

NOVEMBRE 2022

# Rapport sur l'impact

Fonds d'actions durables de base :  
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld et  
Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld



# Vue d'ensemble

Nous nous sommes donné pour mission de faciliter l'intégration de solutions durables aux portefeuilles des institutions, conseillers et investisseurs.

La gamme de solutions durables de Mackenzie offre des approches diversifiées à l'égard des questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

## Gamme d'approches des solutions durables

 Durables de base	 Durables thématiques
Placements privilégiant les entreprises ayant des pratiques ESG positives qui, prévoit-on, accroîtront la valeur	Placements ciblant des macro-tendances ESG particulières qui génèrent des rendements concurrentiels
Fonds équilibré mondial de durabilité Mackenzie Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld	Fonds mondial toutes capitalisations de l'environnement Mackenzie Greenchip Fonds mondial équilibré de l'environnement Mackenzie Greenchip Fonds mondial d'obligations vertes Mackenzie Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie et FNB mondial de leadership féminin Mackenzie

## Exclusions

Les solutions d'investissement durable de Mackenzie excluent les entreprises impliquées dans les armes controversées, le divertissement pour adultes ou la pornographie, les jeux d'argent, le tabac ou les pénitenciers privés. Pour de plus amples renseignements sur nos exclusions, consultez notre [Politique d'investissement durable](#).

## Fonds durables de base

Fonds	Date de lancement	Actif sous gestion (M\$ CA)*
Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld	9 septembre 2021	65,3
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld	9 septembre 2021	5
Fonds équilibré mondial de durabilité Mackenzie**	16 octobre 2017	81,2
		151,5

\* Actif sous gestion au 31 août 2022.

\*\* Non traité dans le présent rapport.



# Objectifs de développement durable des Nations Unies

Le changement climatique, la pauvreté, le racisme systémique et les inégalités sont de graves problèmes mis en exergue par les Nations Unies, que les investisseurs peuvent contribuer à résoudre.

Les objectifs de développement durable (ODD) ont été adoptés par les États membres des Nations Unies en 2015. Ils constituent un appel universel à l'action pour mettre fin à la pauvreté, protéger la planète et améliorer la vie et les perspectives de tout le monde, partout. Ces objectifs font partie du Programme de développement durable à l'horizon 2030. Vous pouvez obtenir d'autres informations concernant les ODD des Nations Unies en cliquant [ici](#).

## Notre contribution

Mackenzie utilise l'évaluation des solutions ESG ISS, qui fait état de la contribution ou de l'entrave d'un portefeuille à la réalisation de 15 objectifs de durabilité, en fonction de l'analyse des produits et services des entreprises en portefeuille. Les objectifs sociaux et environnementaux de l'outil ESG ISS sont en étroite correspondance avec les 17 ODD des Nations Unies. Vous pouvez obtenir d'autres informations concernant l'évaluation en cliquant [ici](#).

## OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



# Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld et Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld

## APPROCHE ET STRATÉGIE DE PLACEMENT

L'approche de placement permet de repérer, de sélectionner et de surveiller des placements dans des entreprises dont les pratiques d'affaires sont progressistes. Les fonds intègrent une analyse ascendante des titres et une analyse exclusive des facteurs ESG pour prendre des décisions de placement tout en mettant l'accent sur les données financières traditionnelles. L'équipe Mackenzie Betterworld adopte une méthodologie de placement durable et privilégie les facteurs ESG en tirant parti d'approches durables, comme l'exclusion de certains secteurs d'activité et le choix d'entreprises qui sont des chefs de file des facteurs ESG et de la gestion ESG. L'équipe établit un programme de gestion et s'engage activement auprès des entreprises en portefeuille. Au moyen d'un dialogue direct avec les chefs d'entreprise, d'un appui aux propositions des actionnaires et du vote par procuration, le gestionnaire de portefeuille contribue à l'avancement continu des facteurs ESG au sein de ces entreprises.

L'approche de placement exclusive « 4 E » de l'équipe, qui débute par l'analyse ESG, se décline en quatre étapes de production d'impact :

- **Éviter** les entreprises qui exercent des activités controversées ou tirent des revenus d'activités commerciales non durables.
- **Évaluer** la capacité d'une entreprise à produire un impact positif au moyen de produits et de services qui sont inclusifs sur le plan financier, diversifiés sur le plan social et durables sur le plan environnemental.
- **Examiner** les données financières fondamentales pour valider les principaux moteurs de croissance et l'avantage concurrentiel d'une entreprise.
- **Encourager** la création d'un monde meilleur en dialoguant avec les entreprises en portefeuille sur la gestion des risques ESG et l'influence positive à exercer sur leurs parties prenantes.

