

Rapport sur la g erance et l'investissement responsable 2022

Scotia Gestion mondiale d'actifs_{MD}





Table des matières

- 3 Message du chef de
Gestion mondiale d'actifs Scotia
- 4 Présentation
- 5 Notre approche en matière
d'investissement responsable
- 8 Gouvernance interne de l'approche ESG
- 9 Engagement actif : études de cas
- 14 Données et analyse sur le vote par procuration
- 17 Solutions d'investissement responsable pour
répondre aux divers besoins de nos clients
- 25 Initiatives en matière de diversité, d'équité
et d'inclusion
- 30 Leadership éclairé
- 32 Engagement actif auprès des principales
organisations axées sur l'investissement
responsable
- 34 Regard vers l'avenir



Neal Kerr

Chef, Gestion mondiale d'actifs Scotia

Message du chef de Gestion mondiale d'actifs Scotia

À Gestion mondiale d'actifs Scotia*, nous avons à cœur d'aider notre clientèle à prospérer au moyen de solutions de placement et d'une gamme complète de conseils en gestion de patrimoine. Guidés par notre mission, pour l'avenir de tous, nous tenons compte des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), afin de lui offrir une valeur à long terme.

Le paysage d'investissement évolue constamment : de nouveaux règlements voient le jour dans plusieurs territoires, on donne de plus en plus d'importance aux facteurs ESG, et il y a des événements géopolitiques majeurs à considérer. Dans cette optique, nous sommes fiers de présenter nos activités et réalisations de la dernière année dans les trois grands domaines suivants :

- **CLIENTS** – Nous avons continué de développer notre gamme de solutions de placement ESG sous la bannière Fonds Dynamique, amenant ainsi à 20 le nombre de solutions spécialisées de la plateforme multimarque de Gestion mondiale d'actifs Scotia et de ses sociétés affiliées.
- **SOCIÉTÉS** – Nous avons exploité nos capacités de recherche active pour nous adjoindre le concours des directions de sociétés, dans divers secteurs, sur divers thèmes. Nous y reviendrons plus loin. Nous avons joué un rôle de premier plan pour mobiliser les organisations axées sur l'investissement responsable qui continuent à façonner les politiques et à influencer sur les marchés financiers afin de surmonter différents défis sociétaux.

- **CULTURE** – Nous avons fait progresser nos initiatives de diversité, équité et inclusion (DEI) dans l'ensemble de nos activités, en mettant l'accent sur l'attraction, la fidélisation et le perfectionnement des meilleurs talents issus de la diversité à Gestion mondiale d'actifs Scotia. Par exemple, à titre de commanditaire bienfaiteur du programme Women in Asset Management de la Ivey Business School de l'Université Western Ontario, nous avons engagé six femmes stagiaires pour leur donner les compétences et les connaissances requises pour faire carrière dans le secteur.

Nous sommes heureux de voir que les facteurs ESG demeurent une considération importante dans le domaine de l'investissement. Nous prenons notre rôle de gardien du capital de nos clients au sérieux et nous prenons en compte les facteurs ESG de façon réfléchie pour offrir des solutions bien conçues qui répondent aux objectifs et attentes des clients.

Nous serons ravis de poursuivre dans cette veine au fil du prochain exercice avec diligence et innovation, notre regard tourné vers l'avenir.

* Par notre représentant inscrit Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Présentation

Gestion mondiale d'actifs Scotia, l'un des grands gestionnaires de fonds du Canada, offre un large éventail de solutions de placement pour répondre aux besoins des clients au Canada et dans le monde.

Nous prenons très au sérieux la gestion des actifs de nos clients et nous avons à cœur de les aider à prospérer au moyen de solutions de placement et d'une gamme complète de conseils en gestion de patrimoine.

Notre équipe de placement multidisciplinaire assure une gestion active à forte conviction appuyée par un cadre rigoureux de gestion des risques. Forte de plus de 60 ans d'expérience et de valeurs fondamentales solidement ancrées, l'équipe de placement continue d'évoluer pour répondre aux nouveaux besoins des investisseurs.

Gestion mondiale d'actifs Scotia et ses sociétés affiliées servent une des clientèles les plus diversifiées du secteur par l'intermédiaire de plusieurs marques et plateformes. Par conséquent, nous offrons à nos clients un large éventail d'options pour protéger et faire croître leur épargne et leur permettre d'atteindre leurs objectifs financiers.

300 G\$ +*



200 +



10 +



2 millions +



en ASG¹

membres de l'équipe
de placement²

canaux de distribution³

clients⁴

* Actif total géré par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., au 31 janvier 2023

¹ L'actif sous gestion correspond aux actifs gérés de manière discrétionnaire par Gestion mondiale d'actifs Scotia et ses sociétés affiliées, qui touchent des frais de gestion de placement à cet égard. Actif sous gestion en \$ CA.

² Les professionnels en placements comprennent les membres du personnel inscrits de Gestion mondiale d'actifs Scotia et de ses sociétés affiliées.

³ Les réseaux de distribution représentent différents types d'intermédiaires financiers par le truchement desquels Gestion mondiale d'actifs Scotia offre ses solutions de placement.

⁴ Le nombre de comptes actifs pour lesquels Gestion mondiale d'actifs Scotia et ses sociétés affiliées touchent des frais de gestion de placement.

Notre approche en matière d'investissement responsable

Gestion mondiale d'actifs Scotia prend très au sérieux la gestion des actifs de ses clients. Elle est convaincue que les facteurs ESG sont des éléments clés de la création de valeur à long terme.

Parce que nous sommes des gestionnaires de placements actifs, nous prenons en compte les facteurs ESG, appliquons une méthode de recherche exclusive et approfondie avec la participation active des gestionnaires de portefeuille et des analystes de recherche, et privilégions une approche rigoureuse des risques et des occasions de placement avec le soutien du comité de placements ESG.

