

Facteurs ESG : Changements importants apportés aux fonds axés sur une date d'échéance BlackRock LifePath

Le 31 mars 2022, Gestion d'actifs BlackRock Canada limitée (« BlackRock ») a confirmé qu'elle apporterait des changements importants aux fonds axés sur une date d'échéance LifePath (les « fonds LifePath ») à compter du quatrième trimestre de 2022. Ces changements appliquaient des facteurs **environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)** à la gestion des fonds LifePath. Ces fonds vous sont offerts dans le cadre de votre régime d'épargne-retraite au travail auprès de la Sun Life.

Contexte

Chaque fonds LifePath (fonds LifePath Retraite, fonds LifePath 2025, etc.) contient des fonds sous-jacents qui investissent dans une catégorie d'actif particulière (p. ex. actions canadiennes, actions américaines). Ces fonds sous-jacents suivent étroitement le rendement d'indices boursiers généraux très utilisés, comme l'indice composé S&P/TSX pour les actions canadiennes et l'indice S&P 500 pour les actions américaines.

Ce qui a changé – une nouvelle approche pour les actions

BlackRock a remplacé beaucoup de fonds sous-jacents par de nouveaux fonds qui suivent étroitement les indices MSCI Extended ESG Focus. Ces indices ont été conçus par MSCI pour investir dans des sociétés ayant des caractéristiques ESG positives. Ils investissent plus dans des sociétés ayant une cote MSCI ESG élevée et moins dans des sociétés dont la cote MSCI ESG est basse. Par ailleurs, ils excluent les sociétés de certains secteurs, comme le tabac et les armes controversées. Ils offrent un rendement et un risque semblables à ceux des indices qu'ils remplacent.

Pour une explication détaillée des indices MSCI Extended ESG Focus, [cliquez ici](#) (en anglais).

Les fonds LifePath visent à répondre aux objectifs financiers et de durabilité des investisseurs, tout en offrant un rendement amélioré lorsque les marchés boursiers vivent des périodes difficiles.

Ce qui ne change pas

Les objectifs de placement des fonds LifePath demeurent les mêmes : vous aider à faire croître votre épargne-retraite pendant votre carrière et à maintenir un niveau de vie conséquent à la retraite. La répartition globale des fonds et la façon dont ils réduisent automatiquement le risque au fil du temps ne changent pas. La quantité d'actions dans les fonds ne changera pas, et il n'y aura pas de modification importante apportée aux pays et aux régions où les fonds investissent. D'autres fonds sous-jacents, p. ex. des fonds d'obligations ou des fonds de protection contre l'inflation, demeurent les mêmes.

Pourquoi BlackRock a-t-elle fait ces changements?

BlackRock montre ainsi la priorité accrue qu'elle accorde à l'investissement durable. Ces changements sont à la fois attribuables à l'évolution des préférences des consommateurs et des investisseurs et aux recherches de BlackRock sur les placements. Une fois les changements faits, les fonds LifePath devraient produire un rendement à long terme similaire ou légèrement supérieur au rendement passé.

BlackRock a expliqué la raison de ces changements aux participants – [cliquez ici](#). Vous pouvez consulter la [FAQ ici](#).

Pour plus d'information sur les facteurs ESG et les placements durables, ouvrez une session sur [masunlife.ca](https://www.masunlife.ca). Sélectionnez ensuite **mon plan**, puis allez à **Information**. Sélectionnez **Placements durables**.



Qui est MSCI et pourquoi BlackRock utilise-t-elle ses indices?

La société MSCI est un fournisseur de premier plan d'outils et de services conçus pour les investisseurs du monde entier. Elle crée et maintient une série d'indices boursiers couramment utilisés pour les investisseurs. BlackRock a choisi MSCI en raison de son expérience, de ses recherches, de ses cotes ESG et de l'efficacité avec laquelle on peut intégrer ses indices aux fonds LifePath.

À propos des fonds LifePath

Les fonds LifePath sont une série de dix fonds de placement (Retraite, 2025, 2030, 2035, 2040, 2045, 2050, 2055, 2060 et 2065) qui arrivent à échéance le 31 décembre de l'année précédant l'année indiquée dans le nom du fonds. Par exemple, la date d'échéance du fonds 2025 est le 31 décembre 2024. Les fonds axés sur une date d'échéance sont structurés pour coïncider avec un événement important de la vie comme le départ à la retraite. Il vous suffit de déterminer la date cible de votre départ à la retraite et d'investir dans le fonds dont l'échéance est la plus proche de cette date. L'actif de chacun des fonds est orienté automatiquement vers des placements plus prudents à mesure que la date d'échéance approche. Lorsqu'un fond atteint sa date d'échéance, il affiche sa répartition d'actif la plus prudente et ne change plus. Éventuellement, l'actif est transféré automatiquement dans le fonds Retraite, dont la répartition d'actif est la même.

Que devez-vous faire?

Vous n'avez aucune mesure à prendre. Les changements se feront automatiquement dans chaque fonds. Selon BlackRock, la transition des fonds LifePath vers les fonds exposés aux indices MSCI ESG Extended Focus devrait commencer au quatrième trimestre de 2022. L'opération prendra de quatre à dix mois.

Si vous avez de l'argent dans un régime non enregistré (imposable), vous réaliserez probablement un gain ou une perte en capital en raison des opérations effectuées par BlackRock dans les fonds LifePath. La Sun Life produira des feuillets fiscaux pour tout gain ou toute perte en capital réalisé dans votre compte. BlackRock prévoit que les changements se répartiront sur deux années d'imposition (2022 et 2023). Vous avez donc peut-être vu leur effet sur votre feuillet fiscal 2022. Votre feuillet fiscal 2023, disponible au printemps 2024, montrera les autres changements. Vous devrez indiquer le gain ou la perte, s'il y a lieu, sur votre déclaration de revenus pour l'année des changements. Nous vous recommandons de consulter un spécialiste des questions d'impôt pour obtenir des conseils appropriés à votre situation.

Si vous voulez en savoir plus sur les gains et les pertes en capital, [cliquez ici](#).

Le moment est indiqué pour passer en revue vos options de placement. Vous pourrez ainsi vous assurer qu'elles cadrent toujours avec vos objectifs financiers. Vous pouvez le faire en utilisant l'outil Répartition de l'actif. Ouvrez d'abord une session sur [masunlife.ca](https://www.masunlife.ca), puis sélectionnez **Gérer le régime**, puis **Outils**.

Grâce à Morningstar®, important fournisseur de nouvelles et d'analyses sur les placements, vous pouvez suivre le rendement des fonds. Le site Morningstar® vous donne accès à un aperçu des fonds de votre régime. On y trouve notamment l'objectif des fonds, les risques qu'ils présentent et les placements qui les composent.