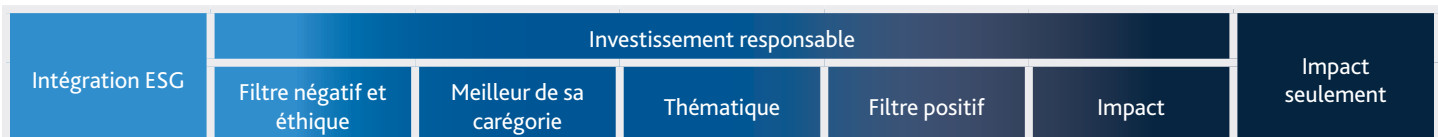


# Stratégie mondiale d'investissement d'impact

## L'investissement responsable chez Fiera

Chez Fiera Capital, nous avons le devoir d'agir avec diligence, d'une manière professionnelle et responsable, dans le meilleur intérêt de nos investisseurs et de nos parties prenantes afin de créer de la valeur durable à long terme. Nous avons la conviction que l'investissement responsable est un élément essentiel de notre capacité de bien nous acquitter de nos responsabilités et de notre mandat sans sacrifier les rendements. Signataire depuis 2009 des Principes pour l'investissement responsable (PIR) des Nations Unies, Fiera Capital encourage l'acceptation et la mise en œuvre de ces principes dans le secteur des placements. Nous intégrons les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus décisionnel fondamental en placement de toutes nos stratégies.

### GAMME DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE



Une **stratégie d'investissement d'impact** vise à avoir un impact social ou environnemental bénéfique et mesurable, en plus de dégager un rendement financier. Ces investissements sont effectués afin d'aborder les enjeux sociaux et environnementaux. Fiera Capital offre une stratégie mondiale d'investissement d'impact qui repose sur les objectifs de développement durable des Nations Unies et un processus de construction du portefeuille basé sur le *Impact Management Project*.



### Objectifs de développement durable des Nations Unies



### Impact Management Project

Le *Impact Management Project* (IMP) est un regroupement dont l'objectif est de bâtir un consensus mondial sur les moyens de mesurer, comparer et divulguer les impacts positifs des investissements. Le réseau structuré de l'IMP est composé d'organisations qui collaborent à l'établissement des normes de mesure et de gestion des impacts. Les travaux de l'IMP servent à mieux comprendre les impacts des différentes entreprises et des placements par rapport aux objectifs de développement durable. Le consensus dégagé par l'IMP est que les impacts peuvent être répartis en cinq dimensions :

- Quoi
- Qui
- Combien
- Contribution
- Risque

### Comité d'investissement d'impact

Objectifs de placement :

- Cible d'impact mesurable
- Rendement réel de 3 %

Sélection de titres selon l'impact

Répartition du portefeuille

Membres :

**Mondial** : François Bourdon, Craig Salway et Gord O'Reilly

**Canada** : Vincent Beaulieu, Nicolas Papageorgiou, Nicholas Smart et Lindsay Saldanha

**États-Unis** : Jonathan Lewis et Judy Temel

# Stratégie mondiale d'investissement d'impact



## Processus du portefeuille

<b>Catégories d'actif</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Revenu fixe (20 à 80 %)</b>: Obligations municipales, « vertes », sociales, d'infrastructures publiques et privées et autres</li><li>• <b>Revenu non-traditionnel (0 à 30 %)</b>: immobilier « vert » et social, infrastructure/énergies renouvelables, dette privée</li><li>• <b>Actions publiques mondiales (20 à 60 %)</b>: Toutes les capitalisations à l'échelle mondiale</li><li>• <b>Appréciation du capital non-traditionnelle (0 à 15 %)</b>: Placements privés d'impact</li></ul>
<b>Univers</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Parmi les placements potentiels de la Stratégie mondiale d'investissement d'impact de Fiera, notons les titres <b>en portefeuille actifs de tous les mandats de Fiera Capital</b>.</li><li>• <b>Nous veillons à ce que le risque de chaque investissement soit rémunéré adéquatement.</b></li></ul>
<b>Recherche</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Chaque placement potentiel est initialement analysé pour <b>son respect des objectifs de développement durable</b>.</li><li>• Ensuite, nous tâchons d'identifier les <b>controverses</b> qui pourraient avoir un <b>impact négatif</b> sur chacun d'entre eux.</li><li>• Nous attribuons aux titres qui passent ces étapes un pointage de 0 à 100, selon le système de pointage d'impact exclusif de Fiera Capital.</li><li>• Le pointage final tient compte des produits et services, des opérations et des autres activités (caritatives, par exemple) de l'entreprise qui ont un lien avec des objectifs de développement durable.</li></ul>
<b>Construction du portefeuille</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Les titres dont le pointage d'impact est <b>inférieur à 50</b> sont retirés de la liste.</li><li>• Les placements potentiels restants sont évalués selon trois dimensions (récompense, impact et risque) et les contraintes de taille et de liquidités.</li></ul>
<b>Reddition de comptes</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Outre les rapports standards sur le rendement et sa répartition, nous présenterons plusieurs rapports sur les impacts et les facteurs ESG pour ce fonds.</li></ul>