Il est important de proposer des options aux clients, ce que fait Gestion mondiale d'actifs Scotia avec une variété de produits de placement, offerts par divers canaux de distribution. Notre gamme de produits comprend des mandats avec des objectifs de placement uniquement fondés sur le risque et le rendement ainsi que des produits de placement dont les objectifs intègrent les facteurs ESG en plus des considérations risque-rendement. Compte tenu de la solidité de notre équipe de placement, la grande majorité de nos produits sont gérés de façon active à

l'interne¹. Pour qu'une gestion de placements fondée sur les données fondamentales donne des résultats, il faut considérer tous les facteurs financiers et non financiers pertinents (ESG et autres). Notre excellente méthode de recherche examine tous les facteurs applicables. Elle est utilisée dans tous les mandats à gestion active interne¹. Dans le cadre des mandats axés sur le ratio risque-rendement, les facteurs ESG ne sont pas la priorité, mais ils sont pris en compte s'ils peuvent jouer sensiblement, avec d'autres facteurs, sur le risque et le rendement. Aucun résultat ou attribut général axé sur les facteurs ESG n'est fixé pour les portefeuilles de ces mandats.

Dans les mandats axés sur les facteurs ESG, les facteurs intégrés aux objectifs de placement forment la pierre angulaire des décisions de placement. Ces facteurs sont considérés non seulement sous l'angle risque-rendement du mandat, mais aussi sous celui de ses objectifs ESG.

PARTICIPATION ACTIVE

FACTEURS ESG



Environnement

- Changements climatiques
- Pollution de l'eau
- Énergie renouvelable



Société

- Diversité, équité et inclusion
- Normes du travail
- Esclavage moderne et travail des enfants



Gouvernance

- Indépendance du conseil
- Droits des actionnaires
- Pots-de-vin et corruption



Engagement auprès des sociétés

- Communication des points de vue et questions des équipes
- Connaissance approfondie des activités des sociétés



Vote par procuration

- Partie intégrante des pratiques exemplaires de gouvernance d'entreprise
- Composante essentielle du processus d'investissement

¹ Les termes « mandats actifs », « mandats à gestion active » et « mandats gérés activement » désignent les mandats activement pris en charge par l'équipe des placements de Gestion mondiale d'actifs Scotia, par opposition aux mandats passifs ou confiés à un sous-conseiller externe.

Perspective globale et intégrée

Cette approche structurée et systématique donne une vue d'ensemble des risques et des occasions de placement qui existent déjà ou qui pourraient se présenter.



Surveillance par le comité de placements ESG

Le comité de placements ESG relève directement du conseil d'administration de 1832² et est responsable :

- d'évaluer les politiques et les directives liées aux facteurs ESG;
- de soutenir la prise en compte des facteurs ESG dans les processus de placement;
- d'évaluer de potentiels produits d'investissement liés aux facteurs ESG;
- de vérifier que nos engagements ESG s'alignent sur les initiatives du secteur;
- de faciliter la communication d'information aux équipes de placement;
- de publier des communications externes sur les mesures ESG prises par la société.

Pour qu'un changement positif s'opère, les sociétés doivent s'adapter aux nouvelles normes de gouvernance et d'exploitation. Quand c'est pertinent, notre équipe de placement collabore étroitement avec les sociétés pour faciliter les progrès, ce qui l'aide à identifier les chefs de file potentiels de demain. Dans cette optique, l'équipe recherche des titres de sociétés affichant diverses caractéristiques susceptibles de favoriser le rendement, par exemple :

- structure de gouvernance garantissant la continuité des activités et la stabilité des résultats;
- activités durables conformes à la réglementation environnementale;
- normes de diversité et d'inclusion positives pour les clients, les employés et la collectivité.

² Gestion d'actifs 1832 S.E.C. est le gestionnaire de fonds d'investissement inscrit et fait affaire sous le nom de Gestion mondiale d'actifs Scotia.

COMITÉ DE PLACEMENTS ESG

Gestion mondiale d'actifs Scotia s'est dotée d'un comité de placements responsable de la surveillance et de l'encadrement de ses initiatives ESG.

Le comité est composé de membres de la direction, de gestionnaires de portefeuille d'expérience ainsi que de membres de l'équipe responsable du risque d'investissement, de la Conformité et d'autres secteurs.

“

« La confiance et l'intégrité sont le grand pilier de notre secteur. Depuis le début, l'authenticité et la transparence sont au cœur de notre stratégie ESG. Nous avons veillé à ce que nos rapports sur les aspects ESG et sur nos engagements externes rendent fidèlement compte de nos activités d'investissement et de notre gestion du capital de nos clients. »



Daniel Yungblut

Chef de la recherche et président du comité de placements ESG

MEMBRES DU COMITÉ DE PLACEMENTS ESG

Daniel Yungblut

Chef de la recherche et président du comité de placements ESG

Jim Morris

Directeur général, Gestion de placements, Gestion mondiale d'actifs Scotia

Équipes de gestion de portefeuille

Derek Amery, vice-président et gestionnaire de portefeuille principal, équipe des titres à revenu fixe de base

Jeremy Lucas, vice-président et gestionnaire de portefeuille, équipe des titres de créance spécialisés

Craig Maddock, vice-président et gestionnaire de portefeuille principal, chef de l'équipe de la gestion multiactifs

Eric Mencke, vice-président et gestionnaire de portefeuille, équipe des actions de valeur

Vishal Patel, vice-président et gestionnaire de portefeuille, équipe des titres à forte croissance

Jennifer Stevenson, vice-présidente et gestionnaire de portefeuille, équipe des actions productives de revenus

Myles Zyblock, stratège principal en placements

Unités fonctionnelles

Farida Atta, analyste, développement durable

Kevin Brown, vice-président, chef de la conformité

Michael Jones, analyste principal, développement durable

Keir Kerr, premier directeur, services d'experts-conseils en investissements

Rosh Panesar, gestionnaire de produits

Greg Storey, premier directeur, analyse de marché

Steven Wood, premier directeur, risque de placement

Gouvernance interne de la stratégie ESG

Nous avons mis en place divers paliers d'examen et d'assurance de la qualité pour les considérations ESG et les rapports et communications destinés aux parties prenantes.