L'équipe exclut généralement les entreprises dont les revenus sont réputés non durables ou qui appartiennent aux secteurs suivants :

- 1. Tabac** : plus de 10 % des revenus tirés de la production de tabac, de produits et services connexes ou de la vente au détail de produits du tabac;
- 2. Jeux d'argent** : plus de 10 % des revenus tirés d'activités de jeux de hasard, d'équipements spécialisés ou de produits et services connexes;
- 3. Divertissement pour adultes** : plus de 10 % des revenus tirés de la production ou de la distribution de contenu de divertissement pour adultes;
- 4. Armes controversées** : toute association ou implication dans des activités liées aux mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes biologiques et chimiques, armes nucléaires, à l'uranium appauvri ou au phosphore blanc;
- 5. Combustibles fossiles** : plus de 10 % des revenus tirés de la production de charbon thermique, de sables bitumineux, d'énergie de schiste, de pétrole ou de gaz de l'Arctique; et
- 6. Énergie nucléaire** : plus de 10 % des revenus tirés de la production ou de la distribution d'énergie nucléaire et de produits et services connexes.

# Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld

## OBJECTIF

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres d'entreprises canadiennes qui sont considérées comme ayant des pratiques ESG progressistes. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans des titres étrangers hors Canada.

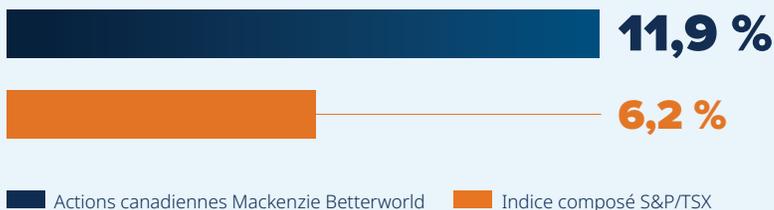
## CONTRIBUTION AUX ODD DES NATIONS UNIES

On évalue le Fonds pour déterminer la contribution positive ou négative des produits ou services d'une entreprise en portefeuille aux ODD des Nations Unies.



## Impact durable global

Le Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld contribue davantage aux ODD des Nations Unies que son indice de référence.



## Le Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld contribue aux ODD suivants :



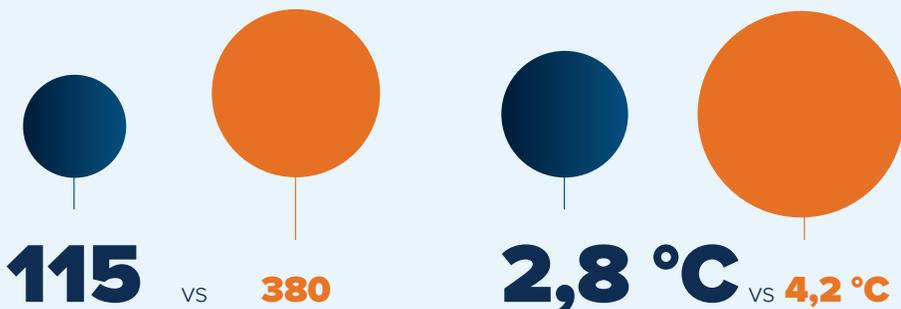
Pour la liste complète des ODD des Nations Unies, voir la page 3.



## INDICATEURS ESG EN DATE DE JUIN 2022

Les sources sont présentées dans le tableau « Définitions des mesures ESG » à la page 11.

## Indicateurs environnementaux



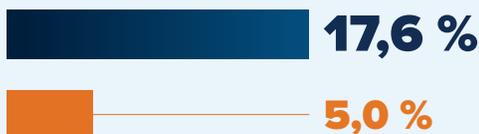
### Intensité carbone moyenne pondérée (teqCO<sub>2</sub>/M\$ US)

L'indice ICMP mesure l'exposition du Fonds aux entreprises à forte intensité carbone en calculant les tonnes d'équivalent de dioxyde de carbone émises par million de dollars américains de revenus (teqCO<sub>2</sub>/M\$ US).

### Hausse implicite de la température

Une hausse implicite de la température inférieure indique que les émissions de GES du portefeuille conduisent à un réchauffement de la planète moins élevé.

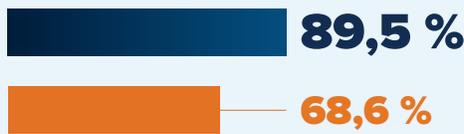
## Indicateur environnemental



### Pourcentage d'entreprises ayant des cibles approuvées par la SBTi

17,6 % des entreprises du Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld ont des cibles alignées sur la Science Based Targets initiative (SBTi), soit davantage que son indice de référence.

