

BlackRock

Informations en matière de durabilité publiées sur Internet

iShares AI Innovation Active UCITS ETF USD (Acc)

Date d'effet: 01 Avril 2025

La présente publication sur Internet fournit des informations en matière de durabilité relatives au Compartiment, en application de l'article 10 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).

A. Résumé

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Si le Fonds n'a pas vocation à détenir des Investissements durables, il peut néanmoins y en avoir au sein de son portefeuille. BlackRock se base sur les cadres de durabilité pertinents pour juger de l'alignement de l'investissement sur des objectifs environnementaux ou sociaux. BlackRock a mis au point une série de critères pour évaluer si un émetteur ou un investissement cause un préjudice important. Le Fonds cherche à : (i) appliquer les filtres de référence EMEA (EMEA Baseline Screens) de BlackRock ainsi que sa méthodologie Fundamental Insights.

Le Fonds est géré activement et le Gestionnaire d'investissement a toute discrétion pour sélectionner ses investissements. Le Fonds suivra une stratégie d'investissement en actions active reposant sur les fondamentaux. Le Fonds vise à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant au moins 70 % de ses actifs totaux dans des actions de petites, moyennes et grandes capitalisations des marchés développés et émergents du monde entier, principalement actives dans les domaines de l'avancement, du développement et de l'utilisation de la technologie de l'intelligence artificielle (« IA »). Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement sont les suivants :

- L'exclusion par le Fonds des participations dans des émetteurs identifiés à l'aune des critères d'exclusion définis dans les filtres de référence EMEA de BlackRock, comme décrit ci-dessous.
- (i) Les émetteurs qui sont liés ou exposés d'une autre manière à la production d'armes controversées (y compris, entre autres, armes à sous-munitions, biologiques/chimiques, incendiaires ou à uranium appauvri, les lasers aveuglants, les fragments non détectables et/ou les mines antipersonnel).
- (ii) Les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique, sauf pour ce qui est des « obligations vertes » de ces émetteurs, considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association.
- (iii) Les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production et de la génération de sables bitumineux.
- (iv) Les émetteurs qui tirent une partie de leurs revenus, quelle qu'elle soit, en intervenant directement dans la production d'armes nucléaires, de composantes d'armes nucléaires ou de plateformes de distribution, ou la prestation de services auxiliaires ayant trait aux armes nucléaires.
- (v) Les émetteurs qui fabriquent des produits liés au tabac.
- (vi) Les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits liés au tabac.
- (vii) Les émetteurs qui fabriquent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à être vendues à des civils.

- (viii) Les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la vente (en gros ou au détail) d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères à des civils.
- (ix) Les émetteurs réputés avoir violé les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).
- Méthodologie Fundamental Insights : Le Gestionnaire d'investissement applique ensuite la Méthodologie Fundamental Insights (dont vous trouverez plus de détails à l'adresse <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baselinescreens-in-europe-middle-east-and-africa.pdf>) pour identifier les sociétés qui auraient autrement été exclues par les filtres d'exclusion, mais qu'il considère éligibles à l'investissement dès lors qu'elles sont en phase de « transition » vers la conformité avec les critères de durabilité ou répondent à d'autres critères conformes aux exigences de la Méthodologie Fundamental Insights.
- La Méthodologie Fundamental Insights s'appuie sur des données quantitatives et qualitatives générées par le Conseiller en investissement, ses affiliés et/ou un ou plusieurs prestataires de recherche externes. Les sociétés que le Conseiller en investissement estime répondre aux critères de la Méthodologie d'investissement Fundamental Insights et qui sont approuvées conformément à cette dernière sont éligibles à une incorporation dans le portefeuille du Fonds. Ces sociétés font l'objet d'un suivi régulier. Si le Conseiller en investissement estime qu'une société ne satisfait pas (entièrement ou partiellement), à un quelconque moment, aux critères de la Méthodologie Fundamental Insights ou qu'elle ne se montre pas suffisamment encline à collaborer, la question d'un désinvestissement du Fonds sera envisagée conformément à la Méthodologie Fundamental Insights.
- Conformément à la Méthodologie Fundamental Insights, le Fonds applique les filtres d'exclusion suivants basés sur les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) décrites ci-dessous. Le Gestionnaire d'investissement a l'intention de limiter et/ou d'exclure les investissements directs (le cas échéant) dans les émetteurs identifiés comme étant impliqués dans certaines activités, comme indiqué ci-dessous (l'implication peut être basée sur le fait que l'activité de l'émetteur dépasse un seuil déterminé ou sur son engagement direct dans l'activité concernée) :
- Armes nucléaires : les émetteurs qui tirent une partie de leurs revenus, quelle qu'elle soit, en intervenant directement dans la production d'ogives nucléaires.
- Combustibles fossiles : les émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique, sauf pour ce qui est des « obligations vertes » de ces émetteurs, considérées comme conformes aux Principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Markets Association. Les émetteurs qui tirent plus de 25 % de leurs revenus de la production de sables bitumineux.
- Tabac : les émetteurs qui fabriquent des produits liés au tabac. Les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la vente en gros et de la fourniture de produits liés au tabac.
- Armes à feu civiles : les émetteurs domiciliés aux États-Unis qui fabriquent des armes à feu et/ou des munitions pour armes légères destinées à être vendues à des civils. Les émetteurs qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de la production ou de la vente au détail d'armes à feu et/ou de munitions pour armes légères à destination des civils.