Le comité de placements ESG est formé de membres de la direction de chacune des équipes de placement et des principaux employés responsables de la surveillance. Le comité fait valoir les pratiques exemplaires dans la considération des facteurs ESG auprès des diverses équipes de placement.

Le processus officiel comprend les examens trimestriels du comité de suivi des placements, pour vérifier que les gestionnaires de portefeuille se conforment au processus de placement et tiennent bien compte des facteurs importants dans leurs décisions, ce qui comprend les facteurs ESG quand il y a lieu. L'importance et la pertinence de ces facteurs sont considérées sous l'angle de leurs répercussions sur les objectifs de rendement de chaque mandat.

Pour les mandats dont les objectifs sont fondés sur des paramètres risque-rendement, nous ne faisons aucune déclaration et ne prenons aucun engagement concernant les attributs ESG des fonds. Il n'en reste pas moins que les

facteurs ESG peuvent être importants et capitaux dans l'atteinte de leurs objectifs de risque-rendement. Dans les mandats axés sur les facteurs ESG, les facteurs intégrés aux objectifs de placement jouent un rôle important et capital dans les décisions de placement et dans l'atteinte des objectifs.

Parce qu'il connaît intimement nos processus de placement, le comité de placements ESG est tout désigné pour examiner et approuver les affirmations et déclarations aux parties prenantes en matière ESG.

Gestion mondiale d'actifs Scotia applique à tous ses mandats sa politique sur les titres de négociation restreinte, qui s'inscrit dans la gestion des risques. Cette politique, qui évolue selon la situation, assure l'application de contrôles pour encadrer et surveiller des placements dans certains titres. Bien qu'elle n'exclut pas les facteurs ESG, elle n'a pas pour objet d'assurer l'alignement des portefeuilles de placement sur ces considérations.

MANDATS AXÉS SUR LES CONSIDÉRATIONS ESG

En plus des processus de gouvernance énoncés plus haut, nous nous conformons à des exigences supplémentaires pour nos mandats axés sur les facteurs ESG. Ces mandats intègrent spécifiquement des considérations ESG à leurs objectifs de placement. Les clients qui investissent dans ces mandats s'attendent à juste titre que ces engagements ESG soient aussi remplis.

Bien que le processus de gouvernance relatif aux aspects ESG puisse varier quelque peu d'un mandat à l'autre, un cadre général s'applique à tous. Pour chaque mandat, une liste d'émetteurs (approuvés ou exclus, selon le type de mandat) est établie.

Ainsi, seuls sont souscrits les titres de sociétés conformes aux objectifs et stratégies ESG du mandat visé.

De plus, à ses réunions mensuelles, le comité de placements ESG vérifie que les listes d'émetteurs sont toujours conformes aux paramètres du mandat correspondant et aux attentes raisonnables des clients. Si des émetteurs posent problème, le président du comité et le directeur général de la gestion de placements font rapidement un suivi auprès des gestionnaires responsables du mandat. Ensuite, les mesures requises sont prises, ce qui peut comprendre la liquidation du titre.

Engagement actif : études de cas

À Gestion mondiale d'actifs Scotia, l'engagement est un pilier du processus de gestion active, et notre approche n'a jamais changé. Nous utilisons notre accès aux équipes de direction et notre influence en tant que grand investisseur pour mobiliser les décideurs sur divers enjeux et thèmes. En règle générale, nous préférons intervenir auprès des sociétés et les aider à toujours évoluer plutôt que de rayer des secteurs entiers de nos portefeuilles.

Rencontrer la direction des sociétés et d'autres parties prenantes a toujours été la marque distinctive de notre processus d'investissement actif et axé sur les données fondamentales. Nous croyons fermement qu'il faut tenir compte de tous les aspects importants dans nos décisions de placement, y compris les facteurs ESG, pour remplir nos obligations fiduciaires envers les clients. Étant donné l'importance grandissante accordée aux facteurs ESG dans le secteur, nous identifions désormais explicitement les enjeux ESG dans nos processus.

Nous considérons nos recherches, notre engagement et l'exercice des droits de vote par procuration comme les piliers d'un processus d'investissement actif rigoureux.

Ces activités ne sont pas menées en vase clos, car cela réduirait la portée et l'efficacité de notre engagement. En effet, nos spécialistes en placement sont les mieux placés pour intervenir efficacement auprès des parties prenantes et exercer les droits de vote par procuration, car ils connaissent le mieux les sociétés et rencontrent leurs directions. Grâce à notre engagement, nous exhortons les entreprises à s'attaquer aux problèmes sociaux par l'innovation et des dépenses en immobilisations ciblées.

Notre engagement en 2022 s'est articulé autour de la lutte contre les changements climatiques et de la réduction des déchets plastiques.





ÉTUDE DE CAS SUR LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES : MOBILISATION DANS TOUS LES SECTEURS DE L'ÉCONOMIE POUR FAIRE VALOIR UNE ACTION POSITIVE

Nous contribuons à la lutte contre les changements climatiques en encourageant des sociétés à réduire leur empreinte environnementale ou à élaborer des stratégies proactives d'adaptation aux changements climatiques. L'un des grands objectifs de notre engagement est d'inciter les entreprises à prendre part à la transition vers une économie sobre en carbone.

Nous n'ignorons pas qu'il est impossible de se libérer des combustibles fossiles du jour au lendemain, mais nous insistons sur l'importance des investissements dans les innovations et les solutions qui sauront accélérer ce processus. Pour soutenir la transition de la société vers un avenir à faibles émissions de carbone, nous continuons de collaborer activement avec des sociétés des secteurs de l'énergie, du transport, et de l'immobilier, entre autres. Nous avons en effet participé à des centaines de rencontres en 2022.

