

# RAPPORT D'IMPACT ESG

## BGF Sustainable Global Allocation Fund

L'objectif d'investissement du fonds est de fournir une performance totale élevée par le biais d'une politique d'investissement entièrement gérée utilisant des titres du marché des actions, des titres de créance et des titres du marché monétaire mondiaux, d'une manière conforme aux principes d'investissement axé sur l'environnement, le social et la gouvernance (" ESG ").

### Stratégie ESG principale et complémentaire

- Investissements thématiques ESG
- Une approche "Best-in-class"
- Filtre normatif et d'exclusion

Grâce au cadre PEXT/NEXT exclusif de BlackRock, le fonds cherche activement à privilégier les titres présentant des externalités positives (PEXT), tout en éliminant un ensemble complet de titres présentant des externalités négatives (NEXT) afin d'établir une norme minimale de détention dans le fonds. Le cadre PEXT/NEXT rassemble un travail sectoriel ascendant rigoureux en une infrastructure large mais concise qui constitue la base de notre approche active de la durabilité, parallèlement à une gestion financière active.

Le fonds adopte une approche " best-in-class ", c'est-à-dire que nous utilisons les données MSCI pour exclure 20 % de l'indice de référence en termes de nombre de titres, en particulier les titres considérés comme se situant au plus bas de l'échelle des mesures de durabilité dans chaque classe d'actifs.

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 ESG/droits de l'homme importants et quantifiables, dont certains constituent un objectif ciblé pour le fonds.

En outre, ce rapport met en évidence la note globale E, S, G et le pourcentage PEXT/NEXT.

**Le tableau ci-dessous fournit une explication plus détaillée des paramètres utilisés dans ce rapport d'impact ESG.**

#### Émissions de carbone - Intensité du champ d'application 1+2 (t/million de dollars de ventes)

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 USD, ce qui permet de comparer des entreprises de tailles différentes.

#### Conformité au Pacte mondial

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. 0 signifie que les entreprises sont en conformité.

#### Entreprises classées CCC

Ce chiffre représente la valeur de marché en % investie dans des entreprises à faible gouvernance (entreprises notées CCC) définies comme des entreprises Laggard par la méthodologie de notation ESG de MSCI.

#### Controverses très sérieuses

Ce chiffre indique si une entreprise fait l'objet d'une controverse liée à ses activités et/ou à ses produits, et si la gravité de l'impact social ou environnemental de la controverse est jugée " très grave " par MSCI ESG Research. Un total cumulé de 0 % indique que les entreprises sont en conformité.

#### Externalités positives

Ce chiffre représente la valeur de marché en % investie dans des émetteurs considérés comme ayant des externalités positives (PEXT) selon le cadre de durabilité exclusif de l'équipe d'investissement ESG de BlackRock Fixed Income. Les entreprises PEXT sont associées à des externalités positives sur le plan environnemental ou sociétal.

#### Externalités négatives

Ce chiffre représente la valeur de marché en % investie dans des émetteurs considérés comme ayant des externalités négatives (NEXT) selon le cadre de durabilité exclusif de l'équipe d'investissement ESG de BlackRock Fixed Income. Les entreprises NEXT sont associées à certaines externalités négatives sur le plan environnemental ou sociétal.

**Le tableau ci-dessous fournit des informations clés sur les paramètres que nous**

<b>Métrique</b>	<b>Catégorie</b>	<b>Moyenne</b>	<b>Moyenne de l'indice de référence</b>	<b>Couverture</b>	<b>Fournisseurs de données</b>
<b>Score global E, S, G</b>	Environnement Social Gouvernance	6.40	6.52	90%	MSCI
<b>Émissions de carbone - Intensité scopes 1+2 (t/million de dollars de ventes)</b>	Environnement	103.24	138.53	100%	MSCI
<b>Conformité au Pacte mondial</b>	Droits de l'Homme	0.00%	0.51%	100%	MSCI
<b>Entreprises classées CCC</b>	Gouvernance	0.00%	0.43%	100%	MSCI
<b>Controverses très sérieuses</b>	Social	0.00%	0.57%	100%	MSCI
<b>PEXT %</b>	Environnement / Social	57.27%	42.17%	100%	MSCI BlackRock
<b>NEXT %</b>	Environnement / Social	0.00%	6.28%	100%	MSCI BlackRock

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

L'analyse de l'indicateur d'impact sur les entreprises exclut les liquidités, les devises, les titres d'État, les titres titrisés et les produits dérivés ; tous les autres indicateurs ne sont pas filtrés. Toutes les données sont en % de la valeur de marché. Couverture = % des entreprises du portefeuille pour lesquelles des données sont disponibles pour être évaluées.

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec l'autorisation de MSCI ESG Research LLC ; 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 de 1940 sur les conseillers en investissement, 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.

### 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.**