

## iShares associe durabilité et savoir-faire en matière d'investissement factoriel au sein d'une nouvelle gamme d'ETF ESG

- Trois expositions OPCVM à volatilité minimale portent le nombre d'ETF iShares durables à plus de 100
- iShares double ses prévisions de croissance pour les produits durables, au travers de quatre principaux facteurs qui porteront le volume d'actifs à 1 200 milliards de dollars

**Paris, le 22 avril** : iShares élargit sa gamme de fonds indiciels cotés (ETF) en lançant trois nouveaux produits qui allient les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) à la demande croissante en faveur de stratégies factorielles offrant une volatilité minimale. Ce lancement marque une nouvelle étape dans l'engagement de BlackRock à [faire du développement durable sa norme](#) en matière d'investissement et à élargir le choix en matière de gestion indicielle durable, un secteur qui devrait, selon le groupe, **attirer 1 200 milliards de dollars d'investissement au cours de la prochaine** décennie.

L'investissement dans les stratégies ESG et à volatilité minimale ne cesse de s'accélérer dans un contexte où les turbulences des marchés mettent la résilience des portefeuilles à l'épreuve. **Les flux à destination des ETF durables ont totalisé 14,8 milliards de dollars dans le monde au premier trimestre 2020, soit plus de trois fois le chiffre du premier trimestre 2019.** Les clients se tournent également de plus en plus vers les stratégies factorielles iShares pour cibler certains moteurs de risque et de rendement spécifiques dans leurs portefeuilles. La volatilité minimale, en particulier, est un facteur de style qui s'est illustré en limitant l'exposition des clients aux marchés baissiers en période de volatilité.

Au premier trimestre 2020, les ETF iShares Edge MSCI Minimum Volatility UCITS ont généré une surperformance moyenne de 4 % par rapport à leurs indices parents, en réduisant l'exposition des clients aux mouvements baissiers tout en les aidant à profiter des mouvements de hausse. Cette approche défensive a permis d'attirer 0,8 milliard de dollars d'actifs d'investisseurs dans les ETF iShares UCITS Minimum Volatility au premier trimestre 2020, chiffre qui vient s'ajouter au 1,3 milliard de dollars collecté en 2019.

### Ouvrir de nouvelles perspectives en matière d'ESG

Conjuguant le leadership de BlackRock en matière d'investissement factoriel et la demande croissante en faveur des stratégies ESG, les nouveaux fonds iShares sont conçus pour offrir un profil ESG optimisé et une moindre exposition au carbone tout en réalisant des performances similaires à celles du marché, assorties d'un risque moins élevé.

Chaque fonds est évalué par rapport aux indices MSCI Minimum Volatility ESG Reduced Carbon Target. Le lancement de ces nouveaux produits porte la gamme d'ETF iShares et de fonds indiciels durables à plus de 100.

Les trois nouveaux produits sont les suivants :

- **iShares EDGE MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF (MVEW)** : ce fonds offre une exposition diversifiée à un large éventail de sociétés des pays développés exposées aux marchés internationaux et présentant des caractéristiques de volatilité plus faibles. Il affiche un ratio TER de 0,30 % et représente l'alternative ESG au fonds iShares EDGE MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF (MVOL).
- **iShares EDGE MSCI Europe Minimum Volatility ESG UCITS ETF (MVEE)** : alternative ESG au fonds iShares EDGE MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF (MVEU), ce fonds propose une exposition diversifiée à des sociétés européennes présentant des caractéristiques de volatilité plus faibles. Son ratio TER est de 0,25 %.

- **iShares EDGE MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF (MVEA)**: offre une exposition diversifiée aux entreprises américaines présentant des caractéristiques de volatilité plus faibles par rapport au marché d'actions américain dans son ensemble. Ce fonds affiche un ratio TER de 0,20 % et représente l'alternative ESG au fonds iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF (SPMV).