Engagement climatique Canada

Une grande réalisation dans nos activités d'engagement a été la participation de Gestion mondiale d'actifs Scotia, à titre de filiale de la Banque Scotia, à la fondation d'Engagement climatique Canada (ECC). ECC est un regroupement d'investisseurs. Son but : ouvrir le dialogue avec les sociétés canadiennes pour les pousser à agir contre les changements climatiques. Le plan d'action détaillé de l'organisme, qui s'intéresse particulièrement aux sociétés désignées comme grands émetteurs de gaz à effet de serre (GES), est encore

embryonnaire. Gestion mondiale d'actifs Scotia est activement engagée auprès de six sociétés de divers secteurs, dont l'énergie et les infrastructures. Nous participons également à des actions auprès d'une société de pipelines et d'une société d'infrastructures.

Gestion mondiale d'actifs Scotia entend être un partenaire actif et réfléchi de ces initiatives. Le dialogue constructif avec des émetteurs qui ont des pratiques exemplaires similaires et le soutien à l'élaboration de stratégies cohérentes de lutte contre les changements climatiques sont les approches à privilégier pour les initiatives d'ECC. Bien que nous ne souscrivions pas entièrement aux opinions et impératifs des autres participants ou de l'organisme, nous considérons comme capitale la mission que celui-ci s'est donné de mobiliser les sociétés canadiennes en faveur de la lutte aux changements climatiques. Notre apport à ECC sera toujours aligné sur les intérêts de nos porteurs de parts.

Sociétés de chemins de fer

Le secteur des transports, le transport de marchandises surtout, reste l'un des grands consommateurs de combustibles fossiles et un grand émetteur de GES. Selon l'Environmental Protection Agency des États-Unis, en 2020, le secteur des transports est le plus grand émetteur de GES (27 % des émissions totales), suivi de près par celui de la production d'électricité (25 %). Dans ce secteur, les chemins de fer sont essentiels à l'accroissement de la durabilité de l'économie, et nous investissons largement

dans des titres de participation et d'emprunt des chemins de fer depuis des années.

Tout au long de 2022, nous avons rencontré à de maintes reprises deux des plus grandes sociétés de chemins de fer en Amérique du Nord. Le vice-président responsable de la durabilité se démarquait par son expérience comme cadre de la haute direction dans le domaine, qui allait bien au-delà de la durabilité, ce qui était un très bon indicateur de l'engagement de la société à réduire son empreinte environnementale.

La société a déjà réduit considérablement ses émissions ces vingt dernières années grâce à la précision de son réseau ferroviaire et à des rajustements qui ont permis de diminuer la marche au ralenti et d'améliorer le rendement énergétique. Nous avons indiqué que, de notre point de vue d'investisseur en titres de participation et de créance, nous considérons comme raisonnable que la société continue à investir pour tester des technologies innovantes (ex. : locomotives à batterie en complément de la flotte actuelle de locomotives au diesel) et ainsi réduire encore davantage ses émissions.

Le nouveau chef de la direction a indiqué que des modifications pourraient être apportées à la stratégie; cela dit, les initiatives de durabilité demeurent. L'engagement de la société à l'égard du chemin de fer de précision et de l'efficacité opérationnelle devrait par ailleurs favoriser l'avancement de ses initiatives. Toute déviation de la stratégie de durabilité nous motiverait à intervenir plus vigoureusement auprès de la société à ce sujet.

Lors de rencontres avec un autre grand exploitant de chemins de fer, nous l'avons mis au défi de faire valoir diverses études qui suggèrent qu'on peut réduire de 75 % les émissions de gaz à effet de serre si on remplace le transport routier par le ferroviaire quand c'est possible. Nous avons souligné qu'étant donné le profil d'émissions relatives du transport ferroviaire, et compte tenu des initiatives technologiques et opérationnelles de réduction des émissions, il est capital que les décideurs et le public sachent que les chemins de fer sont un acteur de premier plan dans la réduction des émissions de GES.

Tandis que les autorités incitent les sociétés à agir avec un arsenal de mesures fiscales et autres, on ne devrait pas ignorer la richesse du potentiel de réduction des émissions que présentent des initiatives comme les mélanges de carburants renouvelables et les locomotives à hydrogène

ou à batterie. En effet, en fournissant aux entreprises du capital pour les aider à poursuivre ces initiatives, on obtient un excellent potentiel de rendement.

Ensemble, le soutien du public et les incitatifs du gouvernement qui facilitent la commercialisation de ces solutions s'aligneraient au bénéfice de toutes les parties prenantes. Nous continuerons à insister auprès des entreprises pour qu'elles fassent progresser leurs projets de durabilité actuels tout en poursuivant notre travail de sensibilisation.

Producteurs de sables bitumineux

Nous avons rencontré deux grands producteurs de sables bitumineux membres de l'Alliance nouvelles voies, un regroupement de producteurs pétroliers qui visent à atteindre la carboneutralité d'ici 2050. Nous avons exprimé notre soutien aux sociétés qui ont su établir un partenariat productif avec les autorités en faveur d'initiatives de réduction des émissions.

Dans nos rencontres, nous exprimons ouvertement, depuis des années, notre désapprobation des entreprises qui n'arrivent pas à établir un plan réaliste de carboneutralité d'ici 2050 et qui ne produisent pas les déclarations connexes requises. Aujourd'hui, ces entreprises ont des plans viables, avec des cibles de réduction par décennie. Nous considérons que les initiatives de l'Alliance nouvelles voies constituent une utilisation essentielle du capital si les entreprises ont la légitimité sociale d'exploiter et de maintenir les infrastructures requises pour mettre leurs produits sur le marché.