## Indicateur social



### Représentation féminine au conseil d'administration

Les entreprises comptant plus de 30 % de femmes au sein de leur conseil d'administration représentent 89,5 % de la pondération du Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld. La diversité des conseils d'administration favorise un plus large éventail de points de vue lors des discussions.

## Indicateur de gouvernance



### Pondération des entreprises exposées à de vives controverses

Ce fonds n'investit pas dans des entreprises qui font l'objet de vives controverses par rapport aux facteurs ESG (à savoir des activités ou des nouvelles qui pourraient nuire aux perspectives, à la réputation ou au rendement du titre de l'entreprise). Cela témoigne de la gestion du risque de chaque entreprise en portefeuille.

### ÉTUDE DE CAS : INTERVENTION APRÈS D'UNE ENTREPRISE EN PORTEFEUILLE CONCERNANT LA DÉCARBONISATION

## NFI Group

Dans le cadre de son mécanisme d'intégration carbone, l'équipe Mackenzie Betterworld s'entretient avec des entreprises fortement émettrices pour comprendre leur stratégie de décarbonisation de leurs activités et chaînes d'approvisionnement. En décembre 2021, elle a estimé que NFI Group faisait partie des 10 principaux émetteurs de CO<sub>2</sub> de son portefeuille canadien et a également constaté que l'entreprise ne respectait pas les engagements de l'Accord de Paris. L'équipe a pu établir que le chauffage et la climatisation des installations de production représentaient une part importante des émissions de NFI Group. Dans le cadre de l'appel de mobilisation, l'entreprise a expliqué comment elle prévoyait réduire ses émissions. Il a également été confirmé que NFI Group n'offrait pas aux membres de la direction de mesures incitatives liant leur rémunération aux objectifs ESG, pratique exemplaire pour les entreprises sur la voie de la décarbonisation. Peu de temps après l'appel, l'équipe Mackenzie Betterworld a écrit au conseil d'administration de NFI Group pour encourager l'entreprise à améliorer ces problématiques ESG, plus précisément la décarbonisation et la rémunération de la direction, ainsi qu'à envisager une politique liée à l'Accord de Paris et la publication d'un engagement de carboneutralité vérifié par la SBTi. En janvier 2022, l'équipe Mackenzie Betterworld a reçu du président du conseil d'administration de NFI Group une réponse décrivant son plan d'action pour la prise en compte et l'application des recommandations de l'équipe.

■ Actions canadiennes Mackenzie Betterworld ■ Indice composé S&P/TSX

# Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld

## OBJECTIF

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres d'entreprises situées partout dans le monde qui sont considérées comme ayant des pratiques ESG progressistes.

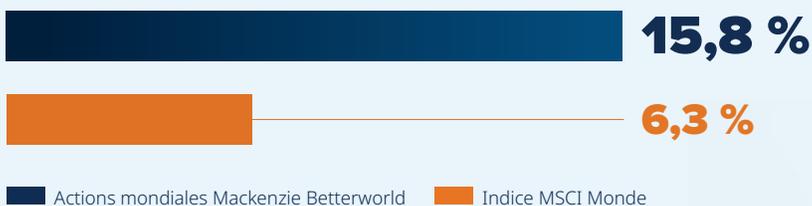
## CONTRIBUTION AUX ODD DES NATIONS UNIES

On évalue le Fonds pour déterminer la contribution positive ou négative des produits ou services d'une entreprise en portefeuille aux ODD des Nations Unies.



## Impact durable global

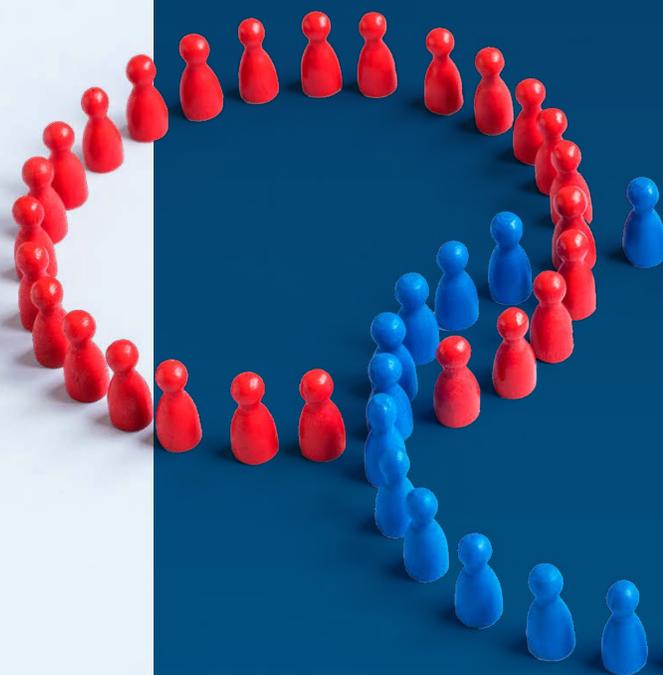
Le Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld contribue davantage aux ODD des Nations Unies que son indice de référence.



