



XCSR iShares ESG Advanced MSCI Canada Index ETF

XUSR iShares ESG Advanced MSCI USA Index ETF

XDSR iShares ESG Advanced MSCI EAFE Index ETF

XCBG iShares ESG Advanced Canadian Corporate Bond Index ETF

XSHG iShares ESG Advanced 1-5 Year Canadian Corporate Bond Index ETF

Avantages clés :

- Potentiel de rendements accrus à long terme
- Critères de sélection stricts permettant d'atténuer les risques ESG
- Produits de qualité à frais modiques

Intégration poussée de perspectives sur la durabilité

Les FNB avancés iShares ESG (les « FNB avancés ESG ») conviennent aux investisseurs qui adhèrent à des principes rigoureux d'investissement durable. Ces fonds privilégient les sociétés qui affichent les meilleures notes ESG et excluent tout secteur d'activité controversé susceptible de poser des risques ESG élevés.

Faits saillants

Symbole du FNB	Frais de gestion	Nombre de titres sous-jacents	Date de création	Nom de l'indice
XCSR	0,15 %	155	15 avr. 2020	Indice MSCI Canada IMI Choice ESG Screened 10% Issuer Capped
XUSR	0,20 %	355	15 avr. 2020	Indice MSCI USA Choice ESG Screened
XDSR	0,25 %	551	15 avr. 2020	Indice MSCI EAFE Choice ESG Screened
XCBG	0,15 %	210	6 août 2021	Indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Choice ESG Screened 10% Issuer Capped
XSHG	0,15 %	154	6 août 2021	Indice Bloomberg MSCI 1-5 year Canada Corporate Choice ESG Screened 10% Issuer Capped

Source : BlackRock; données en date au 30 avril 2022.

1. Potentiel de rendements accrus à long terme

La gamme de FNB avancés ESG tient compte des risques ESG (environnement, société et gouvernance), à la fois en sélectionnant des sociétés qui affichent les meilleures notes ESG (cotées « BBB » ou plus selon l'échelle ESG de MSCI) et en excluant les sociétés controversées.

Nous estimons qu'un vent nouveau souffle sur les marchés financiers puisque les investisseurs sont de moins en moins enclins à affecter leurs capitaux à des sociétés qui ne démontrent aucun engagement en matière de développement durable. À notre avis, le marché ne prend pas pleinement compte des risques ESG importants dans la valeur des actifs. En intégrant les critères ESG à leur processus de décision, les investisseurs peuvent mieux évaluer le risque à long terme d'une société et augmenter les rendements à long terme de leur portefeuille.

2. Critères de sélection stricts permettant d'atténuer les risques ESG

La gamme de FNB avancés ESG applique de nombreux critères ESG de façon à exclure les secteurs d'activité controversés qui présentent des risques ESG élevés ainsi que les sociétés aux prises avec de sérieuses controverses ESG.

- **Controverses** : les fonds excluent les sociétés aux prises avec des controverses ESG très graves. Le cadre d'évaluation des controverses a été conçu conformément aux normes internationales définies dans la Déclaration universelle des droits de l'homme adoptée par l'Assemblée générale des Nations Unies, la Déclaration de l'Organisation internationale du Travail (« OIT ») relative aux principes et droits fondamentaux au travail, ainsi que le Pacte mondial des Nations Unies.
- **Combustibles fossiles** : les fonds suivent des critères rigoureux en ce qui concerne les combustibles fossiles de manière à exclure toutes les sociétés dont les activités sont liées à ce type de ressource (charbon thermique, pétrole et gaz). Une exception est accordée dans les fonds d'actions aux sociétés qui tirent plus de 50 % de leurs revenus de sources d'énergie renouvelable et de carburants de remplacement.
- **Participation des sociétés à certaines activités** : les fonds excluent en outre 13 secteurs d'activité susceptibles de présenter d'importants risques ESG et liés aux gros titres. Ces secteurs comprennent le divertissement pour adultes, l'alcool, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, les prisons privées, les jeux de hasard, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes nucléaires, l'huile de palme, le financement prédateur et le tabac.

Comme il est illustré ci-après, les portefeuilles avancés ESG présentent des notes ESG élevées, de fortes pondérations des leaders ESG, une faible intensité des émissions de carbone et moins de controverses par rapport aux portefeuilles qui investissent dans l'ensemble du marché.