Pour la décennie en cours, les efforts de réduction des émissions sont essentiellement des projets de captage et de stockage du carbone. À l'heure actuelle, ces projets sont dans leur phase préparatoire. Nous demandons aux entreprises de fournir plus d'information sur la portée de leurs projets, les dépenses en immobilisation potentielles, le calendrier et la répartition des dépenses entre les participants aux grands projets en Alberta. Nous demandons aux entreprises de chiffrer la portée de leurs projets potentiels de captage, utilisation et stockage de carbone pour que nous puissions déterminer s'ils produiront des résultats tangibles pour la société.

Si les émetteurs fournissent suffisamment d'information et établissent des jalons, nous pourrions les tenir responsables du respect de leurs engagements. Ainsi, nous justifions l'affectation de capitaux aux émetteurs qui sont réellement

en dégagant de solides rendements pour les investisseurs. Témoigne de cet engagement l'ajout, par émetteur, de paramètres d'évaluation des cadres (15 %) liés à la performance sur les questions environnementales et

de sécurité. Pour les autres émetteurs membres de l'Alliance nouvelles voies, les conséquences pour les membres de la direction ne sont pas claires si les cibles de durabilité ne sont pas atteintes.

ÉTUDE DE CAS SUR LA RÉDUCTION DES DÉCHETS DE PLASTIQUE : MOBILISATION DANS TOUS LES SECTEURS

Sur le plan de la durabilité, la gestion efficace des déchets produits reste tout un casse-tête. Beaucoup de matières sont toujours peu recyclées, et la majorité des matières consommées se retrouve encore dans les dépotoirs. Les matières plastiques sont un exemple éloquent. Au Canada, la capacité de recyclage des plastiques correspond à moins de 10 % de la production. Nous exhortons les sociétés où nous investissons à profiter des possibilités et nous demandons des aménagements réglementaires qui aideront le secteur privé à fournir des solutions de gestion des déchets. La réponse au casse-tête de la gestion des déchets se trouve dans une concertation pansectorielle.

Société de soins de santé

En 2022, nous avons collaboré étroitement avec une société d'appareils médicaux présente dans plus de 20 pays. Nous sommes heureux de voir que la société entend exécuter des plans stratégiques de gestion des matières et déchets, en visant une réduction de 25 % des matières résiduelles d'ici 2030. Nous avons toutefois formulé des réserves relativement au manque d'information sur les mesures qui seront prises pour y arriver. Comme nous l'avons fait pour nombre d'entreprises, nous avons insisté pour que la société donne plus d'information sur les moyens qu'elle entend employer pour atteindre ses cibles. Il n'est pas rare que des sociétés, dans des secteurs divers, établissent des cibles de durabilité. Il semble par contre que dans certains cas les cibles soient arbitraires sans qu'on ait réfléchi à la façon de les atteindre. La crédibilité des équipes de direction étant un aspect central des décisions de placement, il faut donc que les entreprises agissent concrètement à la suite de leurs engagements pour maintenir leur crédibilité.

Sociétés de biens de consommation

Dans le cadre de nos engagements de réduction des matières résiduelles, soulignons nos rencontres cette année avec deux sociétés canadiennes de biens de consommation, soit un détaillant général et un détaillant en alimentation. Comme la société de soins de santé

mentionnée plus haut, le détaillant général a dévoilé des cibles de réduction des matières envoyées dans les dépotoirs sans préciser les mesures qu'il prendra pour y arriver. Il semble aussi avoir des programmes de sensibilisation des employés et des clients, qui restent toutefois embryonnaires. Nous sommes intervenus auprès de la société pour faire valoir que sans information précise les cibles ne sont pas crédibles et restent inutiles.

À l'opposé, le détaillant en alimentation avait pris des engagements clairs, pilotés par la direction, avec des cibles de réduction des déchets plastiques et zéro déchet alimentaire dans les dépotoirs. Nous avons approuvé ces mesures concrètes et réalistes tout en veillant à ce qu'elles ne nuisent pas aux résultats financiers et au maintien des marges. Les efforts de la société pour mobiliser les autres parties prenantes sur cette question ont aussi reçu notre aval.

L'importance de la sensibilisation des clients au recyclage des matières plastiques a été l'autre grand sujet à traiter. À l'heure actuelle, la présence de matières non recyclables dans le bac de recyclage contamine l'ensemble de son contenu.

Notons que nous sommes intervenus sur ce même sujet auprès de l'une des grandes sociétés nord-américaines de gestion des matières résiduelles cette année. Nous faisons toujours valoir que nous pourrions lui fournir des capitaux à d'excellents taux pour l'aider à se doter de capacités de recyclage des plastiques. Elle a répondu qu'il faudrait des règlements notamment sur la responsabilité élargie des producteurs pouvant changer la donne pour les aspects économiques et les responsabilités dans le domaine, ce que nous appuyons sans réserve. Elle a également soulevé la question de la contamination et souligné l'importance de l'éducation, donnant comme exemple les piles qui fuient et empêchent ainsi le recyclage des autres matières contenues dans le bac. Le cas est assez fréquent. L'automatisation et les technologies de pointe peuvent aider, dans une certaine mesure.

Autorités

Nos interventions constantes pour une action réglementaire sur le recyclage des matières résiduelles et plastiques ne se sont pas limitées qu'aux rencontres avec les sociétés des secteurs de la consommation et de la gestion des déchets; nous avons également participé à une table ronde dans le cadre d'une conférence sur l'économie circulaire en février 2022. La conférence, tenue à huis clos, était une exploration libre des avenues réglementaires potentielles par les divers ordres de gouvernement du pays.

Nous sommes toujours d'avis que le secteur privé a un rôle capital à jouer dans le domaine. Notre contribution aux discussions comprenait une analyse faisant valoir que des projets réglementaires sur la responsabilité élargie des producteurs, la teneur minimale en matières recyclées, l'amélioration de la réglementation des permis municipaux et la constitution d'un fonds d'innovation pourraient pallier l'incapacité du marché à fournir des infrastructures de recyclage du plastique socialement souhaitables.