- Pratiques commerciales controversées : les émetteurs réputés avoir violé les principes du Pacte mondial des Nations unies (qui couvrent les droits de l'homme, les normes du travail, l'environnement et la lutte contre la corruption).

Un minimum de 80 % des actifs du Fonds seront consacrés à des investissements qui sont alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cela comprendra au moins 70 % du total des actifs du Fonds investis dans des titres de participation tels que décrits ci-dessus et peut également inclure jusqu'à 10 % du total des actifs du Fonds investis dans des titres à revenu fixe et d'autres organismes de placement collectif de type ouvert conformément à la politique d'investissement du Fonds. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 20 % de ses actifs à d'autres investissements. Le Fonds n'a actuellement pas vocation à consacrer plus de 0 % de ses actifs à des investissements durables dont l'objectif environnemental est aligné sur la Taxinomie de l'UE.

Le Compartiment n'a actuellement pas vocation à investir dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE.

BlackRock a développé un processus de conformité hautement automatisé afin de s'assurer que le Compartiment est géré conformément à ses règles d'investissement et aux exigences réglementaires applicables. Il inclut le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales du Compartiment conformément à la méthodologie pertinente. BlackRock a mis sur pied une méthode exclusive pour identifier les Investissements durables et le Compartiment utilise un certain nombre d'autres méthodes pour évaluer dans quelle mesure les caractéristiques sociales ou environnementales qu'il promeut sont atteintes.

Les Gérants de portefeuille de BlackRock ont accès à la recherche, aux données, aux outils et aux analyses leur permettant d'intégrer des considérations ESG dans leur processus d'investissement. Les ensembles de données ESG proviennent de fournisseurs de données tiers, notamment MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P et Clarity AI. BlackRock applique un processus de diligence raisonnable complet pour évaluer les offres des fournisseurs, avec des examens méthodologiques très ciblés et des évaluations de couverture basées sur la stratégie d'investissement durable du produit. Les données, y compris les données ESG, sont reçues à travers nos interfaces puis soumises à une série de contrôles de qualité et d'exhaustivité visant à garantir des données de haute qualité pour une utilisation en aval par les systèmes et applications de BlackRock tels qu'Aladdin. BlackRock passe par des fournisseurs tiers pour recueillir autant que faire se peut des données publiées sur les entreprises. Cependant, les normes du secteur concernant les cadres de divulgation sont en constante évolution, notamment en ce qui concerne les indicateurs prospectifs. Par conséquent, nous nous appuyons parfois sur des estimations ou des données de substitution fournies par des tiers pour couvrir notre large univers d'émetteurs investissable.

BlackRock continue de suivre l'évolution du cadre que l'UE est en train de mettre en œuvre en matière d'investissement durable et des méthodologies d'investissement y associées afin de s'assurer qu'elle reste en phase avec cet environnement réglementaire en constante mutation. Les ensembles de données ESG changent et s'améliorent constamment à mesure que les normes en matière de publication d'informations, les cadres réglementaires et les pratiques du secteur évoluent. BlackRock continue de collaborer avec un grand nombre de participants au marché pour améliorer la qualité des données. L'investissement durable et la conception de la durabilité évoluent avec l'environnement des données. Il est compliqué, à ce stade, pour les acteurs du secteur de s'en référer à une métrique spécifique ou un ensemble de métriques

standardisées permettant d'obtenir une cartographie complète d'une entreprise ou d'un investissement. BlackRock a donc établi un cadre lui permettant d'identifier les investissements durables.

La sélection et le suivi continu des investissements réalisés par le Compartiment font l'objet d'une diligence stricte de la part de BlackRock afin que les directives du Compartiment en matière d'investissement, de liquidité et de risque soient respectées. Les investissements devront également être en phase avec le risque de durabilité, les critères ESG et la performance ciblée.

Nous nous engageons aux côtés des entreprises dans lesquelles nous investissons les actifs de nos clients à différents niveaux. L'engagement des équipes d'investissement aux côtés d'une société en portefeuille peut prendre plusieurs formes, mais il consiste généralement à entretenir un dialogue régulier et continu avec les dirigeants ou les administrateurs dans le but de promouvoir une saine gouvernance et des pratiques commerciales durables axées sur les questions ESG et les principaux indicateurs négatifs identifiés, ainsi que de jauger dans quelle mesure le management de la société se montre efficace dans la résolution des problèmes ESG soulevés. L'engagement permet également à l'équipe de gestion de portefeuille de fournir un retour d'information sur les pratiques des entreprises et les informations qu'elles publient.

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si ce Compartiment est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

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.