



Gestion de placements **Manuvie**

Brochure destinée à l'épargnant

Fonds d'*initiatives* climatiques Manuvie

Viser la *croissance* à l'aide d'*initiatives* environnementales

Offert sur les plateformes de fonds communs de placement et de fonds distincts.

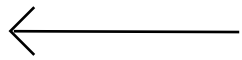


Table des matières

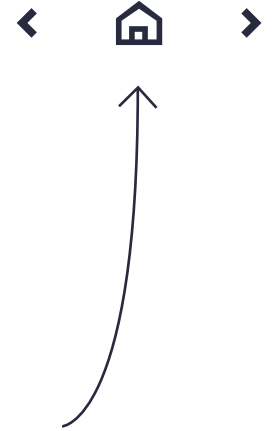
Investir avec conviction	4
L'avenir est carboneutre	5
Pourquoi maintenant?	6
Placements sous l'angle du climat	7
Une stratégie climatique audacieuse	8
Notre approche	9



Comment naviguer

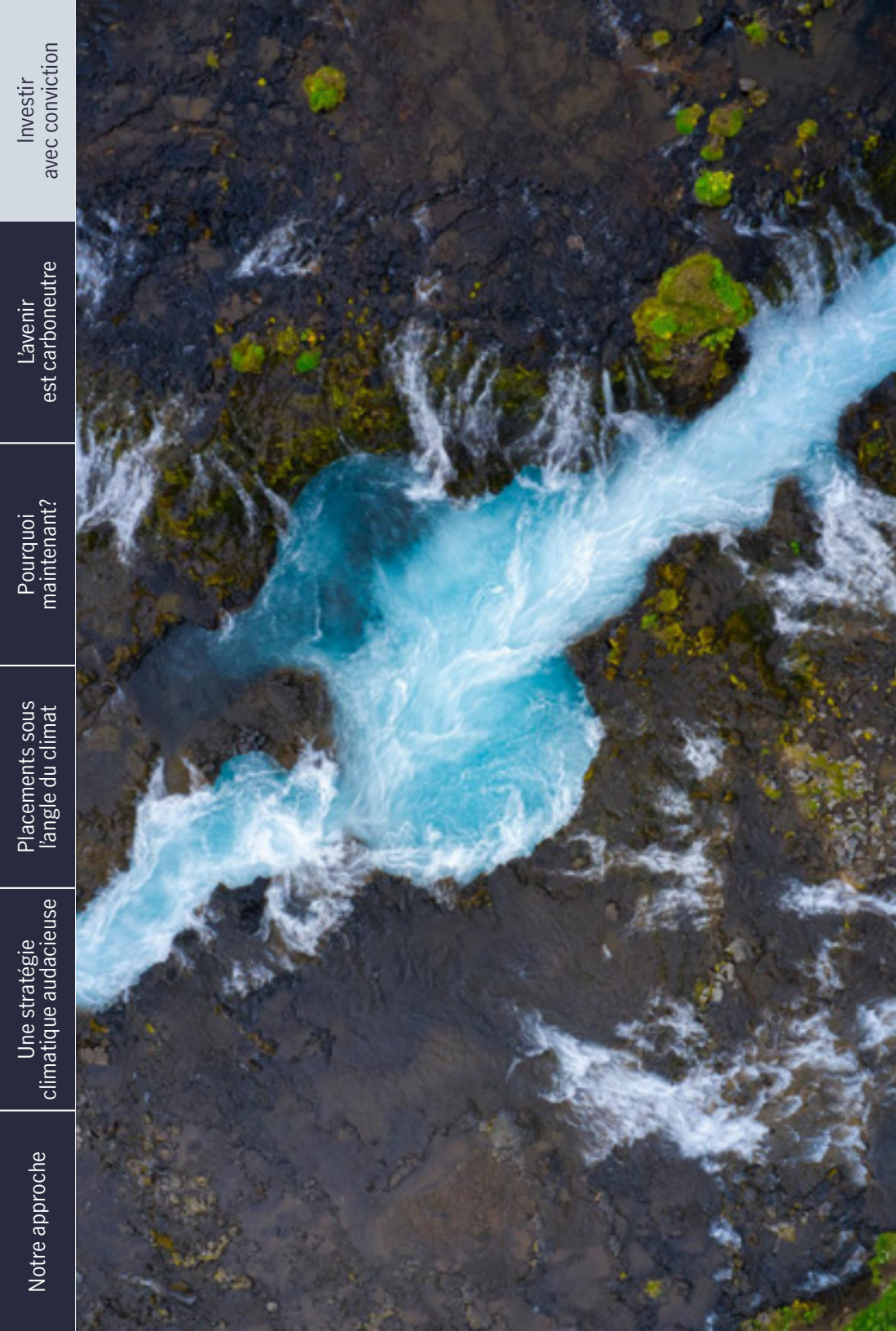


Cette barre latérale vous permet d'accéder à différentes sections du document.



Ces icônes vous servent d'aide à la navigation :

- ◀ Page précédente
- 🏠 Table des matières
- ▶ Page suivante
- ⦿ Pour en savoir plus



Investir
avec conviction

L'avenir
est carboneutre

Pourquoi
maintenant?

Placements sous
l'angle du climat

Une stratégie
climatique audacieuse

Notre approche



Investir avec conviction

Les changements climatiques n'ont pas seulement une incidence sur l'environnement.

L'investissement durable demande de comprendre les facteurs qui influent sur les risques et les rendements de chaque portefeuille que nous gérons. Plus que jamais, cela inclut des mesures pour lutter contre les changements climatiques.