Les sociétés de gestion des déchets doivent avoir l'assurance qu'elles pourront monétiser les dépenses en immobilisations d'envergure pour des infrastructures de recyclage. Les projets réglementaires pourraient générer



la demande et les incitatifs requis pour donner cette assurance. Avec les bons incitatifs en place aux diverses étapes du cycle de gestion des déchets et la possibilité de rendements attrayants, on pourra attirer des capitaux privés pour bâtir les infrastructures requises.





Données et analyse sur le vote par procuration

Le vote par procuration est au cœur de nos obligations à titre de fiduciaire et un élément important de notre engagement actif auprès des sociétés. Nos gestionnaires de portefeuille votent par procuration dans l'intérêt de nos clients. Gestion mondiale d'actifs Scotia compte des centaines de mandats et sert une clientèle diversifiée (détail, institutionnelle et autre).

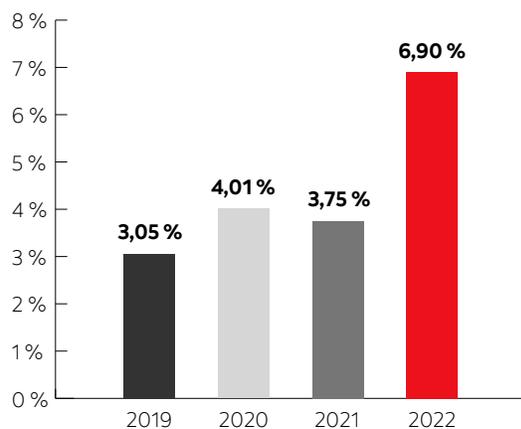
En règle générale, elle n'impose aucune ligne de pensée pour les votes par procuration. De la même façon que pour notre méthode de recherche sur les placements, nous ne croyons pas que le vote par procuration puisse être une fonction distincte des processus de recherche de notre équipe de placement sans nuire à l'efficacité de notre engagement ou de notre processus global d'investissement axé sur les données fondamentales.

Un examen approprié de chaque vote est essentiel pour nous acquitter de nos obligations fiduciaires envers nos clients. Nous analysons chaque question soumise à un vote, au cas par cas. Les décisions (pour ou contre) reposent sur le bien-fondé des propositions, qu'elles aient été présentées par la direction ou par les actionnaires.

Gestion mondiale d'actifs Scotia appuie les sociétés qui prennent des mesures environnementales et sociales. Toutefois, il se peut que nous votions contre une proposition sur de telles mesures si elle va à l'encontre des intérêts de nos clients. Le vote par procuration n'est qu'un seul des outils de notre processus d'intervention et peut ne brosser qu'un tableau incomplet des discussions sur un sujet.

Nous mettons à jour les renseignements sur le vote par procuration deux fois par année. Pour consulter le tableau de bord des votes par procuration de Gestion mondiale d'actifs Scotia, [consultez le site Web](#) de notre courtier agréé, Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

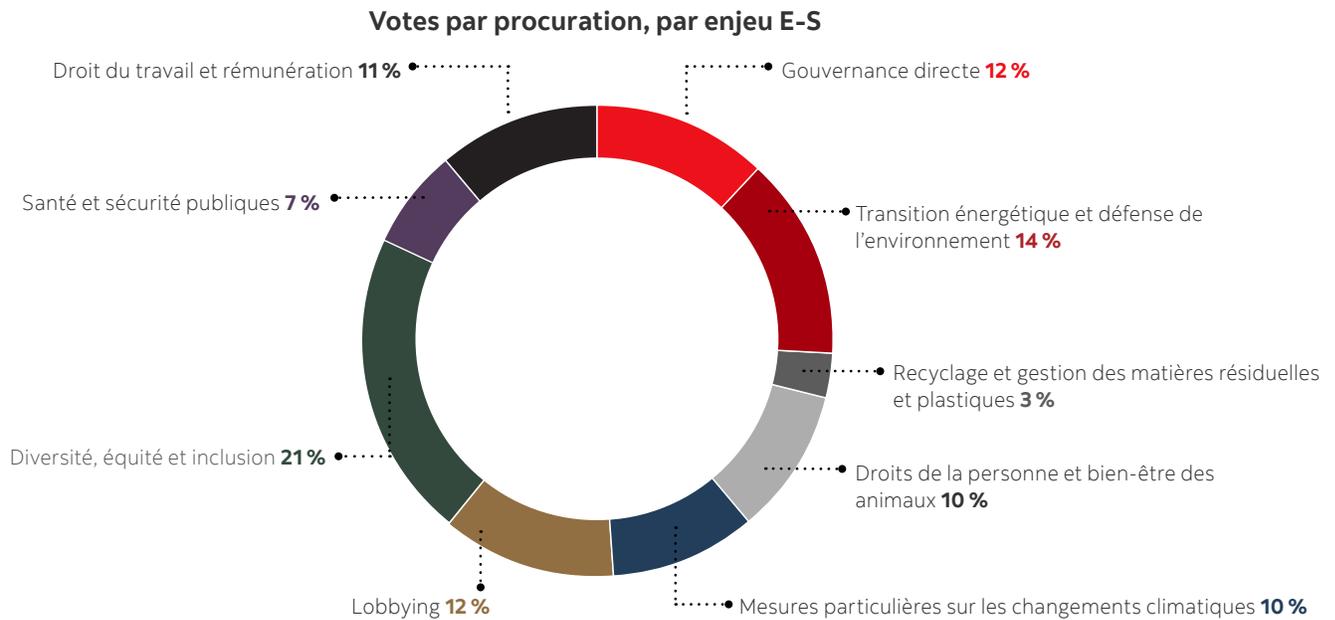
Pourcentage des votes sur des enjeux E-S (2019-2022)



DOSSIER DES VOTES PAR PROCURATION SUR DES ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX ET SOCIAUX

Parce que les facteurs ESG prennent de l'importance, selon nos observations, les propositions sur des enjeux environnementaux et sociaux (E-S) sont plus fréquemment soumises à un vote. Les gestionnaires de portefeuille de Gestion mondiale d'actifs Scotia évaluent chacune de ces questions dans le cadre de leur processus global d'investissement et prennent des décisions dans l'intérêt de nos fonds d'investissement.