## Le Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld contribue aux ODD suivants :



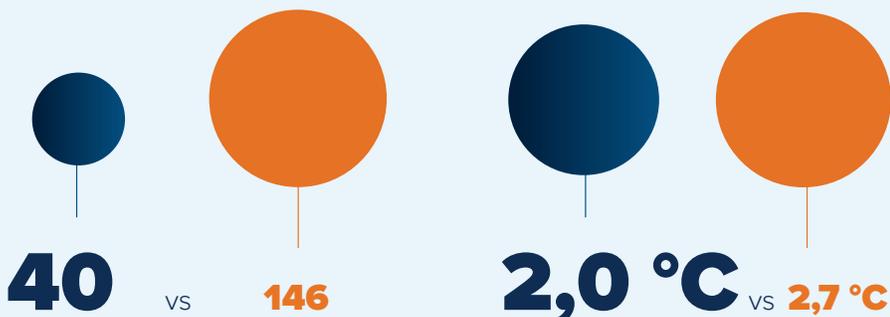
Pour la liste complète des ODD des Nations Unies, voir la page 3.



## INDICATEURS ESG EN DATE DE JUIN 2022

Les sources sont présentées dans le tableau « Définitions des mesures ESG » à la page 11.

## Indicateurs environnementaux



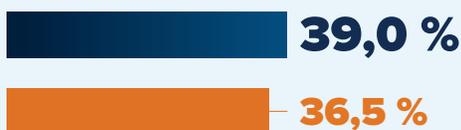
### Intensité carbone moyenne pondérée (teqCO<sub>2</sub>/M\$ US)

L'indice ICMP mesure l'exposition du Fonds aux entreprises à forte intensité carbone en calculant les tonnes d'équivalent de dioxyde de carbone émises par million de dollars américains de revenus (teqCO<sub>2</sub>/M\$ US).

### Hausse implicite de la température

Une hausse implicite de la température inférieure indique que les émissions de GES du portefeuille conduisent à un réchauffement de la planète moins élevé.

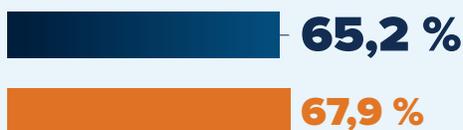
## Indicateur environnemental



### Pourcentage d'entreprises ayant des cibles approuvées par la SBTi

39 % des entreprises du Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld ont des cibles alignées sur la Science Based Targets initiative (SBTi), soit davantage que son indice de référence.

## Indicateur social



### Représentation féminine au conseil d'administration

Les entreprises comptant plus de 30 % de femmes au sein de leur conseil d'administration représentent 65,2 % de la pondération du Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld. La diversité des conseils d'administration favorise un plus large éventail de points de vue lors des discussions.

## Indicateur de gouvernance



### Pondération des entreprises exposées à de vives controverses

Ce fonds n'investit pas dans des entreprises qui font l'objet de vives controverses par rapport aux facteurs ESG (à savoir des activités ou des nouvelles qui pourraient nuire aux perspectives, à la réputation ou au rendement du titre de l'entreprise). Cela témoigne de la gestion du risque de chaque entreprise en portefeuille.

■ Actions mondiales Mackenzie Betterworld ■ Indice MSCI Monde

## ÉTUDE DE CAS : INTERVENTION AUPRÈS D'UNE ENTREPRISE EN PORTEFEUILLE CONCERNANT LA DIVERSITÉ

### Brookfield Renewable

Dans le cadre de notre thématique d'engagement envers la diversité, l'équipe Mackenzie Betterworld a engagé un dialogue à plusieurs volets avec Brookfield Renewable pour encourager l'entreprise à diversifier la représentation de genre au sein de son conseil d'administration, qui comptait moins de 30 % de femmes et aucune cible ou politique officielle de diversité de genre. L'équipe de Betterworld a tenu plusieurs réunions avec Brookfield Renewable Partners depuis novembre 2021 et a envoyé une lettre au conseil pour lui faire part de ses préoccupations. À la conférence téléphonique de juin 2022, l'équipe a été informée que Brookfield Renewable Partners avait accueilli M<sup>me</sup> Deasley, Ph. D. dans son conseil d'administration en mai 2022; il s'agit d'une troisième administratrice dans un conseil de neuf membres, ce qui porte la représentation féminine à 33 %. L'équipe de Betterworld félicite Brookfield Renewable Partners et l'encourage à envisager l'adoption d'une politique et d'une cible officielles de diversité de genre pour maintenir ou continuer à améliorer ce ratio à l'avenir.