Autrefois un fardeau, les politiques environnementales rigoureuses représentent maintenant des occasions pour de nombreuses sociétés de prendre les devants. Alors qu'un plus grand nombre de pays s'engagent à effectuer les efforts prévus par l'Accord de Paris visant à limiter le réchauffement de la planète, les sociétés découvrent des moyens d'ajouter de la valeur et de dépasser leurs homologues en prenant des mesures pour atteindre la carboneutralité.

Chez Gestion de Placements Manuvie, nous pensons que les sociétés de qualité qui montrent leur engagement envers l'environnement dégageront un rendement supérieur et représenteront moins de risque pour les investisseurs. Reconnus dans le secteur des placements respectant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), nous sommes fiers de vous présenter le Fonds d'initiatives climatiques Manuvie, qui intégrera activement les considérations liées au climat à la processus de sélection des titres.

L'avenir est carboneutre

L'Accord de Paris représente un consensus mondial sur la nécessité de prendre des mesures pour lutter contre les changements climatiques.

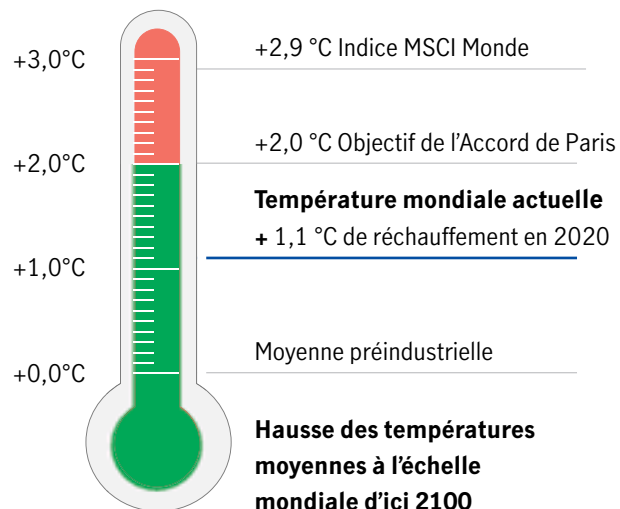
Afin de limiter les événements climatiques comme les inondations, les feux de forêt et les tempêtes violentes, près de 200 pays représentant plus de la moitié de l'économie mondiale se sont engagés à limiter la tendance du réchauffement de la planète à moins de 2 degrés Celsius par rapport aux niveaux préindustriels d'ici 2100.

Pour atteindre cet objectif ambitieux, les pays, les entreprises et les particuliers devront changer leur façon de penser et d'agir en ce qui concerne l'incidence de leurs actions sur l'économie et l'environnement.