Caractéristiques ESG

Catégorie d'actif	Catégorie	Nom du fonds et symbole boursier	Note de qualité globale ESG	% de leaders ESG	Intensité moyenne pondérée des émissions de carbone	Controverse très grave (%)	% de couverture ESG
Actions canadiennes	Avancé ESG	iShares ESG Advanced MSCI Canada Index ETF (XCSR)	10,0	70,2	104,9	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF (XIC)	9,9	50,9	377,1	1,7	99,8
Actions américaines	Avancé ESG	iShares ESG Advanced MSCI USA Index ETF (XUSR)	9,3	49,4	68,9	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core S&P 500 Index ETF (XUS)	7,9	28,4	152,2	0,9	99,9
Actions de marchés développés internationaux	Avancé ESG	iShares ESG Advanced MSCI EAFE Index ETF (XDSR)	9,7	64,3	68,8	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF (XEF)	8,8	52,1	132,5	2,6	99,8
Titres canadiens à revenu fixe	Avancé ESG	iShares ESG Advanced Canadian Corporate Bond Index ETF (XCBG)	10,0	68,4	35,4	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF (XCB)	9,0	43,2	269,6	0,0	86,7
	Avancé ESG	iShares ESG Advanced 1-5 Year Canadian Corporate Bond Index ETF (XSHG)	10,0	69,6	16,0	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index ETF (XSH)	10,0	52,1	131,7	2,3	92,1

Sources : BlackRock, MSCI ; données sur les placements au 30 apr 2022. Les paramètres ESG proviennent de MSCI. Pour plus de renseignements sur les caractéristiques ESG des FNB, veuillez consulter l'annexe et le site Web des FNB. Vous y trouverez des cotes qualité ESG mises à jour mensuellement, ainsi que d'autres renseignements sur les critères ESG. D'autres fournisseurs peuvent aussi établir des notes ou des cotes ESG pour les fonds en utilisant leurs propres méthodes, lesquelles peuvent différer de celles qui sont utilisées par MSCI. Veuillez consulter le prospectus des FNB pour en savoir plus sur les objectifs et les stratégies de placement des fonds. Les paramètres ESG ne tiennent pas compte des objectifs de placement liés aux critères ESG ni des stratégies ESG utilisées par le fonds, et ils ne révèlent pas dans quelle mesure le fonds intègre les critères ESG.

FNB avancés iShares ESG

3. Produits de qualité à frais modiques

Les FNB avancés iShares ESG prennent en considération divers aspects des risques et occasions ESG, et intègrent un vaste et riche ensemble de données établi par MSCI ESG Research, une agence de notation ESG de premier plan. Les FNB avancés ESG tiennent compte des notes de qualité ESG, des controverses et de la participation importante à certaines activités.

Ces FNB sont pourtant assortis de frais de gestion très faibles, allant de 0,15 % à 0,25 %. Ces frais modiques visent à lever les barrières pour ceux qui veulent agir, en leur donnant accès à ces importantes stratégies de placement.

Méthodologie indicielle

	Indice MSCI Canada IMI Choice ESG Screened 10% Issuer Capped	Indice MSCI USA Choice ESG Screened Indice MSCI EAFE Choice ESG Screened	Indice Bloomberg MSCI 1-5 year Canada Corporate Choice ESG Screened 10% Issuer Capped Indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Choice ESG Screened 10% Issuer Capped
1. Critère			
Notes ESG	Note ESG >= BBB		
Controverses	Excluent les sociétés dont la note de controverse est de 0 (controverse très grave)	Excluent les sociétés dont la note de controverse est inférieure à 3	Excluent les sociétés dont la note de controverse est de 0 (controverse très grave)
Combustibles fossiles	Excluent toutes les sociétés qui exercent des activités liées aux combustibles fossiles (charbon thermique, pétrole, gaz et l'ensemble du secteur de l'énergie). Une exception est accordée aux sociétés qui tirent plus de 50 % de leurs revenus de sources d'énergie renouvelable et de carburants de remplacement.		Excluent toutes les sociétés qui exercent des activités liées aux combustibles fossiles (charbon thermique, pétrole, gaz et l'ensemble du secteur de l'énergie)
Autres critères	Excluent les sociétés dont une grande partie des activités est liée au divertissement pour adultes, à l'alcool, aux armes à feu civiles, aux armes controversées, aux armes conventionnelles, aux prisons privées, aux jeux de hasard, aux organismes génétiquement modifiés, à l'énergie nucléaire, aux armes nucléaires, à l'huile de palme, au financement prédateur et au tabac		
	Excluent le cannabis	-	Excluent le cannabis
2. Pondération			
	Pondérée en fonction de la capitalisation boursière, plafonnée à 10 % par émetteur	Pondérée en fonction de la capitalisation boursière	Pondérée en fonction de la capitalisation boursière, plafonnée à 10 % par émetteur
3. Rééquilibrage			
	Trimestriel		Mensuel

Source : MSCI. Il ne s'agit que d'un sommaire. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la méthodologie des indices en question, veuillez consulter le site <http://www.msci.com>.

