

Investissement durable

Faits saillants

2018 T3



RELEVER LA BARRE – VERS DES MARCHÉS FINANCIERS DURABLES

Participation au « plus important » événement sur l'investissement durable jamais organisé : *PRI In Person*

Roger Beauchemin, président et chef de la direction d'Addenda Capital, Brian Minns, vice-président, Investissement durable, et Barbara Lambert, gestionnaire de portefeuille principale, Revenu fixe et Investissement durable, ont participé à la conférence [PRI in Person 2018](#) à San Francisco. Participer à de tels événements nous aide à suivre l'évolution rapide des pratiques exemplaires. Nous avons aussi rencontré des investisseurs qui partagent notre vision pour parler de la façon dont nous pouvons continuer de travailler ensemble afin de nous attaquer à des défis majeurs comme les changements climatiques.

Soumission de commentaires auprès des organismes de réglementation en valeurs mobilières sur les ententes avec les courtiers démarcheurs

[Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières \(ACVM\) ont lancé une consultation](#) sur les ententes avec les courtiers. Celles-ci consistent pour les sociétés à payer des courtiers en valeurs mobilières pour qu'ils aident à solliciter des votes ou à encourager les investisseurs à déposer des titres. [Addenda Capital a répondu](#) qu'elle soutient ces ententes lorsqu'elles répondent à l'intérêt public, mais pas lorsqu'elles donnent lieu à des conflits d'intérêts.

Poursuite du dialogue avec le Groupe canadien d'experts en financement durable

L'équipe d'investissement durable d'Addenda Capital a contribué à l'organisation d'une rencontre entre le Groupe canadien d'experts en financement durable et des sociétés et organisations des services financiers. Après une discussion très intéressante, le groupe s'est accordé sur plusieurs contributions que le secteur financier pourrait faire pour aider le groupe d'experts pendant la préparation de ses recommandations. Par exemple, nous pourrions faire des recommandations sur comment la Banque du Canada pourrait mettre en œuvre les pratiques d'investissement durable pour son portefeuille. Par ailleurs, nous pourrions évaluer comment les secteurs des assurances, bancaire et de placement planifient de répondre aux recommandations du TCFD.

INITIATIVES SPÉCIFIQUES AUX STRATÉGIES D'INVESTISSEMENT

Revenu fixe ■ Actions internationales ■ Actions canadiennes ■ Actions américaines ■

INTÉGRATION DES FACTEURS ESG – DE MEILLEURES DÉCISIONS DE PLACEMENT

Chez Addenda, chaque équipe de placement peut compter sur l'appui de l'équipe d'investissement durable (ID) pour obtenir des informations approfondies concernant les facteurs ESG et leur incidence sur le rendement des placements.

Chef de file de la distribution alimentaire ■

Les problèmes ESG les plus importants identifiés, sont : la gestion de l'énergie, la sécurité des données et la qualité des produits. De nombreux projets de l'entreprise visent la réduction des coûts en augmentant l'efficacité énergétique et en réduisant la consommation d'énergie. L'équipe des obligations de sociétés a pris en compte ces problèmes lors de l'analyse de ce nouvel émetteur du marché des obligations de sociétés canadiennes.

Chef de file des télécommunications au Canada ■ ■

La Société est exposée à des risques liés à la gestion d'énergie et à la sécurité des données. Toutefois, elle s'est fixée des objectifs concernant la gestion de l'énergie et les émissions de gaz à effet de serre. La Société a reconnu être exposée aux risques liés à la sécurité de l'information et a dévoilé ses mesures de gestion du risque en matière de sécurité des données. Cependant, elle pourrait étendre ces mesures. Les équipes de placement d'Addenda utiliseront ces renseignements au moment de leurs prises de décisions de placement.

Société suisse (solutions de sécurité et de contrôle d'accès) ■

L'équipe des actions internationales a examiné les facteurs ESG. En ce qui concerne la gouvernance, le président du conseil et certains des comités du conseil ne sont pas indépendants. Les autres facteurs ESG importants comprennent la gestion de l'énergie, les répercussions du cycle de vie des produits et des services, la qualité et la sécurité des produits ainsi que la gestion de la chaîne d'approvisionnement, que la société semble gérer efficacement.