## Comment et pourquoi nous intervenons

L'approche de gestion de l'équipe Mackenzie Betterworld lui permet de promouvoir une transparence et une responsabilisation accrues des entreprises à l'égard des principaux thèmes ESG, ainsi qu'une responsabilité d'entreprise plus significative, sur le plan tant social qu'environnemental. Elle permet également d'optimiser la création de valeur pour les parties prenantes et d'accroître la valeur pour les actionnaires, tout en accélérant l'impact positif sur les grands thèmes d'investissement responsable dans le but de réaliser les objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies.

Le facteur de différenciation le plus important de l'équipe Betterworld est son engagement, auprès des entreprises en portefeuille, à comprendre leurs cibles et leur volonté d'apporter des changements positifs. L'équipe utilise différents modes de communication et, lorsque la situation le justifie, elle envoie des lettres à la présidence du conseil d'administration d'une entreprise pour préciser ses attentes.

## Processus d'intervention

Grandes étapes	Résultat
Premier contact	L'entreprise ne répond pas à la tentative de contact.
Accusé de réception	L'entreprise accuse réception du contact, mais n'agit pas ou ne s'engage pas à agir.
Reconnaissance positive	L'entreprise reconnaît les préoccupations et les risques connexes, mais ne s'engage pas à apporter des changements.
Engagement à apporter des changements	L'entreprise reconnaît les préoccupations et s'engage à instaurer des politiques et des plans pour concrétiser son engagement.
Engagement public	L'entreprise reconnaît les préoccupations, s'engage à mettre en œuvre le changement et déclare publiquement son engagement.

## Nos cibles d'intervention

### DIVERSITÉ DE GENRE ET DIVERSITÉ RACIALE

Les entreprises sont de plus en plus surveillées et soumises à des pressions pour favoriser la diversité raciale et l'égalité des genres. L'équipe Betterworld a mis en place une stratégie ambitieuse pour encourager les entreprises à améliorer la diversité de genre et la diversité raciale et à l'appliquer au sein de leur conseil d'administration et de leur haute direction. L'équipe demande également aux entreprises de publier des données sur la diversité raciale et de genre par souci de transparence.

### DROITS DE LA PERSONNE DANS LA CHAÎNE D'APPROVISIONNEMENT

Une mauvaise visibilité et une gestion inefficace des chaînes d'approvisionnement peuvent exposer les entreprises à des violations involontaires des droits de la personne, en particulier dans les régions du monde à haut risque où la surveillance réglementaire peut être nulle ou faible. L'équipe Mackenzie Betterworld intervient auprès des entreprises en portefeuille pour veiller à ce qu'elles procèdent à une cartographie détaillée des risques des fournisseurs directs et indirects et à ce qu'elles aient des plans en place pour mettre fin aux relations qui les exposent à des risques insoutenables. Nous exigeons aussi des déclarations publiques sur les problèmes de conformité et la gestion des mesures correctives.

### NOURRIR L'AVENIR

La production, la distribution et l'emballage d'aliments à l'échelle mondiale sont responsables d'importantes émissions de gaz à effet de serre et ont des effets négatifs sur les écosystèmes de la planète. Les pratiques agricoles non durables exacerbent ces effets. L'équipe explore les possibilités d'intervention pour encourager les entreprises de production alimentaire et les entreprises connexes à adopter des politiques de protection de la biodiversité, à fixer des cibles de réduction des émissions et des déchets et à investir dans des pratiques agricoles durables.

### SOLUTIONS AU PLASTIQUE

Le développement de solutions de remplacement et le recyclage des plastiques sont essentiels pour réduire les déchets et les impacts négatifs sur la biodiversité et nos écosystèmes. L'équipe encourage les fabricants de produits de consommation de base à mettre en place des cibles et des procédures robustes de réduction des déchets de plastique, à élaborer des politiques de réduction de perte de la biodiversité et à investir dans des solutions de remplacement des plastiques à tous les paliers de fonctionnement.

### BANQUES ET ENVIRONNEMENT

Grâce à des investissements dans les innovations énergétiques renouvelables et vertes, le secteur financier a un rôle important à jouer dans la transition mondiale vers l'énergie verte. De nombreuses banques s'engagent volontairement à réduire leurs prêts pour des projets qui peuvent nuire à l'environnement. Cependant, sans responsabilisation, ces engagements risquent de ne pas être tenus. L'équipe collabore avec les banques en portefeuille pour veiller à ce qu'elles honorent leurs engagements et encourage l'adoption de politiques rigoureuses de gestion de l'environnement, notamment la réduction des prêts accordés aux entreprises de combustibles fossiles.