## Exemples

# SickKids®

 Pointage d'impact de Fiera: **82,5**

Plus important centre hospitalier de recherches canadien, Hospital for Sick Children (SickKids) est également le plus grand hôpital dédié à la santé des enfants au pays.

### Produits et services

- Hôpital pour enfants et centre de recherches situés à Toronto
- Objectif de développement durable numéro 3

### Opérations et autres activités

- SickKids International collabore avec des partenaires canadiens et internationaux afin d'améliorer la santé des enfants du monde entier
- Objectif de développement durable numéro 17



# Kingspan.

 Pointage d'impact de Fiera: **63,3**

Chef de file mondial en isolation et en enveloppes haute performance pour les bâtiments

### Produits et services

- Fabrication des matériaux d'isolation et de la technologie pour les bâtiments écoénergétiques
- Objectifs de développement durable numéros 7 et 11

### Opérations et autres activités

- Utilisation de bouteilles en plastique recyclées dans ses produits, et recyclage de ses déchets
- Objectif: fabriquer ses produits au moyen de sources entièrement renouvelables d'ici 2020 et consommation énergétique nette zéro de 75 % à ce jour
- Objectifs de développement durable numéros 12 et 13



Corporation Fiera Capital est une firme de placement mondiale qui compte des filiales dans différentes juridictions (collectivement « Fiera Capital »). Les renseignements et opinions exprimés dans le présent document se rapportent aux services de conseil en placement ou aux fonds de placement de Fiera Capital et sont fournis à titre indicatif seulement. Ils peuvent être modifiés et ne doivent pas servir de fondement à une décision de placement ou de vente. Les renseignements contenus dans le présent document ne constituent pas des conseils en placement et l'investisseur ne doit pas s'y fier pour prendre des décisions de placement. Ces renseignements ne doivent pas non plus être considérés comme une sollicitation d'achat ou une offre de vente d'un titre. Le présent document ne tient pas compte des objectifs et stratégies de placement d'un investisseur en particulier, de sa situation fiscale ni de son horizon de placement. Aucune représentation n'est faite et aucune garantie n'est donnée à l'égard de l'exactitude de ces renseignements et aucune responsabilité n'est assumée quant aux décisions fondées sur ceux-ci. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Les données relatives au fonds communs de Fiera Capital ne doivent pas être interprétées comme une offre publique de valeurs mobilières dans quelque juridiction que ce soit au Canada. Les parts des fonds communs de Fiera Capital sont offertes conformément à la convention de fiducie des fonds communs, uniquement aux investisseurs qui résident au Canada et qui respectent certaines exigences en matière d'admissibilité et d'achat minimum. Les données importantes sur les fonds communs de Fiera Capital, y compris un énoncé de l'objectif de placement du fonds commun, se trouvent dans la convention de fiducie des fonds communs, dont vous pouvez obtenir copie auprès de Fiera Capital. Les valeurs des parts et les rendements fluctuent. Veuillez lire la convention de fiducie des fonds communs avant d'investir. Toutes les données sur le rendement sous-entendent un réinvestissement des distributions ou des dividendes et ne tiennent pas compte d'autres frais ou de l'impôt sur le revenu que doit payer le porteur de parts et qui ont pour effet de réduire les rendements. Les fonds communs ne sont pas garantis, leurs valeurs changent fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se répéter.