Revenu fixe ■ Actions internationales ■ Actions canadiennes ■ Actions américaines ■

INTENDANCE – PRENDRE SOIN DE VOS PLACEMENTS

Addenda vise à protéger et à promouvoir la valeur à long terme des placements pour ses clients en engageant un dialogue avec les entreprises dans lesquelles elle investit afin de les sensibiliser aux enjeux ESG.

Les phénomènes météorologiques extrêmes ■ ■

Addenda Capital a discuté avec un croisiériste international sur la façon dont la Société gère les risques liés aux phénomènes météorologiques extrêmes. Addenda peut donc mieux les prendre en compte lors de son évaluation de l'entreprise. Nous avons aussi profité de cette occasion pour présenter à la Société les [recommandations finales du Task Force on Climate-related Financial Disclosures \(Groupe de travail sur la divulgation de l'information financière liée aux changements climatiques\)](#).

Discussion sur les facteurs ESG principaux ■

Addenda Capital a rencontré les représentants d'une multinationale de distribution et a discuté de différents sujets liés aux facteurs ESG, notamment l'approvisionnement en matières premières, la sécurité et la qualité des produits ainsi que les cibles de réduction de l'empreinte carbone. Leurs réponses ont de nouveau confirmé notre opinion positive sur la société. Nous avons aussi présenté le [Sustainability Accounting Standards Board \(SASB\)](#) à la société et nous avons expliqué que nous souhaitons qu'elle divulgue ses renseignements selon ces normes.

Participation à un événement sur la durabilité ■

Une société canadienne spécialisée dans l'extraction, la transformation et la production d'or a organisé une rencontre pour présenter une mise à jour sur le développement durable et examiner les performances de plusieurs unités d'exploitation en la matière. Addenda a manifesté son intérêt à voir la Société établir et présenter publiquement des cibles de réduction de la consommation d'eau et des émissions de gaz à effet de serre de ses opérations. De plus, Addenda aimerait que l'entreprise suive les recommandations du Groupe de travail sur la divulgation de l'information financière relative aux changements climatiques.

Appel auprès dans le cadre d'une initiative collaborative ■

Addenda Capital est fière d'avoir commencé à dialoguer avec des sociétés dans le cadre d'une initiative collaborative qui vient de débiter. Pendant l'appel, le groupe d'investisseurs concernés a présenté l'initiative, commenté les mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques et le rapport sur la durabilité du portefeuille d'une minière canadienne; il a aussi discuté des recommandations du Groupe de travail sur la divulgation de l'information financière relative aux changements climatiques.

Cyber-risques ■ ■

Addenda Capital a questionné deux chefs de file canadiens du secteur des assurances sur les évaluations des cyber-risques, les plans écrits d'intervention en cas d'atteinte à la sécurité ainsi que sur la responsabilité du conseil en matière d'examen des problèmes de cybersécurité. Les réponses ont été diverses et nous prévoyons de poursuivre le dialogue à ce sujet avec ces sociétés pour mieux comprendre si elles gèrent correctement ces risques.

Questions sur les politiques en matière de harcèlement sexuel ■ ■

L'équipe d'investissement durable a communiqué avec six sociétés médiatiques pour leur poser des questions sur les politiques et les formations à l'échelle de la société en matière de harcèlement sexuel, sur les mécanismes permettant aux directions d'en apprendre plus à propos des plaintes pour harcèlement sexuel, sur les politiques de prise en charge des plaintes, etc. L'équipe analysera les réponses et jugera si le dialogue devra, au besoin, être poursuivi sur ce sujet.



Bureaux

Montréal

800, boul. René-Lévesque Ouest
Bureau 2750
Montréal (Québec)
H3B 1X9

Toronto

110 Yonge Street
Suite 1600
Toronto (Ontario)
M5C 1T4

Guelph

Priory Square
130 Macdonell Street
Guelph (Ontario)
N1H 6P8

Regina

1920 College Avenue
Regina (Saskatchewan)
S4P 1C4

info@addendacapital.com



addendacapital.com