

Investissement durable

Faits saillants

T4 2019



NOUVELLES



Photo de gauche : Roger Beauchemin, président et chef de la direction d'Addenda Capital, s'est entretenu avec Maxime Lakat, étudiant à l'Université McGill et co-président du Desautels Sustainability Network au Colloque québécois de l'investissement responsable 2019 organisé par PRI Québec. Ils ont échangé sur l'importance de développer une véritable vision d'avenir pour l'industrie financière afin de tenir compte de la réduction des émissions de carbone et des ESG. **Photo de droite :** Au 2019 Toronto Refinitiv Summit, Brian Minns, vice-président, Investissement durable, Addenda Capital, a traité de la nécessité d'accroître la quantité d'information fournie sur les facteurs ESG au Canada ainsi que des défis et des possibilités qu'engendrent les données et la recherche sur les questions ESG. Le groupe d'experts a établi la distinction entre les notions « d'investissement socialement responsable », « d'investissement durable » et « d'investissement axé sur les facteurs ESG ».

Brian Minns a également prononcé une allocution sur l'investissement durable à la toute première Conférence sur les obligations vertes de l'Association canadienne du commerce des valeurs mobilières et à la 39^e Convention annuelle de l'Association canadienne des compagnies d'assurance mutuelles.



En octobre, il a reçu un prix individuel *Canada's 2020 Clean50* de Delta Management Group, chef de file dans le domaine de la recherche sur la durabilité et les technologies propres. Ce prix souligne les réalisations d'Addenda Capital en matière d'investissement durable. Addenda Capital a aidé ses clients à déployer plus d'un milliard de dollars en investissements d'impact qui ont généré des rendements intéressants et eu des effets mesurables sur la société et l'environnement. Elle a également favorisé une divulgation accrue de l'information financière relative au climat. À ce titre, Addenda Capital est un défenseur acharné de l'investissement d'impact et durable dans le milieu des placements.

L'investissement durable chez Addenda Capital

À Addenda Capital, nous définissons l'« investissement durable » comme une approche d'investissement qui intègre les questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans les activités d'investissement et d'intendance afin d'améliorer le rendement des placements à long terme de nos clients et de soutenir le développement durable de la société en général. Vous trouverez ci-dessous quelques-unes des initiatives d'investissement durable mises en œuvre par Addenda Capital au cours du dernier trimestre.

INITIATIVES DE L'ENTREPRISE

VERS DES MARCHÉS FINANCIERS DURABLES – RELEVER LA BARRE

Lettre en soutien aux recommandations du Groupe d'experts sur la finance durable

En décembre, nous avons cosigné une [lettre](#) adressée au premier ministre et aux ministres des Finances, de l'Environnement et du Changement climatique, des Ressources naturelles et de l'Infrastructure et des Collectivités afin d'appuyer les recommandations du Groupe d'experts sur la finance durable. Co-operators et Addenda Capital ont dirigé l'initiative au sein des membres canadiens de l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement. La lettre a été signée par les chefs de la direction de nombreuses grandes institutions financières canadiennes.

Comité technique de la CSA

Addenda Capital s'est joint au comité technique de l'Association canadienne de normalisation (CSA) chargé de [définir le financement vert et de transition au Canada](#). Le comité travaille à l'élaboration d'une « norme nationale proprement canadienne concernant le "financement vert et de transition", qui définira les secteurs verts et en transition au Canada et permettra à ceux-ci d'être reconnus dans les instruments financiers mondiaux verts et de transition ».

Déclaration visant des investisseurs à appuyer les principes de l'autonomisation des femmes de l'ONU et à réaliser l'égalité des sexes

En octobre, Addenda Capital a signé la [Déclaration des investisseurs visant à appuyer les principes d'autonomisation des femmes de l'ONU et pour réaliser l'égalité des sexes](#). La déclaration demande aux entreprises de renforcer leurs engagements et d'agir pour soutenir l'égalité des sexes. Il est important de tenir compte de l'égalité des sexes lorsque nous prenons des décisions de placement, car, comme l'indique la lettre des investisseurs : « Nous estimons qu'une entreprise qui favorise l'égalité des sexes et joue un rôle actif vers l'atteinte de cet objectif est une entreprise qui créera de la valeur non seulement pour les investisseurs mais aussi pour toutes ses parties prenantes. » Notre signature est un atout pour nos clients puisque cela pourrait contribuer à inciter les entreprises dans lesquelles nous investissons à prendre des mesures en faveur de l'égalité des sexes, contribuant ainsi à accroître les avantages pour la société et l'économie et à améliorer les résultats financiers.

INITIATIVES SPÉCIFIQUES AUX STRATÉGIES D'INVESTISSEMENT

Obli. de sociétés ■ Act. internationales ■ Act. canadiennes ■ Act. américaines ■ Hypo. commerciaux ■ Détenue en portefeuille ✓

Projets de l'Université Dalhousie ■ ■ ■ ✓

À l'automne, des membres des équipes responsables de l'investissement durable, des prêts hypothécaires commerciaux, des obligations de société et des actions canadiennes d'Addenda Capital ont exploré des sujets relatifs à l'investissement durable en collaboration avec deux équipes d'étudiants des cycles supérieurs de l'école de gestion de l'Université Dalhousie. Le premier groupe a étudié des façons de mieux utiliser les données géospatiales pour cerner et gérer les risques environnementaux ou sociaux associés aux placements dans des hypothèques commerciales. Le deuxième groupe a développé des scénarios pour l'évolution du chauffage résidentiel au Canada et les conséquences de ces changements pour les sociétés gazières du secteur intermédiaire et les services de gaz. Les conclusions des équipes contribueront à améliorer les efforts d'intégration des facteurs ESG d'Addenda Capital.