**Stephen Cohen, Head of iShares EMEA chez BlackRock** a déclaré : « Alors que les investisseurs réexaminent leur positionnement tactique et stratégique, les ETF jouent un rôle central dans les portefeuilles de plus en plus orientés vers les critères ESG. Notre éventail de produits durables a connu une croissance record et nous restons déterminés à constituer la gamme d'ETF ESG la plus complète et la plus innovante possible pour répondre aux besoins des investisseurs et les anticiper. »

**Au cours de la prochaine décennie, BlackRock prévoit que le volume d'actifs investis dans des fonds indiciels et des ETF durables augmentera de 1 000 milliards de dollars pour atteindre 1 200 milliards** grâce à quatre principaux facteurs :

- 1) **Une meilleure prise en compte de l'impact des critères de durabilité sur le risque et la performance** – De plus en plus d'éléments démontrent que les critères ESG ont une incidence sur les performances, permettant ainsi à l'investissement durable d'évoluer en passant d'une logique de valeur à une logique de rendement.
- 2) **L'amélioration des données conduit à l'amélioration des indices** – Les entreprises communiquent de plus en plus de renseignements concernant leurs pratiques ESG et ces informations sont progressivement normalisées. Cette plus grande transparence permet aux agences de notation ESG, aux agrégateurs de données et aux fournisseurs de données spécialisés d'offrir une couverture plus complète qui, à son tour, alimente des indices durables optimisés.
- 3) **Accès aux critères ESG pour une fraction du coût** – iShares estime que la gestion indicielle aura sur l'investissement durable le même effet que sur l'investissement en actions et en obligations. Jusqu'à récemment, les stratégies d'investissement durable étaient presque exclusivement disponibles par le biais de stratégies actives ou de mandats personnalisés assortis de frais plus élevés. À l'échelle mondiale, les frais d'un fonds commun de placement durable moyen géré de manière active sont cinq fois plus élevés que ceux d'un ETF durable iShares moyen.
- 4) **Des choix durables pour chaque portefeuille** – La gestion indicielle a élargi le choix des investisseurs en leur permettant de constituer l'ensemble de leur portefeuille à partir de fonds durables. Les indices durables permettent aux investisseurs de filtrer les secteurs et les industries, d'améliorer la notation ESG de leur portefeuille ou d'investir en fonction d'objectifs spécifiques.

**Philipp Hildebrand, Vice Président de BlackRock**, a déclaré : « Le mouvement tectonique de réallocation des actifs dans des stratégies d'investissement durable est en cours et ne pourra qu'aller en s'accélération. Dans le contexte actuel de volatilité sur les marchés, la résilience des performances enregistrées par les stratégies durables, qui se traduit par de meilleurs résultats pour les portefeuilles intégrant ces stratégies, est appréciable et devrait alimenter la demande en faveur de « briques » durables. Les produits indiciels permettent l'intégration à grande échelle de critères durables au sein des portefeuilles des gérants de patrimoine et des institutions à travers le monde, et ce n'est qu'un début. »

[Cliquez ici](#) pour de plus amples informations concernant ces projections de croissance.

### **A propos de BlackRock**

BlackRock a pour mission d'accompagner un nombre croissant d'individus à préparer leur avenir financier. Partenaire de confiance des investisseurs et premier fournisseur de technologie financière, nos clients s'adressent à nous pour obtenir des solutions leur permettant d'atteindre leurs objectifs clés. Au 31 mars 2020, BlackRock gérait près de 6 470 milliards de dollars d'actifs pour le compte d'investisseurs dans le monde entier. Pour plus d'informations sur BlackRock : <https://www.blackrock.com/corporate> |  
Linked In: [www.linkedin.com/company/blackrock](http://www.linkedin.com/company/blackrock).

## À propos d'iShares

Les produits iShares exploitent les opportunités des marchés afin de répondre aux besoins en constante évolution des investisseurs. Avec plus de vingt ans d'expérience, une gamme internationale comptant plus de 900 fonds indiciels cotés (ETF) et 1 850 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 31 mars 2020, iShares continue d'apporter une contribution essentielle à l'évolution du secteur financier. Les fonds iShares sont administrés par des équipes d'experts en matière de gestion de portefeuille et de gestion des risques.

## Informations importantes Avertissements relatifs au risque

Investir dans les produits mentionnés dans le présent document peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances actuelles ou futures et ne doivent en aucun cas constituer le seul facteur de sélection d'un produit ou d'une stratégie.

### Risque de perte en capital.

La valeur des investissements et le revenu en découlant peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et ne sont pas garantis. L'investisseur n'est dès lors pas assuré de récupérer son investissement initial. La valeur des placements impliquant une exposition aux devises étrangères peut être affectée par des variations de taux de change. Nous vous rappelons que les niveaux et les assiettes d'imposition ainsi que les exonérations fiscales peuvent évoluer.

BlackRock n'a pas tenu compte de l'adéquation de cet investissement à vos besoins particuliers et à votre tolérance au risque. Les données présentées constituent un résumé des informations. Il est conseillé d'investir sur la base du Prospectus correspondant, lequel est disponible auprès du gestionnaire.