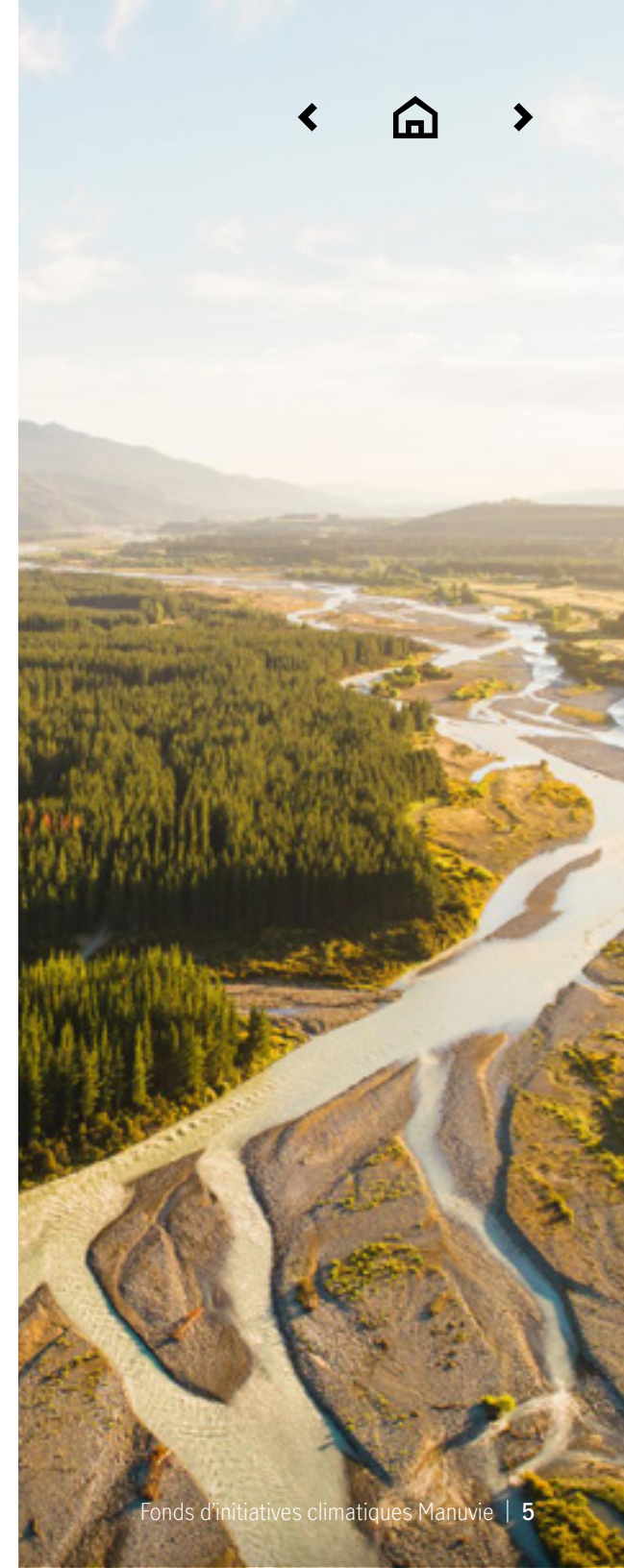
De plus en plus, les sociétés se conforment à l'Accord de Paris en adoptant des politiques et des pratiques visant à réduire leurs émissions de carbone. Ce qui devient clair, c'est que bon nombre de ces sociétés voient que leur position ferme sur les changements climatiques peut leur apporter des avantages financiers.

63 % des études, ce qui représente plus de 2 000 études, ont révélé que l'attention portée aux facteurs ESG a une incidence positive sur les rendements. ¹

Réduire le réchauffement



Sources : Gestion de placements Manuvie, MSCI et SBT.
En date de février 2021, à titre indicatif seulement.



¹ Source : Gunnar Friede, et coll. « ESG & Financial performance : Aggregated evidence from more than 2000 empirical studies », Journal of Sustainable Finance & Investment, octobre 2015, volume 5, numéro 4, p. 210 à 33; Deutsche Asset & Wealth Management Investment; analyse effectuée par McKinsey

Pourquoi maintenant?

Plus que jamais, les risques climatiques influent sur le rendement.

Au cours des prochaines années, nous croyons qu'il sera possible de distinguer clairement les sociétés qui s'engagent sérieusement à mettre en œuvre un programme environnemental de celles qui ne le font pas.