INTÉGRATION DES FACTEURS ESG – DE MEILLEURES DÉCISIONS DE PLACEMENT

Société	Pays	Enjeux	Stratégies	Résultats
Société énergétique	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Émissions de gaz à effet de serre (GES) Gestion des risques climatiques Gouvernance 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Étudié les nouvelles informations divulguées par la société
Société énergétique	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Émissions de (GES) Impact et gestion des facteurs environnementaux Santé et sécurité 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Acquis une meilleure compréhension de la surveillance des risques environnementaux assurée par la direction et le conseil d'administration.
Société ferroviaire	États-Unis	<ul style="list-style-type: none"> Économie et émissions de carburant Conception et services de remise à neuf Gouvernance 	■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu plus de renseignements sur les occasions qu'a la société d'améliorer sa performance en matière de divulgation d'information.
Fabricant de moteurs électriques	Japon	<ul style="list-style-type: none"> Gestion du cycle de vie des produits et de la chaîne d'approvisionnement Gouvernance 	■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu de plus de renseignements au sujet des améliorations apportées par la société en matière d'efficacité énergétique et de réduction des déchets ainsi que des audits environnementaux menés auprès de ses partenaires de la chaîne d'approvisionnement.
Société d'assurance	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Intégration des facteurs ESG en gestion des placements Exposition aux risques climatiques 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu plus de renseignements sur l'intégration des facteurs ESG par la filiale de gestion de placements de la société. Obtenu plus de renseignements sur la surveillance assurée par la direction de la société quant à l'évaluation de l'exposition aux risques.

INTENDANCE – PRENDRE SOIN DE VOS PLACEMENTS

Société	Pays	Enjeux	Stratégies	Résultats
Société énergétique	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Évaluation et gestion des risques climatiques 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu plus de renseignements sur la stratégie et les efforts de la société visant à réduire l'intensité de ses émissions.
Société énergétique	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Réduction des émissions Positions à l'égard des politiques publiques Pratiques en matière de divulgation de l'information 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu plus de renseignements sur les cibles de réduction des émissions de la société,
Société de logistique	Divers	<ul style="list-style-type: none"> Diversité et inclusion 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu plus de renseignements sur les pratiques, politiques et procédures de la société en matière de diversité et d'inclusion.

¹ GIFCC: Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques

INITIATIVES SPÉCIFIQUES AUX STRATÉGIES D'INVESTISSEMENT (SUITE)

Obli. de sociétés ■ Act. internationales ■ Act. canadiennes ■ Act. américaines ■ Hypo. commerciaux ■ Détenue en portefeuille ✓

INTENDANCE – PRENDRE SOIN DE VOS PLACEMENTS (SUITE)

Sociétés	Pays	Enjeux	Stratégies	Résultats
Société énergétique	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Évaluation et gestion des risques climatiques Efforts de réduction des émissions de GES Divulgence de l'information selon les normes du GIFCC¹ 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Félicité la société pour la publication de son premier rapport sur les risques et les possibilités liés au climat, mais toujours en attente de cibles de réduction des émissions de GES.
Banque	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Divulgence de l'information 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Informé la société des normes du SASB et la communication d'informations au moyen de l'outil Future-Fit Business Benchmark, et obtenu plus de renseignements sur ses pratiques en matière de divulgation de l'information selon les normes du GIFCC.
Société ferroviaire	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Gouvernance Gestion des risques Divulgence de l'information Politiques publiques sur les changements climatiques 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Félicité la société pour avoir appliqué les recommandations du GIFCC par l'entremise de son rapport Carbon Disclosure Project. Incité la société à établir des cibles de réduction des GES plus ambitieuses encore et à utiliser Future-Fit Business Benchmark.
Propriétaire et exploitant de résidences pour personnes âgées	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Surveillance et communication d'informations sur la gestion des ressources humaines Gestion et gouvernance opérationnelles Processus de diligence raisonnable appliqué aux acquisitions 	■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Obtenu plus de renseignements sur les pratiques de la société en matière de surveillance et de communication d'informations sur la gestion des ressources humaines, ainsi que sur son approche de gestion et de gouvernance.
Société de produits chimiques	Various	<ul style="list-style-type: none"> Gouvernance et gestion des risques dans le contexte des changements climatiques 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Discuté des efforts déployés par la société afin de réviser ses cibles de réduction des émissions de GES et sa stratégie à l'égard des changements climatiques à la suite de la fusion.
Société de vente au détail	Canada	<ul style="list-style-type: none"> Divulgence de l'information 	■ ■ ✓	<ul style="list-style-type: none"> Offert de la rétroaction sur le premier rapport ESG de la société et obtenu plus de renseignements sur le roulement du personnel et les audits des fournisseurs.

Activités de mobilisation de la société par sujet 2019