### ÉMISSIONS DE CARBONE

La gestion des émissions de carbone des entreprises est cruciale pour lutter contre le changement climatique et atteindre la cible de l'Accord de Paris, qui consiste à limiter le réchauffement de la planète à 1,5 °C. L'équipe passe régulièrement en revue les placements du portefeuille en fonction de leurs émissions directes et indirectes et intervient auprès des émetteurs les plus importants pour favoriser la mise en place de plans solides de réduction des émissions, le respect de l'Accord de Paris, les engagements de carboneutralité et l'adoption d'échéances précises.

# Cotes ESG des fonds

Fonds d'actions canadiennes Mackenzie Betterworld	Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld
<b>Notation ESG des fonds MSCI</b>	
AA	AAA
<b>Cote de durabilité Morningstar</b>	
	
<b>Niveau de risque</b>	
Moyen	Moyen
<b>Indice de référence</b>	
Indice composé S&P/TSX	Indice MSCI Monde
<b>Mesures de durabilité Morningstar<sup>1</sup></b>	
<b>COTE DE RISQUE ENVIRONNEMENTAL DU PORTEFEUILLE</b>	
PORTEFEUILLE : 4,86	PORTEFEUILLE : 3,14
INDICE DE RÉFÉRENCE : 5,97	INDICE DE RÉFÉRENCE : 4,36
<b>COTE DE RISQUE SOCIAL DU PORTEFEUILLE</b>	
PORTEFEUILLE : 8,45	PORTEFEUILLE : 8,19
INDICE DE RÉFÉRENCE : 8,90	INDICE DE RÉFÉRENCE : 8,77
<b>COTE DE RISQUE DE GOUVERNANCE DU PORTEFEUILLE</b>	
PORTEFEUILLE : 5,83	PORTEFEUILLE : 6,54
INDICE DE RÉFÉRENCE : 6,33	INDICE DE RÉFÉRENCE : 6,97
<b>IMPLICATION DANS LES COMBUSTIBLES FOSSILES</b>	
PORTEFEUILLE : 4,5 % <sup>2,3</sup>	PORTEFEUILLE : 0,0 %
INDICE DE RÉFÉRENCE : 30,52 % <sup>4</sup>	INDICE DE RÉFÉRENCE : 9,77 % <sup>4</sup>
<b>IMPLICATION DANS DES SOLUTIONS CARBONE</b>	
PORTEFEUILLE : 6,94 %	PORTEFEUILLE : 16,11 %
INDICE DE RÉFÉRENCE : 6,39 %	INDICE DE RÉFÉRENCE : 7,79 %

<sup>1</sup> Les mesures de durabilité sont définies à droite.

<sup>2</sup> Le fonds détient en portefeuille le Chemin de fer Canadien Pacifique, entreprise impliquée dans le transport du pétrole et du gaz. Conformément à la politique de sélection négative de Betterworld, l'entreprise est un placement admissible, puisqu'elle est essentielle au transport de biens et services, particulièrement dans les régions qui seraient isolées autrement, comme les communautés du nord du Canada durant l'hiver.

Cela reflète l'implication dans les combustibles fossiles de 4,5 % pour le fonds d'actions canadiennes.

<sup>3</sup> Données trimestrielles uniquement (30 juin 2022).

<sup>4</sup> Au 30 juin 2022 (données trimestrielles).

Les caractéristiques et les résultats ESG de chaque fonds peuvent différer occasionnellement. La notation ESG MSCI de chaque fonds et les cotes de durabilité Morningstar n'évaluent pas les objectifs d'investissement liés aux facteurs ESG ni les stratégies ESG utilisées par les fonds, et ne sont pas une indication de la manière dont les facteurs ESG sont intégrés par le fonds. D'autres fournisseurs peuvent également préparer des notations ESG applicables à des fonds sur la base de leurs propres méthodologies, lesquelles peuvent différer des méthodologies utilisées par Morningstar ou MSCI, selon le cas.

Veillez consulter le prospectus simplifié des fonds pour obtenir de plus amples renseignements sur les objectifs et les stratégies d'investissement de chaque fonds.

## Notations et cotes

Dans le présent rapport, nous publions les cotes des fonds communs de placement et des FNB de Mackenzie par MSCI, Morningstar et Sustainalytics, lorsqu'elles sont disponibles.

La notation ESG des fonds MSCI s'appuie sur la méthodologie ESG de MSCI pour déterminer dans quelle mesure un fonds tire parti des occasions et atténue les risques dans son portefeuille. Les cotes sont alphabétiques : CCC, B (à la traîne), BB, BBB, A (moyenne) et AA, AAA (chefs de file).

Les cotes de durabilité Morningstar se fondent sur les notes de Sustainalytics, qui évaluent comment un fonds gère ses risques ESG comparativement à ses pairs, cinq globes étant la cote la plus élevée.