Les investisseurs n'auront pas à attendre des années avant de constater les avantages. Les sociétés qui ont pris des mesures pour réduire leur empreinte carbone ont de meilleures chances de réduire les risques d'entreprise et de renforcer la confiance de leurs actionnaires, de leurs clients et de leurs employés. Toutefois, il reste encore du travail à faire.

En nous inscrivant dans la démarche de l'Accord de Paris, nous pouvons ajuster nos décisions de placement en fonction des données climatiques, et ainsi offrir aux investisseurs une nouvelle façon de se joindre à la lutte contre les changements climatiques en gérant trois risques importants : risques physiques, risques de transition, actifs délaissés



Risques physiques

La multiplication des phénomènes climatiques extrêmes cause des milliards de dollars de dommages chaque année.



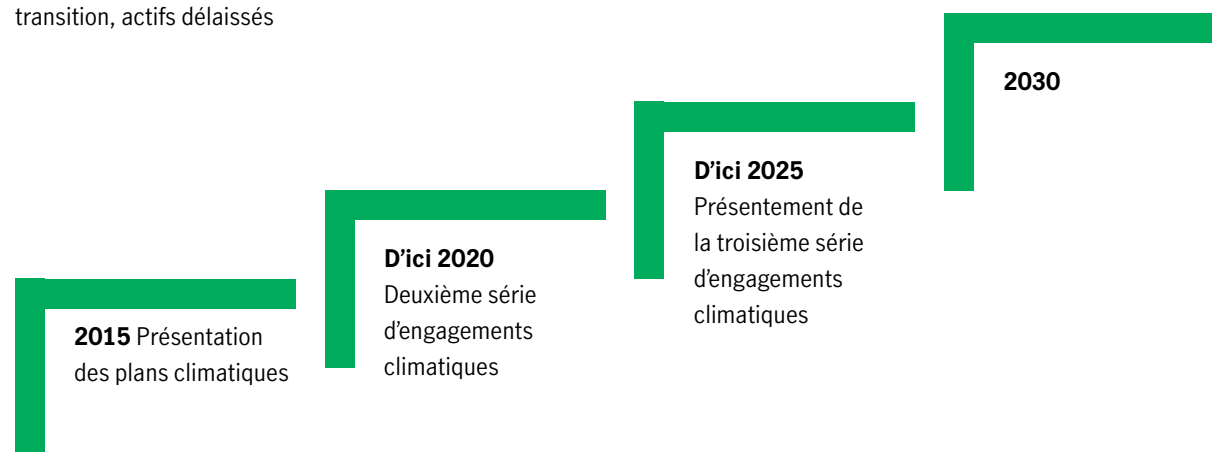
Risques de transition

Les entreprises qui tardent à s'adapter risquent de se voir imposer des amendes de plus en plus élevées et d'attirer l'attention des autorités de réglementation.



Actifs délaissés

Les actifs générant du carbone deviennent obsolètes en raison des mesures prises pour lutter contre les changements climatiques.



« Le mécanisme par paliers » instauré par l'Accord de Paris augmente les chances que les gouvernements renforcent leurs politiques d'ici 2025. À titre indicatif seulement.

Placements sous l'angle du climat

Un meilleur moyen de mesurer le véritable potentiel d'une société

La compréhension de l'incidence des politiques climatiques sur la valeur d'une société est essentielle pour comprendre son véritable potentiel.



Amélioration de la crédibilité

Un examen plus étendu et plus rigoureux de l'empreinte carbone récompensera les sociétés qui ont pris des mesures pour réduire leurs émissions.



Renforcement de la marque

Les marques associées à des politiques environnementales positives ont une plus grande valeur.



Exposition au risque moins élevée

La réduction du risque se traduit par une valeur accrue pour les actionnaires.



Préparation

Les sociétés qui reconnaissent l'importance d'un avenir neutre en carbone sont mieux préparées à y faire face.



Amélioration des flux de trésorerie

Les économies réalisées grâce à une énergie plus propre et à une gestion plus judicieuse des déchets peuvent être investies dans la croissance.



Rendements concurrentiels

Le MSCI KLD 400 Social Index a enregistré un rendement semblable ou supérieur à celui de l'indice S&P 500 au cours des 10 dernières années. ²

² Source : MSCI, Standard & Poor's, au 30 juin 2020. Le MSCI KLD 400 Social Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de 400 titres des États-Unis. Il offre une exposition à des sociétés dont les cotes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) sont exceptionnelles et exclut les sociétés dont les produits ont des répercussions sociales ou environnementales négatives.

