

RAPPORT D'IMPACT ESG

BGF Sustainable Energy Fund

Les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peuvent avoir un impact significatif sur la performance financière.

En tant qu'investisseurs dans des entreprises, nous pensons être bien placés pour évaluer la pertinence des facteurs ESG sur la performance financière.

Nous pensons que chaque entreprise, sur chaque marché, doit évoluer pour répondre aux normes réglementaires nouvelles et changeantes, aux préférences sociétales ainsi qu'aux préférences des investisseurs. Les entreprises capables d'adapter leurs comportements commerciaux et d'innover peuvent créer des opportunités de surperformance à long terme. Les tendances vers un monde plus durable continueront de préoccuper les entreprises et de les pousser à renforcer la durabilité de leur modèle économique.

Notre évaluation des questions ESG des entreprises utilise des données qualitatives et quantitatives.

Nous examinons de nombreux indicateurs ESG, dont l'importance varie en fonction du secteur ou de la région d'activité de l'entreprise. L'évaluation de la performance d'une entreprise comporte également des éléments subjectifs, tandis que le niveau de divulgation des facteurs financiers et non financiers peut varier considérablement.

Ce rapport met en évidence certains indicateurs de performance importants et quantifiables en matière d'ESG et de droits de l'homme, dont certains constituent un objectif ciblé pour le fonds (empreinte carbone et conformité au Pacte mondial des Nations unies).

Le tableau ci-dessous fournit une explication plus détaillée de chaque mesure MSCI utilisée dans ce rapport d'impact ESG.

Emissions de carbone – Intensité des scopes 1+2 (t/million de dollars US de vente)

Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre de portée 1 + portée 2 les plus récemment déclarées ou estimées par l'entreprise, normalisées par les ventes en US dollars, ce qui permet de comparer des entreprises de tailles différentes.

Conformité au Pacte Mondial des Nations Unies

Ce facteur indique si l'entreprise est en conformité avec les principes du Pacte Mondial des Nations Unies. Les valeurs possibles sont « Échec », Liste de surveillance, ou « Réussite ». Voir le document méthodologique sur les controverses ESG et les normes mondiales pour des explications détaillées. 0 signifie que les entreprises sont en conformité.

Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration

Le pourcentage de membres du conseil qui répondent aux critères d'indépendance désignés par MSCI. Pour les entreprises ayant un conseil à deux niveaux, le calcul est basé sur les membres du conseil de surveillance uniquement.

Pourcentage de la main-d'œuvre totale représentée par des conventions collectives

Ce chiffre représente le pourcentage de la main-d'œuvre de l'entreprise qui est représentée par des conventions collectives, si ce chiffre est communiqué.

Le tableau ci-dessous fournit des informations clés sur les paramètres que nous avons choisis.

| Métrique | Catégorie | Moyenne | Moyenne de l'indice de référence | Couverture | Fournisseurs de données |
|--|------------------|----------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Émissions de carbone - Intensité des scopes 1+2 (t/million de dollars US de ventes) | Environnement | 486.18 | 128.77 | 98.6% | MSCI |
| Conformité au Pacte mondial des Nations Unis | Droit de l'Homme | 96.5% | 84.1% | 98.6% | MSCI |
| Pourcentage d'indépendance du conseil d'administration | Gouvernance | 83.3% | 78.4% | 98.6% | MSCI |
| Pourcentage de la main-d'œuvre totale représentée par des conventions collectives | Social | 46.6% | 32.9% | 68.0% | MSCI |

Source : BlackRock, MSCI dernières données disponibles au 31 décembre 2023.

Couverture = % de sociétés du portefeuille pour lesquelles des données sont disponibles pour être évaluées.

Certaines informations ©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduction autorisée ; aucune autre distribution.

