



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 :

- Accès à des sociétés affichant une bonne cote ESG (environnement, société et gouvernance)
- Souci d'exclure les sociétés qui font l'objet de controverses graves, tout en appliquant des critères approfondis qui évaluent la participation des entreprises à certaines activités, comme des critères relatifs aux combustibles fossiles, afin de limiter les risques ESG
- Produits de qualité à coût modique, conçus pour tenir lieu de placements durables

Réalisez vos objectifs liés à la durabilité

Les FNB indiciels avancés iShares ESG MSCI (« FNB avancés ESG ») conviennent aux investisseurs qui adhèrent à des principes rigoureux d'investissement durable, car ils appliquent un seuil de cote ESG de MSCI très élevé en ce qui a trait à l'inclusion des émetteurs. Ces fonds privilégient les sociétés qui affichent les meilleures cotes 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 %	165	15 avr. 2020	Indice MSCI Canada IMI Choice ESG Screened 10% Issuer Capped
XUSR	0,20 %	381	15 avr. 2020	Indice MSCI USA Choice ESG Screened
XDSR	0,25 %	548	15 avr. 2020	Indice MSCI EAFE Choice ESG Screened
XCBG	0,15 %	233	6 août 2021	Indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Choice ESG Screened 10% Issuer Capped
XSHG	0,15 %	156	6 août 2021	Indice Bloomberg MSCI 1-5 year Canada Corporate Choice ESG Screened 10% Issuer Capped

Source : BlackRock ; données en date au 30 juin 2023.

1.

Accès à des sociétés présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance positives

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

De nombreux investisseurs croient qu'un changement économique est en cours et que les marchés financiers sont de moins en moins enclins à affecter des capitaux aux sociétés qui ne démontrent aucun engagement en matière de durabilité. Les FNB avancés ESG peuvent servir d'outil pour mettre en œuvre leur vision des placements et potentiellement améliorer le rendement à long terme ajusté au risque de leur portefeuille.

FNB indiciels avancés iShares ESG MSCI

2. Évitement – 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)	7,6	68,8	65,1	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF (XIC)	7,2	59,8	302,6	1,4	99,8
Actions américaines	Avancé ESG	iShares ESG Advanced MSCI USA Index ETF (XUSR)	7,6	60,0	63,5	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core S&P 500 Index ETF (XUS)	6,7	37,3	117,5	0,0	99,2
Actions de marchés développés internationaux	Avancé ESG	iShares ESG Advanced MSCI EAFE Index ETF (XDSR)	8,1	75,4	66,7	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF (XEF)	7,5	61,7	109,6	1,5	99,6
Titres canadiens à revenu fixe	Avancé ESG	iShares ESG Advanced Canadian Corporate Bond Index ETF (XCBG)	7,5	71,8	31,7	0,0	99,5
	Ensemble du marché	iShares Core Canadian Corporate Bond Index ETF (XCB)	7,2	55,6	267,1	0,5	87,1
	Avancé ESG	iShares ESG Advanced 1-5 Year Canadian Corporate Bond Index ETF (XSHG)	7,8	76,5	14,7	0,0	100,0
	Ensemble du marché	iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index ETF (XSH)	7,3	63,5	128,6	0,9	92,7

Sources : BlackRock, MSCI; données sur les placements au 30 juin 2023. 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 indiciels avancés iShares ESG MSCI

3. Produits de qualité à frais modiques

Les FNB avancés ESG iShares 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. The ESG Advanced ETFs consider ESG quality ratings, controversies, and material business involvements.

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 composantes d'un portefeuille durable.

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 indiciels avancés iShares ESG MSCI

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.
- **Cotes des piliers environnement, société et gouvernance MSCI** : Ces cotes correspondent à l'efficacité des sociétés sous-jacentes à gérer les principaux enjeux liés exclusivement aux critères environnement, société et gouvernance, respectivement.
- **Cote qualité globale ESG MSCI** : Cette cote mesure l'efficacité 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 cotes 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 35 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. La cote qualité globale ESG MSCI correspond à la moyenne pondérée des cotes des piliers environnement, société et gouvernance sous-jacents. Les pondérations respectives sont établies au niveau du sous-secteur de la classification GICS en fonction de l'incidence externe et de l'horizon temporel associé au principal enjeu de chaque secteur.

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.

FNB indiciels avancés iShares ESG MSCI

Date de publication : 25 août 2023

La stratégie de placement des FNB fondés sur les critères environnement, société et gouvernance (ESG) limite les types et le nombre de placements possibles, de sorte que le rendement du FNB peut être inférieur à celui d'autres FNB non fondés sur les critères ESG. Du fait de cette stratégie, il est possible que le FNB investisse dans des titres ou des secteurs dont le rendement est inférieur à celui de l'ensemble du marché ou à celui d'autres fonds intégrant les critères ESG.

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 attentivement le prospectus approprié avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux annuels composés dégagés antérieurement par les fonds et ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions, mais ils ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, de placement ou d'autres charges ou impôts payables par le porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir. 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.

Les FNB iShares ne sont pas connectés, sponsorisés, approuvés, émis, vendus ou promus par Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, y compris « Bloomberg Index Services, Limited (« Bloomberg ») », « Cohen & Steers Capital Management Inc. », « London Stock Exchange Group plc » et ses entreprises de groupe (« LSE Group », « ICE Data Indices, LLC. », « ICE Benchmark Administration Limited », « Jantzi Research Inc. », « Markit Indices Limited », « Morningstar, Inc. », « MSCI Inc. », « MSCI ESG Research » et « Bloomberg, « NASDAQ OMX Group Inc. » ou « S&P Dow Jones Indices LLC. » (« S&P »). Aucune de ces sociétés ne fait de déclaration concernant l'opportunité d'investir dans les FNB iShares. BlackRock Asset Management Canada Limited n'est pas affiliée aux sociétés énumérées ci-dessus.

Le prospectus contient une description plus détaillée de la relation à responsabilité limitée que les sociétés entreprennent et BlackRock Asset Management Canada Limited et tout FNB connexe.

® / 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. 2023. Tous droits réservés.

® / 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. 2023. Tous droits réservés.