Le Fonds d'initiatives climatiques Manuvie vise à dégager un rendement à long terme en investissant principalement dans un éventail diversifié d'actions mondiales d'émetteurs qui sont des chefs de file en matière d'atténuation des changements climatiques.

Une stratégie climatique audacieuse

Combinaison de la gestion active et de la surveillance du respect des principes de l'investissement durable

Gestion de placements Manuvie est reconnue dans le secteur pour ses placements respectant les facteurs ESG. En 2020, les Principes pour l'investissement responsable (PIR) des Nations Unies nous ont attribué la note A+ pour ce qui est de la stratégie et de la gouvernance liées aux facteurs ESG, et de l'intégration des actions inscrites et des titres de créance souverains, supranationaux et d'organismes gouvernementaux (SSA). Nous sommes aussi l'un des 20 seuls gestionnaires de placements à avoir été nommés au sein du groupe des leaders des PIR de 2020.³ En 2020, notre équipe ESG Amérique du Nord a été de nouveau lauréate du prix de la meilleure équipe ESG de gestion des placements en Amérique du Nord décerné par CFI.co.⁴

Le travail de notre équipe ESG est utilisé conjointement avec l'analyse de notre équipe Gestion des actions fondamentales, composée de huit membres⁵, qui effectue l'analyse fondamentale, l'évaluation, la gestion de portefeuille et la recherche.

Ce processus de placement intègre harmonieusement les considérations environnementales à l'analyse fondamentale de chaque titre du portefeuille.

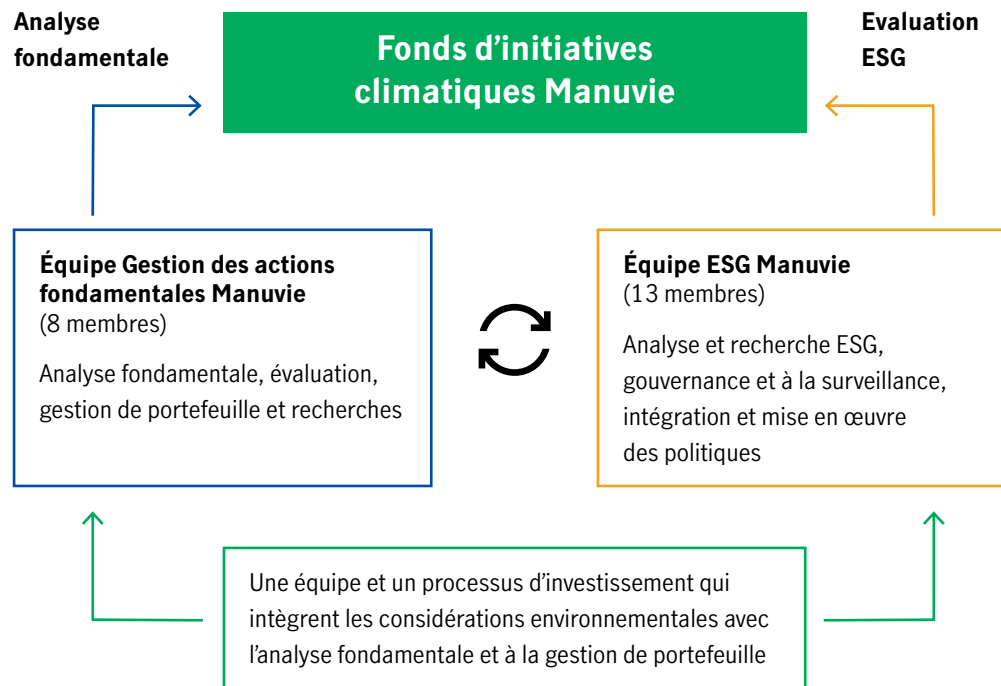
Meilleures notes dans le cadre des Principes pour l'investissement responsable (PIR)



³ Source: PRI Leaders' Group 2020: <https://www.unpri.org/showcasing-leadership/leaders-group-2020/6524.article>

⁴ Source: CFI.ca: <https://cfi.co/awards/north-america/2021/manulife-investment-management-best-esg-team-investment-management-north-america-2020/>

⁵ Au 31 décembre 2020.