Les termes suivants sont utilisés dans les mesures de Morningstar que nous présentons pour chaque fonds :

- **Cotes de risque du portefeuille :** Des notes allant de 0 à 100 soulignent les risques associés à divers facteurs ESG. Les notes se situent habituellement entre 1 et 25 pour la plupart des fonds. Un nombre moins élevé traduit généralement une situation préférable.
- **L'implication dans les combustibles fossiles** indique le pourcentage de l'actif du fonds investi dans l'extraction et la production de charbon thermique ou de pétrole et de gaz. Un pourcentage inférieur est préférable pour qui veut éviter complètement les combustibles fossiles. De nombreux services publics axés sur l'énergie renouvelable et la décarbonisation ont encore des centrales électriques alimentées au charbon ou au gaz naturel. Par conséquent, un portefeuille peut être assorti d'un pourcentage plutôt élevé, tout en contribuant positivement à l'atténuation des changements climatiques.
- **L'implication dans des solutions carbone** indique le pourcentage de l'actif du portefeuille investi dans des activités comme la production, les produits et les services d'énergie renouvelable, l'efficacité énergétique et les processus et produits connexes, les bâtiments verts et les technologies connexes, et le transport écologique, notamment les véhicules, technologies, services et infrastructures. Un pourcentage plus élevé est préférable pour les investisseurs soucieux de l'environnement qui veulent agir en faveur de la décarbonisation.

# Définitions des mesures ESG

Mesures ESG	Définitions	Source
Notation ESG des fonds MSCI	<p>La <b>notation ESG des fonds</b> de MSCI est conçue pour mesurer les caractéristiques ESG des composants d'un fonds. MSCI utilise un système de notation, allant de CCC (à la traîne) à AAA (chef de file), qui prend en compte la note de chaque entreprise, la tendance ESG et le risque extrême lié aux facteurs ESG. La notation est déterminée sur la base d'une moyenne pondérée des notations des entreprises en portefeuille du fonds en question.</p> <p><i>Ces notations sont mises à jour chaque mois. Nous avons communiqué les notations en date du début de février.</i></p> <p><i>Selon la méthodologie de notation ESG des fonds de MSCI, un portefeuille doit répondre à un critère d'admissibilité d'au moins 65 % d'actifs sous gestion couverts pour mériter une notation publique.</i></p>	MSCI Inc., 2022
Cote de durabilité Morningstar (globes)	<p>Selon la <b>méthodologie de Morningstar</b>, la cote de durabilité est une mesure du rendement d'un portefeuille et de ses avoirs à travers le prisme des facteurs ESG, comparativement à son groupe de pairs. Un nombre élevé de globes indique que le portefeuille présente des risques ESG faibles. La cote est déterminée sur la base d'une moyenne pondérée des cotes des entreprises en portefeuille du fonds en question.</p> <p><i>Les notes sont les suivantes : Élevé = 5 globes, Supérieur à la moyenne = 4 globes, Moyen = 3 globes, Inférieur à la moyenne = 2 globes, Faible = 1 globe.</i></p> <p><i>Ces cotes sont mises à jour chaque mois. Nous avons communiqué les notations en date du début de janvier.</i></p> <p><i>Selon la cote de durabilité Morningstar, un portefeuille doit avoir au moins 67 % d'actifs sous gestion couverts pour mériter une notation publique.</i></p>	Morningstar, Inc., 2022
Impact durable global	<p>L'impact durable mesure l'exposition des revenus aux solutions d'impact durable, ce qui indique dans quelle mesure les revenus des entreprises sont exposés à des produits et services qui contribuent à résoudre les principaux défis sociaux et environnementaux du monde. Il est calculé en fonction d'une moyenne pondérée, sur la base des pondérations du portefeuille et du pourcentage des revenus de chaque émetteur qui sont générés à partir de solutions d'impact durable. Par ailleurs, les revenus générés à partir de solutions d'impact durable d'entreprises ayant des externalités négatives sont exclus.</p>	MSCI Inc., 2022
Intensité carbone moyenne pondérée (teqCO <sub>2</sub> /VENTES en M\$)	<p>Mesure de l'exposition aux entreprises à forte intensité carbone. Elle s'appuie sur l'indice MSCI CarbonMetrics et est calculée sous forme de moyenne pondérée de l'intensité carbone des émetteurs du portefeuille. À l'échelle des émetteurs, l'intensité carbone est le ratio entre les émissions annuelles de carbone de portée 1 et 2 et les revenus annuels.</p>	MSCI Inc., 2022
Hausse implicite de la température	<p>La hausse implicite de la température d'un fonds mesure l'alignement cumulé des températures d'un fonds (en °C) sur le maintien de la hausse de la température mondiale à 2 °C d'ici 2100. Le calcul utilise une approche budgétaire globale qui compare la somme des dépassements des budgets d'émissions financés à la somme des budgets d'émissions de carbone financés pour les placements sous-jacents du portefeuille. Le total du dépassement ou de la sous-estimation des émissions de carbone du fonds est ensuite converti en un degré d'augmentation de la température au moyen de l'approche scientifique de la réponse climatique transitoire aux émissions cumulées de carbone. Par exemple, une hausse implicite de la température de 2,5 °C attribuée à un fonds donné indiquerait que le fonds dépasse sa juste part du budget carbone mondial, et que si tout le monde dépassait sa juste part d'une proportion semblable, nous nous retrouverions avec un réchauffement mondial de l'ordre de 2,5 °C. La base de répartition utilisée pour définir la participation financée d'un fonds est la valeur d'entreprise, trésorerie comprise.</p>	MSCI Inc., 2022
Entreprises ayant des cibles approuvées par la SBTi	<p>Pourcentage de la valeur marchande du portefeuille exposé à des entreprises dont les cibles climatiques sont approuvées par la Science Based Targets initiative (SBTi).</p>	MSCI Inc., 2022
Représentation féminine de 30 % au conseil d'administration (%)	<p>Pourcentage de la valeur marchande du portefeuille exposé à des entreprises où les femmes comptent pour au moins 30 % des membres du conseil d'administration.</p>	MSCI Inc., 2022
Exposition à de vives controverses	<p>Pourcentage de la valeur marchande du portefeuille exposé à des entreprises qui font face à une ou plusieurs vives controverses en matière d'environnement, de clientèle, de droits de la personne, de droits du travail et de gouvernance.</p>	MSCI Inc., 2022



