

17 novembre 2022

# Votre stratégie d'investissement est-elle adaptée?

François Desjardins, rédacteur

Devant la complexité des défis qui s'accumulent, les investisseurs sont de plus en plus nombreux à faire le choix de l'investissement durable. Selon un récent sondage mondial de FTSE Russell, 88 % des propriétaires d'actifs mettent en œuvre l'investissement durable au sein de leurs stratégies<sup>1</sup>, un bond de 16 points de pourcentage en deux ans et de 35 points par rapport à 2018. Dans la majorité des cas, l'objectif premier est d'améliorer la gestion du risque à long terme.

Afin de répondre aux besoins des investisseurs, les sociétés de placement ont redoublé d'efforts au cours des dernières années pour élaborer des solutions, qu'elles soient générales ou taillées sur mesure. Les équipes d'Addenda Capital en ont mis au point plusieurs qui visent une création de valeur durable pour les clients et la poursuite d'un monde meilleur. En voici un bref survol.

## Transition climatique – actions canadiennes et internationales

Investir dans des sociétés qui prennent des mesures nécessaires pour réduire leurs émissions de gaz à effet de serre, voilà l'essentiel des Fonds de transition climatique. Lancés en 2021, ceux-ci ciblent des entreprises qui partagent notre objectif d'une société carbonéutre d'ici 2050. La stratégie consiste à faire du portefeuille un levier pour appuyer la transition dans tous les secteurs économiques, une approche qui soutient notre adhésion à l'initiative internationale Net Zero Asset Managers. Le processus comprend les étapes suivantes :

- Identification des sociétés qui favorisent la transition climatique
- Gestion active du portefeuille dans le but de réduire son empreinte carbone
- Resserrement des critères d'inclusion au sein des Fonds tout au long de la période de transition
- Dialogue avec les entreprises pour encourager l'amélioration et soutenir leur engagement

## Impact – revenu fixe

L'objectif de ce Fonds est double : entraîner des retombées sociales et environnementales positives – et surtout mesurables – tout en cherchant à procurer des rendements intéressants.

Nous savons tous que les défis environnementaux et sociaux du présent et de l'avenir sont immenses. Certains de ces défis, cependant, représentent des occasions de placement qui permettront également de générer des changements concrets. Pour y parvenir, nous privilégions des grands thèmes que sont les changements climatiques, la santé et le bien-être, l'éducation et le développement communautaire. Chacun de ces thèmes couvrent plusieurs secteurs d'intérêt, parmi lesquels figurent par exemple le logement abordable, l'énergie renouvelable et l'économie autochtone. Le portefeuille est composé de titres à revenu fixe diversifiés : obligations de sociétés ou gouvernementales, actions privilégiées, hypothèques commerciales, titres de crédit privés, etc.

<sup>1</sup>FTSE Russell – *Asset owners widely adopting sustainable investment*

## Éco-social – hypothèques commerciales

Un des premiers du genre au Canada et la plus récente concrétisation de l'approche d'Addenda en investissement durable. Le Fonds Éco-social, qui investit dans un portefeuille d'hypothèques diversifié de premier rang, vise à appuyer les Objectifs de développement durable (ODD) adoptés par l'ONU pour améliorer le monde d'ici 2030 tout en générant des rendements intéressants. Le Fonds s'efforce de répondre à des défis universels auxquels le pays est confronté dans des domaines tels que le logement, les soins de santé et les inégalités. Ses secteurs d'intérêts se retrouvent sous les cinq thèmes suivants :

- Logement abordable
- Immeubles verts
- Groupes sous-représentés
- Installations culturelles, sans but lucratif et communautaires
- Santé et éducation

## Fonds sans combustible fossile – actions mondiales

Votre vision de l'investissement n'inclut pas les hydrocarbures ? Ce fonds s'adresse aux clients qui souhaitent combiner cette démarche avec une perspective à long terme. Le Fonds commun Addenda sans combustible fossile – actions mondiales vise à répondre aux besoins des investisseurs qui favorisent une approche d'exclusion à l'égard des combustibles fossiles tout en cherchant à procurer des rendements ajustés au risque intéressants. La stratégie consiste à exclure les émetteurs qui réalisent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires :

- de l'extraction, de la production, du raffinage ou du transport de combustibles fossiles;
- de la fourniture d'équipement et de services servant à l'extraction, à la production, au raffinage ou au transport de combustibles fossiles;
- de la production d'électricité à partir de combustibles fossiles.

Les stratégies que nous avons mises sur pied pour répondre aux besoins croissants des investisseurs reflètent la discipline, la rigueur et l'intégrité qui définissent notre mission. Les obstacles qui se dressent sur la route d'un monde meilleur sont nombreux, mais ils représentent autant d'occasions de contribuer à l'amélioration de la société.