À titre indicatif seulement. Au 31 décembre 2020.


Nous mobilisons régulièrement les sociétés dans lesquelles nous investissons pour les encourager à atténuer leur exposition au risque lié aux changements climatiques et à harmoniser leurs modèles d'affaires avec l'avenir à plus faible émission de carbone envisagé dans l'Accord de Paris.


Notre approche


Le climat n'est pas un critère. Il s'agit d'un facteur essentiel pour déterminer la valeur.

Le Fonds d'initiatives climatiques Manuvie commence par un univers de plus de 1 500 actions mondiales. Notre équipe ESG effectue une analyse rigoureuse de chaque société pour évaluer son plan en ce qui a trait au climat et les risques environnementaux. En collaborant étroitement avec l'équipe ESG, notre équipe Gestion des actions fondamentales intègre ces renseignements dans son analyse fondamentale et son processus de sélection des titres.

Principaux points à prendre en considération :

 **Engagement**
Respect des cibles fondées sur des données scientifiques et entière conformité à l'Accord de Paris au fil du temps.

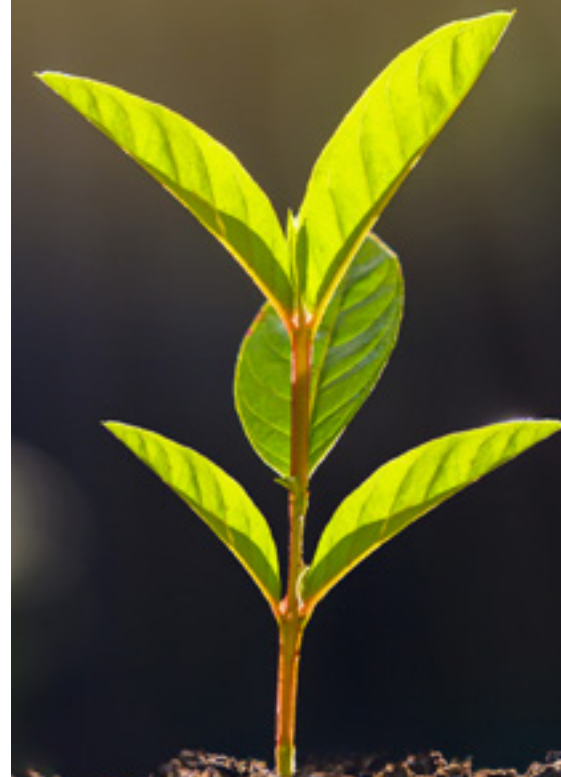
 **Revenus verts**
Revenu vert de 15 %, au minimum.

 **Sociétés chefs de file**
Bilan environnemental supérieur à celui de leurs pairs.

Incidence environnementale sur les résultats

L'équipe Gestion des actions fondamentales ajuste les états financiers des 10 dernières années de chaque société pour tenir compte des éléments non récurrents et non durables (comme les frais de restructuration, les options d'achat d'actions ou les impôts reportés). Cela donne une meilleure idée du potentiel d'une société, y compris des flux de trésorerie disponibles durables et le rendement en flux de trésorerie du capital investi.

La composition définitive du portefeuille est déterminée par les gestionnaires principaux Patrick Blais et Steve Belisle et tient compte non seulement de l'objectif de rendement supérieur à celui de l'indice de référence, mais aussi de l'incidence des facteurs de risque liés au climat.





Exemples de sociétés dotées de plans environnementaux :⁶

- **Microsoft** – D'ici 2025, la totalité de sa consommation d'électricité proviendra de la production d'énergie renouvelable et elle vise à afficher un bilan carbone négatif d'ici 2030. De plus, la société s'est engagée à éliminer la totalité du carbone émis par Microsoft depuis la création de la société en 1975, d'ici 2050.⁷
- **Mastercard** – En 2019, la société a atteint son objectif d'utiliser uniquement de l'énergie renouvelable dans le cadre de ses activités mondiales et, entre 2016 et 2020, elle a réduit ses émissions directes et indirectes de 43 %.⁸
- **Philips** – La société s'engage à rendre ses activités carboneutres d'ici 2020, à ce que plus de 75 % de sa consommation totale d'énergie provienne de sources renouvelables d'ici 2025 et à réduire les émissions de CO₂ dans l'ensemble de sa chaîne de valeur, conformément au scénario de réchauffement de la planète de 1,5 °C.⁹

⁶ Les sociétés abordées peuvent ne pas être représentatives des placements passés ou futurs du Fonds.

