

BlackRock

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger på websted

iShares AI Innovation Active UCITS ETF USD (Acc)

Ikrafttrædelsesdato: 01 April 2025

Denne offentliggørelse på webstedet indeholder bæredygtighedsrelaterede oplysninger om fonden i henhold til artikel 10 i EU's forordning om offentliggørelse af oplysn**A. Sammenfatning**

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som mål. Fonden forpligter sig ikke til at besidde bæredygtige investeringer, dog kan disse indgå i porteføljen. BlackRock baserer sig på relevante bæredygtighedsrammer for at afdække, om investeringen er tilpasset miljømæssige eller sociale mål. BlackRock har udviklet et sæt kriterier med det formål at vurdere, hvorvidt en udsteder eller investering påfører væsentlig skade. Fonden tilstræber at: (i) anvende BlackRock EMEA Baseline Screens med Fundamental Insights-metoden.

Fonden forvaltes aktivt, og investeringsforvalteren kan efter eget skøn vælge fondens investeringer. Fonden anvender en fundamental, aktiv aktieinvesteringsstrategi. Fondens investeringsmål er at opnå langsigtet kapitalvækst gennem investering af mindst 70 % af fondens samlede aktiver i egenkapitalinstrumenter i globale selskaber med stor, mellemstor og lille markedsværdi i udviklede lande og vækstlande, hvis primære økonomiske aktivitet er fremme, udvikling og brug af kunstig intelligens-teknologi (AI). De bindende elementer af investeringsstrategien er følgende:

- Fondens udelukkelse af investeringer i udstedere identificeret gennem de udelukkelseskriterier, der er fastlagt i BlackRock EMEA Baseline Screens, som beskrevet ovenfor.
- (i) Udstedere, der er involveret i, eller på anden måde er eksponeret for produktion af kontroversielle våben (herunder, men ikke begrænset til, klyngeammunition, biologiske våben og kemiske våben, landminer, forarmet uran, blindende laservåben, ikkepåviselige sprængstykker og/eller brandvåben).
- (ii) 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.
- (iii) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra produktion og frembringelse af tjæresand (også kaldet oliesand).
- (iv) Udstedere, der har indtægter som følge af direkte involvering i produktion af atomvåben eller atomvåbenkomponenter eller affyringsplatforme, eller levering af hjælpetjenester vedrørende atomvåben.
- (v) Udstedere, der producerer tobaksprodukter.
- (vi) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra produktion, distribution, detailsalg og forsyning af tobaksrelaterede produkter.
- (vii) Udstedere, der producerer skydevåben og/eller ammunition til håndvåben til civil brug.
- (viii) Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra distribution (engros eller detail) af skydevåben og/eller ammunition beregnet til håndvåben 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 korrupsion).

- Fundamental Insights-metode: Investeringsforvalteren anvender dernæst Fundamental Insights-metoden (se yderligere på <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baselinescreens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf>) til at identificere selskaber, som ellers ville være blevet udelukket af udelukkelsesscreeningerne, men som investeringsforvalteren finder er relevante for investering på det grundlag, at de befinder sig i en "omstillingsfase" og er fokuseret på at overholde bæredygtighedskriterierne over tid, eller som på anden måde lever op til andre kriterier i overensstemmelse med Fundamental Insights-metodens krav.
- Fundamental Insights-metoden anvender kvantitative og kvalitative inputs genereret af investeringsrådgiveren, dennes tilknyttede virksomheder og/eller en eller flere eksterne analyseleverandører. Hvis investeringsrådgiveren konstaterer, at et selskab opfylder Fundamental Insights-metodens kriterier for investering, og det godkendes i overensstemmelse med Fundamental Insights-metoden, kan fonden investere i selskabet. Sådanne selskaber revideres løbende. I tilfælde af at investeringsrådgiveren fastslår, at et selskab ikke opfylder kriterierne i Fundamental Insights-metoden (helt eller delvis og uanset hvornår), eller det ikke samarbejder med investeringsrådgiveren på et tilfredsstillende grundlag, vil fonden overveje et frasalg i overensstemmelse med Fundamental Insights-metoden.
- I henhold til Fundamental Insights-metoden anvender fonden følgende udelukkelsesscreeninger på grundlag af de miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) relaterede karakteristika, der er angivet nedenfor. Investeringsforvalteren søger at begrænse og/eller udelukke direkte investering (alt efter hvad der er relevant) i udstedere, som er identificeret som værende involveret i visse aktiviteter som beskrevet i nedenstående sammenfatning (involvering kan være baseret på, at udstederens aktivitet enten er over et tærskelkriterie, eller at udstederen er direkte engageret i aktiviteten):
 - Atomvåben: Udstedere, der har indtægter som følge af direkte involvering i produktionen af atomspræghoveder.
 - Fossile brændstoffer: Udstedere, der har mere end 25 % 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. Udstedere, der har mere end 25 % af deres indtægter fra produktionen af tjæresand (også kaldet oliesand).
 - Tobak: Udstedere, der producerer tobaksprodukter. Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra engrosdistribution og forsyning af tobaksrelaterede produkter.
 - Civile skydevåben: Udstedere med hjemsted i USA, der producerer skydevåben og/eller ammunition til håndvåben til civil brug. Udstedere, der har mere end 5 % af deres indtægter fra produktion eller detaildistribution af skydevåben og/eller ammunition beregnet til håndvåben til civil brug.
 - Kontroversielle forretningspraksisser: Udstedere, der er fundet ikke at have overholdt FN's Global Compact-principper (som omfatter menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøet samt bekæmpelse af korruption).

Mindst 80 % af fondens samlede aktiver vil blive placeret i investeringer, der er tilpasset de miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Dette vil omfatte mindst 70 % af fondens samlede aktiver investeret i egenkapitalinstrumenter som beskrevet ovenfor og kan også omfatte op til 10 % af fondens samlede aktiver investeret i fastforrentede værdipapirer og andre investeringsforeninger i henhold til fondens

investeringspolitik. Fonden kan placere op til 20 % af sine samlede aktiver i andre investeringer. Fonden forpligter sig aktuelt ikke til at placere mere end 0 % af aktiverne i bæredygtige investeringer med et miljømæssigt sigte, der er i overensstemmelse med EU's klassificeringssystem.

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

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 har en egenudviklet metode til at fastsætte bæredygtige investeringer, og fonden anvender en række øvrige metoder til at måle, hvordan de sociale eller miljømæssige karakteristika, som fonden fremmer, opfyldes.

BlackRocks porteføljeformere 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 offentliggørelser.

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: 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.