FNB avancés iShares ESG

Définitions

- **Leaders ESG** : Sociétés qui sont des chefs de file dans leur secteur d'activité en ce qui a trait à la gestion des risques et occasions ESG les plus importants, c'est-à-dire les sociétés notées AAA et AA par MSCI ESG Rating. Ces leaders sont plus susceptibles de résister à d'éventuelles perturbations découlant d'événements ESG.
- **Note de controverse ESG MSCI** : La note indique si une société fait l'objet d'une controverse sérieuse en ce qui concerne ses activités ou ses produits, ou les deux, et donne une idée de la gravité de l'impact environnemental ou social de cette controverse. L'échelle va de 0 à 10, 0 représentant la controverse la plus importante et 10, l'absence de controverse importante.
- **Note de qualité ESG de MSCI** : La note mesure la capacité des sociétés sous-jacentes à gérer les principaux risques et occasions à moyen et à long terme découlant des critères environnement, société et gouvernance, et s'obtient en calculant la moyenne pondérée des notes ESG des sociétés sous-jacentes. Elle est établie entre 0 et 10, 0 étant la note la plus faible et 10 la note la plus élevée d'un fonds. MSCI évalue les sociétés sous-jacentes en fonction de leur exposition à 37 risques ESG propres à un secteur et de leur capacité à gérer ces risques comparativement à leurs pairs. Ces évaluations ESG à l'échelle de l'émetteur correspondent à une note ESG à l'échelle de l'émetteur.

Échelle de notation ESG de MSCI			Description
Min.	Max		
7,0	10,0	→	Très élevée
6,0	6,9	→	Élevée
5,0	5,9	→	Moyenne
4,0	4,9	→	Faible
0,0	3,9	→	Très faible

- **Controverse très grave (%)** : Représente le **pourcentage** de la valeur marchande d'un portefeuille attribuable à des placements associés à des controverses très graves (dont la note de controverse ESG de MSCI est de 0). Une controverse ESG est un événement ayant un impact négatif en matière environnementale, sociale ou de gouvernance, signalé par des sources fiables, qui touche une société ou de nombreuses sociétés.
- **Intensité moyenne pondérée des émissions de carbone** (tonnes éq. CO2 par tranche de 1 M\$ de ventes) : Mesure la part du fonds investie dans des sociétés à fortes émissions de carbone. Cette mesure correspond à la somme de la pondération des titres (normalisée uniquement pour les positions visant des sociétés), multipliée par l'intensité des émissions de carbone de chaque titre.

Veuillez prendre connaissance de la méthode MSCI qui sous-tend les paramètres ESG [ici](#).

Les FNB RBC iShares comprennent des FNB RBC gérés par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et des FNB iShares gérés par Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée (« BlackRock Canada »). Les placements dans des fonds négociés en bourse (FNB) peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire le prospectus pertinent avant d'investir. Les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. Les décisions concernant la fiscalité, les placements ou d'autres matières devraient seulement être prises, le cas échéant, à la lumière des conseils d'un professionnel qualifié.

MSCI et EAFE sont des marques de commerce de MSCI, Inc. (« MSCI »). Les fonds XCSR, XUSR, et XDSR sont autorisés à utiliser la marque MSCI et, s'il y a lieu, la marque EAFE aux termes d'une convention de licence intervenue entre MSCI et BlackRock Institutional Trust Company, N.A., qui vise notamment la licence octroyée à BlackRock Institutional Trust Company, N.A. pour l'utilisation des indices. BlackRock Institutional Trust Company, N.A. a octroyé à la société Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée une sous-licence pour l'utilisation de ces marques. Les fonds XCSR, XUSR, et XDSR ne sont ni commandités, ni parrainés, ni promus par MSCI, qui ne vend pas leurs parts et ne fait aucune déclaration quant à la pertinence d'investir dans ces fonds, ne pose aucune condition et ne donne aucune garantie à cet égard.

MSCI ESG Research et Bloomberg ne parrainent pas le XSHG et le XCBG dont il est question aux présentes, ne se prononcent pas sur ceux-ci et n'en font pas la promotion. MSCI ESG Research et Bloomberg n'assument aucune responsabilité à l'égard de ces fonds ou de ces titres ni à l'égard d'un indice sur lequel se fondent ces fonds ou ces titres. Le prospectus renferme une description plus détaillée de la relation de MSCI ESG Research et Bloomberg avec BlackRock et les fonds pertinents.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. iSHARES est une marque déposée de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs, utilisée sous licence.
© Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée et RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2022. Tous droits réservés.