⁷ Source : Microsoft, 28 janvier 2021. <https://blogs.microsoft.com/blog/2021/01/28/one-year-later-the-path-to-carbon-negative-a-progress-report-on-our-climate-moonshot/>

⁸ Source : Rapport sur le développement durable de Mastercard 2019. <https://www.mastercard.us/content/dam/mccom/global/aboutus/Sustainability/mastercard-sustainability-report-2019.pdf>

⁹ Source : <https://www.philips.com/a-w/about/sustainability/climate-action>

L'investissement durable est la nouvelle norme.

72 % des investisseurs canadiens sondés s'intéressent à l'investissement durable.¹⁰

3 200 G\$

En 2020, la valeur des actifs ESG canadiens a fortement augmenté pour atteindre 3 200 milliards de dollars, ce qui constitue une progression de 48 % en seulement deux ans.¹¹

¹⁰ Source : Sondage d'opinion des investisseurs 2020, AIR : <https://www.riacanada.ca/fr/research/sondage-dopinion-des-investisseurs-de-lair-2020/>

¹¹ Source : Rapport de tendances de l'investissement responsable canadien (AIR) 2020 : <https://www.riacanada.ca/fr/research/rapport-de-tendances-de-ir-canadien-2020/>

Pour en savoir plus sur Gestion de placements Manuvie et le Fonds d'*initiatives* climatiques Manuvie, veuillez communiquer avec votre conseiller et visiter le site gpmanuvie.ca/climat

Mai 2021. Les points de vue et opinions peuvent changer sans préavis. Les rendements passés, ou la conviction de Gestion de placements Manuvie d'obtenir des rendements futurs, dégagés par suite de l'application de l'une ou l'autre des stratégies, ne sont pas indicatifs des rendements futurs et n'ont aucune influence sur ces derniers. Aucune stratégie de placement ni aucune technique de gestion des risques ne peuvent garantir le rendement ni éliminer les risques. Gestion de placements Manuvie ne donne pas de conseils juridiques ou fiscaux ou en matière de placement. Nous vous conseillons de consulter votre propre conseiller juridique, comptable ou autre avant de prendre une décision financière.

Nous considérons que l'intégration des risques liés à la durabilité dans le processus de prise de décision est un élément important pour déterminer les résultats à long terme en matière de rendement et constitue une technique efficace d'atténuation des risques. Notre approche en matière de développement durable offre un cadre souple qui en soutient la mise en oeuvre auprès de diverses catégories d'actif et équipes de placement. Bien que nous soyons d'avis que les placements durables mèneront à de meilleurs résultats de placement à long terme, rien ne garantit que les placements durables procureront de meilleurs rendements à long terme. En particulier, en limitant la gamme d'actifs pouvant être investis au moyen du cadre d'exclusion, de la sélection positive et des placements thématiques, nous pourrions renoncer à l'occasion d'investir dans un placement qui, selon nous, est susceptible de dégager un rendement supérieur au fil du temps.

Les Fonds Manuvie et les Catégories de société Manuvie sont gérés par Gestion de placements Manuvie limitée (anciennement Gestion d'actifs Manuvie limitée). Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de Gestion de placements Manuvie limitée. Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés aux placements dans des fonds communs de placement. Veuillez lire l'aperçu du fonds ainsi que le prospectus avant d'effectuer un placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers. La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Manuvie) est l'émetteur du contrat d'assurance FPG Sélect et du contrat d'assurance Mandats privés de placement Manuvie – Fonds distincts MPPM (Fonds distincts MPPM) de Gestion de placements Manuvie ainsi que le répondant des clauses de garantie contenues dans ces contrats. Pour discuter des fonds distincts avec Gestion de placements Manuvie, composez le 1 800 355-6776.

Manuvie, Gestion de placements Manuvie, le M stylisé et Gestion de placements Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence.