotokollen (GhG-protokollen). Anvendelsesområde 1 omfatter direkte emissioner fra ejede eller kontrollerede kilder. Anvendelsesområde 2 omfatter indirekte emissioner fra produktionen af indkøbt elektricitet, damp, opvarmning og afkøling, som forbruges af den indberettende udsteder. Anvendelsesområde 3 omfatter alle andre indirekte emissioner, der opstår i en udsteders værdikæde, men anvendelsesområde 3 er ikke dækket i reduktionen. De skønnede drivhusgasemissioner (anvendelsesområde 1 og anvendelsesområde 2) pr. 1 mio. USD i salgsindtægter på tværs af fondens beholdninger bruges til at måle dette mål. Fonden har desuden til formål at fremme miljømæssige karakteristika i forbindelse med reduktion af miljøforurening ved at udelukke direkte investeringer i virksomheder, der er involveret i udvinding af termisk kul og tjæresand samt elproduktion baseret på termisk kul, ved brug af udelukkelsesscreeninger.

Fonden har til formål at fremme sociale karakteristika i forbindelse med: (a) reduktion af våbentilgængeligheden ved at udelukke direkte investering i udstedere, der beskæftiger sig med fremstilling af kontroversielle våben, atomvåben og atomraketter og/eller væsentlige komponenter alene til brug i atomvåben, udstedere, der har tilknytning til produktion af automatiske/halvautomatiske skydevåben eller ammunition til civil brug, eller udstedere, der har indtægter fra produktion eller distribution af skydevåben og/eller ammunition til håndvåben til civil brug, (b) bedre sundhed og trivsel ved at udelukke direkte investeringer i udstedere, der er involveret i tobaksproduktion, og (c) støtte til menneskerettigheder, arbejdsstandarder, miljø og bekæmpelse af korrupsion ved at udelukke direkte investeringer i udstedere, der anses for ikke at have overholdt FN's 10 Global Compact-principper, ved brug af udelukkelseskriterier.

Definitionen af "involveret" i forbindelse med hver enkelt aktivitet kan være baseret på at generere eller opnå en indtægt fra aktiviteten, hvor dette overstiger en procentdel af indtægterne eller en defineret samlet indtægtstærskel, eller enhver eksponering for aktiviteten, uanset de modtagne indtægters størrelse.

Investeringsforvalteren vil anvende de udelukkelsesscreeninger, der er fastlagt nedenfor, og investeringsforvalteren kan også gennemgå det deraf følgende univers og kan overveje at fjerne udstedere med de laveste ESG-scorer. De bindende elementer af investeringsstrategien er følgende:

1. Fastholde, at fonden har mindst 20 % investeret i bæredygtige investeringer.
2. Fastholde, at fondens vægtede gennemsnitlige ESG-vurdering er højere end indeksets ESG-rating.
3. Fastholde, at fondens CO<sub>2</sub>-emissionsintensitet er 30 % lavere end fondens indeks' intensitet.

4. Sikre, at mere end 90 % af udstederne af de værdipapirer (ekskl. pengemarkedsfonde), som fonden investerer i, skal være ESG-vurderede eller analyserede i forhold til ESG-målene.
5. Udelukke direkte investeringer i virksomhedsudstedere, som efter investeringsforvalterens opfattelse har eksponering for, eller forbindelser til, visse sektorer, dvs.:
  - (i) Udstedere, der er involveret i, eller på anden måde eksponeret for produktion af kontroversielle våben (herunder, men ikke begrænset til, klyngeammunition, biologiske våben og kemiske våben, landminer, forarmet uran, blindende laservåben, ikke-sporbare fragmenter og/eller brandvåben).
  - (ii) Udstedere, der har indtægter som følge af direkte involvering i produktionen af atomsprænghoveder eller atomraketter eller væsentlige komponenter alene til anvendelse i atomvåben.
  - (iii) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra udvinding af termisk kul og/eller elproduktion baseret på termisk kul med undtagelse af "grønne obligationer", der anses for at være i overensstemmelse med International Capital Markets Associations principper for grønne obligationer, fra sådanne udstedere.
  - (iv) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra produktion og generering af tjæresand (også kaldet oliesand).
  - (v) Udstedere, der udelukkende har indtægter fra tobaksproduktion.
  - (vi) Udstedere, der har tilknytning til produktion af automatiske/halvautomatiske skydevåben eller ammunition til civil brug.
  - (vii) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra produktion af våben til civil brug.
  - (viii) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra distribution af våben til civil brug.
  - (ix) Udstedere, der er fundet ikke at have overholdt FN's Global Compact-principper (som omfatter menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøet samt bekæmpelse af korruption).

Mindst 70 % af fondens samlede aktiver vil blive placeret i investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Af disse investeringer vil mindst 20 % af fondens samlede aktiver blive placeret i bæredygtige investeringer, og den resterende del vil blive placeret i investeringer, der er tilpasset andre miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Fondens kan placere op til 30 % af sine samlede aktiver i andre investeringer. Fondens forpligter sig aktuelt ikke til at placere mere end 0 % af sine aktiver i bæredygtige investeringer med et miljømæssigt sigte, der er tilpasset EU's klassificeringssystem, dog kan disse investeringer indgå i porteføljen.

Fonden forpligter sig aktuelt ikke til at investere i aktiviteter relateret til fossile gasser og/eller atomenergi, der overholder EU's klassificeringssystem, dog kan disse investeringer indgå i porteføljen.

BlackRock har udviklet en højt automatiseret overholdelsesproces, der bidrager til at sikre, at fonden administreres i overensstemmelse med de angivne retningslinjer og gældende lovkrav. Det omfatter overvågning af fondens miljømæssige

eller sociale karakteristika ifølge den relevante metode. BlackRock anvender en række metoder til at måle, hvordan fondens sociale og miljømæssige karakteristika opfyldes.

BlackRocks porteføljeforvaltere har adgang til analyser, data, systemer og analytiske funktioner med henblik på at integrere ESG-indsigt i investeringsprocessen. ESG-datasæt fremskaffes fra eksterne tredjepartsdataleverandører, inklusive fra, men ikke begrænset til, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P og Clarity AI. BlackRock anvender en omfattende due diligence-proces for at evaluere leverandørtilbud med meget målrettede gennemgange af metoden og dækningsvurdering baseret på produktets strategi for bæredygtige investeringer. Data og herunder ESG-data, som modtages via vores nuværende grænseflader, og som behandles og kontrolleres for kvalitet og fuldstændighed for at sikre, at data er af høj kvalitet, før de anvendes videre i BlackRocks systemer og applikationer såsom Aladdin. BlackRock tilstræber at registrere så mange indberettede og godkendte data fra selskaber via tredjepartsdataleverandører, som det er praktisk muligt. Dog udvikler branchens standarder sig løbende med hensyn til oplysningsrammer, navnlig hvad angår fremadskuende indikatorer. Vi gør derfor i visse tilfælde brug af skøn eller referenceforanstaltninger fra dataleverandører til at dække vores brede investeringsunivers af udstedere.

BlackRock overvåger løbende udviklingen i EU's fortsatte implementering af rammerne for bæredygtig investering og investeringsmetoderne med henblik på tilpasning til de regulatoriske miljømæssige ændringer. ESG-datasæt ændres og forbedres løbende i takt med, at ændringerne i oplysningsstandarder, regulatoriske rammer og branchens praksis udvikler sig. BlackRock samarbejder løbende med en lang række markedsdeltagere om at forbedre datakvaliteten. Bæredygtig investering og forståelse af bæredygtighed udvikler sig sammen med datamiljøet. Industrideltagere står over for udfordringer i identificeringen af et enkelt parameter eller en række standardparametre med henblik på at opnå et samlet overblik over et selskab eller en investering. BlackRock har derfor indført rammer til at identificere bæredygtige investeringer.

BlackRock anvender en høj due diligence-standard i udvælgelsen og den løbende overvågning af de investeringer, som fonden foretager, for derved at opfylde fondens retningslinjer for investering, likviditet og risiko samt bæredygtighedsrisiko, ESG-kriterier og den generelle resultatudvikling.

Samarbejde med selskaber, hvor vi investerer vores kunders aktiver, opstår på forskellige niveauer i BlackRock. Hvor investeringsteams vælger at søge kontakt, kan denne kontakt antage en lang række former, men i bund og grund vil porteføljestyringsteamet søge at føre en løbende og fortsat dialog med ledende medarbejdere eller bestyrelsesmedlemmer i engagerede investeringsmodtagende selskaber for at fremme en sund ledelseskultur og bæredygtig forretningspraksis rettet mod de identificerede ESG-karakteristika og vigtige negative indikatorer, samt for at få en forståelse af effektiviteten af selskabets håndtering af og overblik over aktiviteter, der er beregnet til at håndtere de identificerede ESG-problematikker. Kontakten giver også porteføljestyringsteamet mulighed for at komme med feedback om selskabets praksisser og offentlighørelser.

Der er ikke noget specifikt indeks, der er beregnet som referencebenchmark for at bestemme, om fonden er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som den fremmer.

**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: 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 T9F3, Ireland. The registered number is 227552. For more information, please see the website: [www.blackrock.com](http://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.