Les enjeux E-S soumis au vote sont très variés et sont importants pour l'orientation stratégique des sociétés.



Résumé des votes par procuration sur des enjeux E-S – 2022

Enjeu	Total des votes, par enjeu E-S	Pourcentage du total des votes E-S	Votes appuyant la direction	Pourcentage des votes appuyant la direction	Abstentions	Pourcentage des abstentions
Transition énergétique et défense de l'environnement	749	13,0 %	675	90,1 %	74	9,9 %
Recyclage et gestion des matières résiduelles et plastiques	170	3,0 %	141	82,9 %	29	17,1 %
Droits de la personne et bien-être des animaux	503	8,7 %	474	94,2 %	29	5,8 %
Mesures particulières sur les changements climatiques	648	11,3 %	640	98,8 %	8	1,2 %
Lobbying	626	10,9 %	559	89,3 %	67	10,7 %
Diversité, équité et inclusion	1 171	20,3 %	1 139	97,3 %	32	2,7 %
Santé et sécurité publiques	355	6,2 %	326	91,8 %	29	8,2 %
Droit du travail et rémunération	595	10,3 %	584	98,2 %	11	1,8 %
Gouvernance directe	941	16,3 %	938	99,7 %	3	0,3 %
Total	5 758	100 %	5 476	95,1 %	282	4,9 %

ÉTUDES DE CAS

Cas n° 1

Type de société : Produits et services de soins de santé

Enjeu : Rémunération du chef de la direction par rapport aux employés

Proposition : Les actionnaires ont proposé d'exiger du conseil d'administration qu'il tienne compte de la rémunération de tous les employés dans l'établissement des cibles de rémunération du chef de la direction et d'en divulguer l'information.

Décision : Nous avons voté contre la proposition.

Résultat : Contre la proposition

Raison : L'alignement de la rémunération du chef de la direction sur les résultats pour les actionnaires et son équité sont des questions fondamentales. Cela dit, notre analyse n'a relevé aucun problème important ni dans la rémunération du chef de la direction ni dans le processus d'établissement des cibles de la société. La société fournit déjà assez d'information sur ses pratiques de rémunération pour permettre l'analyse du processus d'établissement des cibles. Il n'est pas évident que la proposition permettrait d'obtenir de l'information susceptible d'améliorer sensiblement l'évaluation du processus de rémunération. De plus, la société permet chaque année le dépôt de propositions de vote consultatif sur la rémunération pour que les investisseurs puissent se prononcer sur les régimes de rémunération.



Cas n° 2

Type de société : Détaillant en alimentation

Enjeu : Plastique à usage unique et déchets en plastique

Proposition : Les actionnaires ont proposé des cibles de réduction des plastiques à usage unique encore plus ambitieuses que celles déjà rendues publiques, soit zéro déchet plastique d'ici 2030.

Décision : Nous avons voté contre la proposition.

Résultat : Contre la proposition

Raison : La réduction des déchets plastiques par les détaillants en alimentation et autres entreprises de biens de consommation est non seulement un important vecteur d'efficacité opérationnelle, mais aussi un pilier de la légitimité sociale et de la réputation de la marque. Par contre, la cible proposée n'est pas réaliste pour la société, pas plus qu'elle ne l'est pour le secteur, compte tenu des technologies actuelles et des exigences en vigueur. Les plastiques sont essentiels pour assurer la salubrité et la conservation des aliments, aucune autre matière ne pouvant encore remplir cette fonction capitale. La société et le secteur en général avancent rapidement pour atteindre les cibles de réduction qu'elles ont publiées. Nous croyons qu'il est dans l'intérêt de toutes les parties prenantes que des cibles réalistes de réduction des déchets plastiques soient établies pour que des progrès concrets soient réalisés. Ainsi, on pourra fixer des cibles plus ambitieuses au fil de l'évolution de la réglementation et des pratiques exemplaires.



Cas n° 3

Type de société : Société d'énergie du secteur intermédiaire et de services publics

Enjeu : Émissions de GES et cibles de carboneutralité

Proposition : Les actionnaires ont proposé des cibles plus ambitieuses de réduction des émissions des gaz à effet de serre issus des activités de l'entreprise, avec des cibles de carboneutralité fondées sur la science.

Décision : Nous avons voté contre la proposition.

Résultat : Contre la proposition

Raison : La société avait déjà manifestement redoublé d'efforts de réduction des émissions de gaz à effet de serre issues de ses activités ces dernières années, notamment en publiant sa cible de carboneutralité. Dans les secteurs intermédiaires de l'énergie et des services publics, la société est généralement vue comme un chef de file nord-américain au chapitre de l'amélioration de la durabilité des activités. La société fournit des services essentiels à l'économie nord-américaine, ce qu'elle fait de façon responsable, tout en étant une figure de proue de la réduction des émissions de GES. La proposition impose un calendrier trop restrictif et, malgré les progrès réalisés dans des domaines clés, force une accélération des travaux irréaliste et allant à l'encontre des intérêts des parties prenantes.



Solutions d'investissement responsable pour répondre aux divers besoins de nos clients

Grâce à une plateforme multi-marques et multi-canaux de distribution, Gestion mondiale d'actifs Scotia et ses sociétés affiliées servent une clientèle hautement diversifiée partout où elles exercent leurs activités, non seulement sous la bannière de la Banque Scotia, mais aussi sous celles de Fonds Dynamique, Fonds Scotia, Tangerine et Gestion financière MD. Nous gérons également les placements de clients à valeur nette élevée de Service de gestion privée de portefeuilles Scotia et de ScotiaMcLeod. La clientèle mondiale de la Banque Scotia bénéficie aussi des services de Gestion mondiale d'actifs Scotia et de ses sociétés affiliées dans ses divers bureaux autour du monde. Nous offrons toute une gamme de solutions de placement qui intègrent des considérations ESG à leurs objectifs.