**MACKENZIE**

Placements

Pour permettre les comparaisons entre nos portefeuilles, nous ajustons leurs mesures de manière à obtenir une couverture de notation d'environ 100 % pour tous les ensembles de données utilisés dans notre analyse ESG des actions et des instruments à revenu fixe des entreprises. En raison de la nature de la couverture des données ESG, les titres inadmissibles, tels que la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les FNB, les titres d'État, les marchandises, les produits dérivés, les positions vendeur et les parts de fonds communs de placement, ont été exclus de l'analyse, car ils ne sont pas applicables ou disponibles. L'indicateur de dette labellisée ESG s'applique uniquement aux instruments à revenu fixe, dont les titres de sociétés et les titres d'État. Conformément à notre méthodologie, nous n'avons fait état des mesures ESG que pour les fonds dont la pondération du portefeuille est supérieure à 70 %, en ne tenant compte que des titres admissibles. Ce seuil ne s'applique pas à nos mesures des dettes labellisées ESG ou des objectifs fondés sur la science.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, ainsi qu'à des frais de gestion et autres. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs ne sont pas des placements garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont de par leur nature assujettis entre autres à des risques, incertitudes et hypothèses pouvant donner lieu à des écarts significatifs entre les résultats réels et ceux exprimés dans les présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, mais sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements au chapitre des lois fiscales, les poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues ou les catastrophes. Veuillez soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et ne pas accorder une confiance exagérée aux renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif contenu aux présentes n'est valable qu'en date de septembre 2022. Il ne faut pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de circonstances changeantes, d'événements futurs ou autrement.

Le contenu de ce rapport sur l'impact (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

Les produits de mesure des fonds de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ESG ») (« information ») fournissent des données environnementales, sociales et de gouvernance concernant les titres sous-jacents de plus de 23 000 fonds communs de placement et FNB à catégories d'actifs multiples dans le monde. MSCI ESG est un conseiller en placement inscrit en vertu de l'*Investment Advisers Act* de 1940. Les documents ESG de MSCI n'ont pas été soumis à la SEC des États-Unis ou à tout autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu son approbation. Aucune information ne constitue une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument ou produit financier ou d'une stratégie de négociation, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de rendements futurs, d'analyse, de prévision ou de prédiction. Aucune information ne peut être utilisée pour déterminer les titres à acheter ou à vendre ou le moment de les acheter ou de les vendre. L'information est fournie « en l'état » et l'utilisateur de l'information assume la totalité des risques liés à l'utilisation qu'il peut faire ou permettre à quiconque de faire de l'information.

Source : S&P Trucost Limited © 2022 Trucost

© [2022] Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : 1) sont la propriété de Morningstar et de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; et 3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à-propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

Données fournies par ISS ESG : Tous les droits sur les données fournies par Institutional Shareholder Services Inc. et ses sociétés affiliées (ISS) appartiennent à ISS et/ou à ses concédants de licence. ISS ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, et ne peut être tenue responsable de toute erreur, omission ou interruption des données fournies par ISS ou en rapport avec lesdites données.