S'agissant des produits mentionnés, le présent document est fourni à titre informatif uniquement et ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une offre de vente, ni une sollicitation liée à une offre d'achat des titres qui y sont décrits. Le présent document ne saurait être distribué sans l'autorisation de BlackRock.

### Risques associés aux produits iShares Edge MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)

Risque de contrepartie, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque actions, risque factoriel, risque de liquidité, risque de volatilité

### iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)

Risque de contrepartie, risque actions, risque factoriel, risque lié à la méthodologie indicielle, risque de volatilité

### iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)

Risque de contrepartie, risque lié aux marchés émergents, risque actions, risque factoriel, risque lié à la méthodologie indicielle, risque lié aux titres de participation privés, risque de volatilité

### iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF USD (Acc)

Risque de contrepartie, risque lié aux marchés émergents, risque actions, risque lié à la méthodologie indicielle, risque de volatilité

### Risque de contrepartie

L'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la conservation d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer la Classe d'Actions à des pertes financières.

### Risque de change

Le Fonds investit dans d'autres devises. Les variations des taux de change auront donc une incidence sur la valeur de l'investissement.

### Risque actions

La valeur des actions et des titres apparentés aux actions peut être influencée par les fluctuations quotidiennes sur les marchés boursiers. Parmi les autres facteurs, on peut citer l'actualité politique et économique, les bénéfices de l'entreprise et les opérations sur titre significatives.

### Risque factoriel

Les indices axés sur les facteurs sont moins diversifiés que leur indice parent. En effet, contrairement à la plupart des indices, exposés à de multiples facteurs, ils possèdent une exposition prédominante à un facteur unique. Par conséquent, ils seront plus exposés aux mouvements de marché liés à certains facteurs. Les investisseurs doivent envisager ce fonds dans le cadre d'une stratégie d'investissement plus large.

### Risque de liquidité

Une moindre liquidité signifie qu'il n'y a pas suffisamment d'acheteurs ou de vendeurs pour permettre au Fonds de vendre ou d'acheter facilement des titres.

### Risque de volatilité

Le Fonds suit un indice composé de titres dont la volatilité est historiquement assez faible. L'expression « volatilité minimale » présente dans le nom du Fonds fait référence à son exposition à l'indice sous-jacent et non à son prix de négociation. Rien ne garantit que le prix de négociation de ses actions sur les marchés boursiers aura une faible volatilité.

### Risque lié à la méthodologie indicielle

Bien que l'Indice de référence vise à sélectionner, au sein de l'indice parent, des titres pour leur hausse récente en supposant que cette hausse se poursuivra, rien ne garantit que cet objectif sera atteint.

### Risque lié aux titres de participation privés

Les titres de participation privés peuvent être influencés par les fluctuations quotidiennes des marchés boursiers, l'actualité politique et économique, les résultats des entreprises et les opérations sur titre significatives. Les sociétés de capital-investissement peuvent comporter des risques supplémentaires, notamment des niveaux d'emprunt plus élevés, une répartition confuse des risques et des pertes au sein de la structure du capital-investissement et des contraintes en termes d'achat et de vente rapides des investissements sous-jacents.

### Informations réglementaires

Le présent document est destiné exclusivement aux clients professionnels (au sens des règles de la Financial Conduct Authority ou de la MiFID) et ne s'adresse à aucune autre personne.

Publié par BlackRock Advisors (UK) Limited, société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA), dont le siège social est sis au 12 Throgmorton Avenue, Londres, EC2N 2DL, Royaume-Uni, Tél. +44 (0)20 7743 3000. Pour votre protection, les conversations téléphoniques sont généralement enregistrées. BlackRock est un nom commercial de BlackRock Advisors (UK) Limited. Veuillez vous reporter au site Internet de la Financial Conduct Authority pour consulter la liste des activités autorisées menées par BlackRock.

Dans l'éventualité où le Royaume-Uni quitterait l'Union européenne sans conclure d'accord avec cette dernière autorisant les entreprises britanniques à proposer des services financiers au sein de l'UE (Brexit sans accord), l'émetteur du présent document serait :

-BlackRock Advisors (UK) Limited pour tous les pays hors de l'Espace économique européen ; et

-BlackRock (Netherlands) B.V. dans l'Espace économique européen

Toutefois, avant l'avènement d'un éventuel Brexit sans accord ou si le Brexit se solde par un accord, BlackRock Advisor (UK) Limited sera l'émetteur.