Certaines informations contenues dans le présent document (les " Informations ") ont été fournies par MSCI ESG Research LLC, une RIA en vertu de la loi sur les conseillers en investissement de 1940, et peuvent inclure des données provenant de ses sociétés affiliées (y compris MSCI Inc. et ses filiales (" MSCI ")) ou de fournisseurs tiers (chacun étant un " Fournisseur d'informations "), et elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées en tout ou partie sans autorisation écrite préalable. Les informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine ou à tout autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu leur approbation. Les informations ne peuvent pas être utilisées pour créer des œuvres dérivées, ou en relation avec, et ne constituent pas une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument ou d'un produit financier ou d'une stratégie de négociation, et ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de performance future, d'analyse, de prévision ou de prédiction. Certains fonds peuvent être basés ou liés aux indices MSCI, et MSCI peut être rémunéré en fonction des actifs sous gestion du fonds ou d'autres mesures. MSCI a établi une barrière d'information entre la recherche sur les indices boursiers et certaines informations. Aucune des Informations en soi ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Les Informations sont fournies " en l'état " et l'utilisateur des Informations assume l'intégralité du risque lié à toute utilisation qu'il peut faire ou permettre de faire des Informations. Ni MSCI ESG Research ni aucune partie de l'information ne fait de déclaration ou ne donne de garantie expresse ou implicite (qui est expressément rejetée), ni n'encourt de responsabilité pour toute erreur ou omission dans l'information, ou pour tout dommage y afférent. Ce qui précède ne saurait exclure ou limiter toute responsabilité qui ne peut être exclue ou limitée en vertu de la loi applicable.

Informations importantes

Avertissements sur les risques

Risque de perte en capital. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent aussi bien baisser qu'augmenter et ne sont pas garantis. L'investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs et ne doivent pas être le seul facteur à prendre en considération lors de la sélection d'un produit ou d'une stratégie.

Les variations des taux de change entre les devises peuvent entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur des investissements. La fluctuation peut être particulièrement marquée dans le cas d'un fonds à forte volatilité et la valeur d'un investissement peut baisser de manière soudaine et substantielle. Les niveaux et les bases d'imposition peuvent changer de temps à autre.

Risques spécifiques au fonds

BGF Sustainable Energy:

- La valeur des actions et des titres liés aux actions peut être affectée par les mouvements quotidiens du marché boursier. D'autres facteurs influents comprennent les nouvelles politiques et économiques, les bénéfices des sociétés et les événements importants pour les entreprises.
- Les investissements dans les titres liés aux nouvelles énergies sont soumis aux préoccupations environnementales, aux taxes, aux réglementations gouvernementales et aux fluctuations des prix et de l'offre.
- Risque de contrepartie : l'insolvabilité de toute institution fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie de produits dérivés ou d'autres instruments, peut exposer le Fonds à des pertes financières.

Informations importantes

Ce document est destiné à être distribué uniquement aux clients professionnels (tels que définis par la Financial Conduct Authority ou les règles MiFID) et ne doit pas être utilisé par d'autres personnes.

Dans l'Espace économique européen (EEE) : ce document est émis par BlackRock (Netherlands) B.V. est autorisé et réglementé par l'Autorité néerlandaise des marchés financiers. Siège social Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, Tél : 020 - 549 5200, Tél : 31-20-549-5200. Registre du commerce n° 17068311 Pour votre protection, les appels téléphoniques sont généralement enregistrés.

Le produit décrit n'existe pas et l'objectif de ces documents est d'aider au développement du produit et de vérifier l'intérêt du marché. Tout produit futur sera soumis à une approbation réglementaire. Il n'y a aucune garantie qu'un produit futur aura les caractéristiques décrites dans cette présentation. Les caractéristiques du fonds proposées ne sont pas définitives, sont soumises à l'approbation des autorités de réglementation et peuvent changer sans préavis. Ces documents ne constituent pas une offre de vente ou une sollicitation d'une offre de vente de titres dans une quelconque juridiction ou à une quelconque personne. Les investisseurs potentiels doivent lire la documentation complète de l'offre finale avant d'investir. Les investissements ultérieurs ne seront valables que s'ils sont effectués sur cette base.

© 2024 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK et SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques sont celles de leurs propriétaires respectifs.