BlackRock (Netherlands) B.V. : Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tél. : +31 020 549 - 5200, immatriculée au registre du commerce sous le numéro 17068311. Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre site Internet : [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés. BlackRock est un nom commercial de BlackRock (Netherlands) B.V.

iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc et iShares VII plc (ensemble dénommées « Les Sociétés ») sont des sociétés d'investissement ouvertes dont le passif est séparé entre leurs fonds organisés conformément aux lois d'Irlande et agréés par la Banque centrale d'Irlande.

De plus amples informations concernant le Fonds et la Classe d'Actions, comme la liste détaillée des principaux investissements sous-jacents de la Classe d'Actions et les cours des actions, peuvent être obtenues en consultant le site Internet d'iShares ([www.ishares.com](http://www.ishares.com)), en appelant le +44 (0) 845 357 7000 ou en contactant votre courtier ou conseiller financier. La valeur liquidative intrajournalière indicative de la Classe d'Actions est disponible sur <http://deutsche-boerse.com> et/ou <http://www.reuters.com>. Les parts/actions d'un ETF OPCVM qui ont été achetées sur le marché secondaire ne peuvent généralement pas être vendues directement à l'ETF OPCVM. Pour les investisseurs qui ne sont pas des Participants Autorisés, l'achat et la vente des actions doivent être effectués sur un marché secondaire avec l'aide d'un intermédiaire (par ex. un courtier) et peuvent ainsi faire l'objet de frais et taxes supplémentaires. En outre, dans la mesure où le prix du marché auquel les Actions sont négociées sur le marché secondaire peut différer de la Valeur Liquidative par Action, les investisseurs sont susceptibles de payer une somme supérieure à la Valeur Liquidative par Action alors en cours lors de l'achat d'actions et de recevoir une somme inférieure à la Valeur Liquidative par Action alors en cours lors de la vente de ces actions.

### Restrictions concernant les investisseurs

Le présent document ne saurait constituer ni en aucune circonstance être interprété comme une annonce ou quelque autre mesure concrète d'offre publique aux États-Unis et au Canada. Le présent document ne s'adresse en aucun cas à des personnes résidant aux États-Unis, au Canada ou dans l'un quelconque de ses territoires ou provinces, où les sociétés/titres ne sont pas autorisés à la distribution et où aucun prospectus n'a été déposé auprès d'une commission de valeurs mobilières ou autorité réglementaire. Les sociétés/titres ne peuvent être acquis ou détenus par un Plan ERISA, ni acquis avec les actifs d'un Plan ERISA.

### Mentions légales concernant les indices

Les fonds iShares ne sont pas sponsorisés, approuvés ou promus par MSCI et MSCI ne peut être tenue pour responsable d'aucun fonds ou indice sur lequel s'appuient lesdits fonds. Le Prospectus contient de plus amples informations quant aux relations limitées qu'entretient MSCI avec BlackRock et tout fonds connexe.

L'indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global ou de ses sociétés affiliées (« SPDJI ») et a fait l'objet d'une licence d'utilisation par BlackRock. Standard & Poor's® et S&P® sont des marques commerciales déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC, une division de S&P Global (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque commerciale déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») ; ces marques sont des marques commerciales déposées de SPDJI ayant fait l'objet d'une licence d'utilisation par BlackRock à certaines fins spécifiques. L'ETF iShares n'est pas sponsorisé, approuvé, vendu ni promu par SPDJI, Dow Jones, S&P ou leurs filiales respectives, et aucune de ces parties ne fait de déclaration concernant le caractère approprié ou non d'un investissement dans de tels produits ou n'accepte de responsabilité à l'égard des erreurs, omissions ou interruptions de l'indice.

Toute recherche présentée dans ce document a été fournie et est susceptible d'avoir été utilisée par BlackRock à ses propres fins. Les résultats de telles recherches ne sont communiqués qu'à titre accessoire. Les opinions exprimées ne constituent pas un conseil d'investissement ni un conseil de quelque autre nature que ce soit et sont susceptibles de changer. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une société du Groupe BlackRock ou d'une partie de celui-ci et aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude.

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre ni une invitation à quiconque d'investir dans tout fonds BlackRock et n'a pas été préparé dans le cadre d'une telle offre.

© 2020 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ISHARES, BUILD ON BLACKROCK et SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY sont des marques commerciales déposées ou non déposées de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis ou ailleurs. Toutes les autres marques commerciales appartiennent à leurs propriétaires