GAMME DIVERSIFIÉE DE PLACEMENTS ESG DE GESTION MONDIALE D'ACTIFS SCOTIA

Fonds Dynamique™

Investissez dans les bons conseils.

Mandats évolution énergétique
Dynamique (fonds et FNB)

Fonds durables
Dynamique

Fonds Scotia™

Fonds Scotia
faibles en carbone

FNB à investissement
responsable Scotia

Tangerine™

Portefeuilles mondiaux
socialement responsables
Tangerine



Gestion
financière MD

Fonds sans combustibles fossiles MD

GESTION DE PATRIMOINE À L'INTERNATIONAL

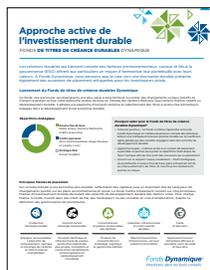
Fonds durables Scotia



FONDS DYNAMIQUE OFFRE LES SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT RESPONSABLE SUIVANTES :



Le Fonds d'actions durables Dynamique cherche à offrir une appréciation du capital à long terme grâce à un portefeuille diversifié et géré activement d'actions de sociétés qui participent à l'épanouissement d'une économie durable.



Le Fonds durable de titres de créance Dynamique cherche à offrir un revenu et un potentiel de plus-value du capital au moyen d'un portefeuille diversifié, activement géré, composé principalement de titres à revenu fixe de qualité d'émetteurs nord-américains engagés dans le développement d'une économie durable.

PRINCIPAUX THÈMES DE PLACEMENT DU FONDS D' ACTIONS DURABLES DYNAMIQUE ET DU FONDS DURABLE DE TITRES DE CRÉANCE DYNAMIQUE

Le Fonds d'actions durables Dynamique et le Fonds durable de titres de créance Dynamique privilégieront initialement cinq grands thèmes d'investissement durable fondés sur les objectifs de développement durable des Nations Unies.



Production d'énergie durable



Consommation énergétique efficace



Consommation et gestion des déchets responsables



Industrie, infrastructures et communautés durables



Santé et bien-être



Le Fonds évolution énergétique Dynamique cherche à offrir une appréciation du capital à long terme et un revenu grâce principalement à un portefeuille diversifié de sociétés soutenant la transition vers l'énergie renouvelable à l'échelle mondiale.



Le FNB actif évolution énergétique Dynamique cherche à profiter des possibilités ouvertes par la transition à long terme du secteur de l'énergie vers des sources d'énergie renouvelable aux dépens des combustibles fossiles.

FONDS SCOTIA FAIBLES EN CARBONE

Les Fonds Scotia faibles en carbone s'adressent aux investisseurs qui veulent un portefeuille diversifié de placements de grande qualité présentant une intensité en carbone plus faible que celle du marché en général. Chaque fonds est géré de façon à ce que son intensité en carbone moyenne pondérée soit inférieure à celle de son indice de référence. La gestion des Fonds Scotia faibles en carbone est confiée à Jarislowsky, Fraser Limitée (JFL), filiale en propriété exclusive de la Banque Scotia.



Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone :

Visé à procurer un revenu régulier et des gains en capital modestes, avec une intensité en carbone inférieure à celle de l'indice des obligations universelles FTSE Canada*.



Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone :

Visé à générer un revenu et une croissance du capital à long terme, avec une intensité en carbone inférieure à celle d'un indice composé à parts égales de l'indice des obligations universelles FTSE Canada et de l'indice MSCI Monde (CAD)**.



Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone :

Visé à réaliser une plus-value du capital à long terme, avec une intensité en carbone inférieure à celle de l'indice MSCI Monde (CAD)**.

POURQUOI INVESTIR?



Réduire l'intensité en carbone par rapport à l'indice de référence.



Réduire les hausses et les baisses cycliques typiquement associées aux placements dans le secteur énergétique***.



Profiter de placements dans des sociétés de qualité qui dépendent peu des combustibles fossiles pour leur réussite à long terme.

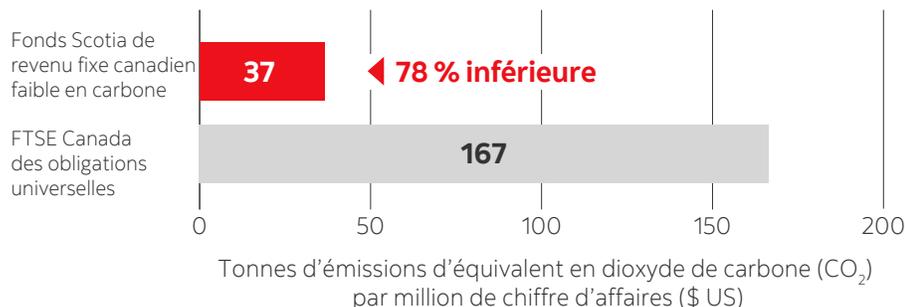
* FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE, 2023. FTSE® est une marque de commerce des sociétés du groupe de la Bourse de Londres utilisée sous licence. Tous les droits relatifs aux indices et/ou aux cotes FTSE appartiennent à FTSE et/ou à ses concédants de licence. FTSE et ses concédants déclinent toute responsabilité à l'égard des erreurs ou des omissions dans les indices et/ou les cotes FTSE ou dans les données sous-jacentes. La redistribution des données FTSE est interdite sans le consentement écrit de FTSE.

** Le présent rapport contient de l'information provenant de MSCI. L'information de MSCI peut être utilisée à des fins internes uniquement. Elle ne peut être reproduite ou redistribuée de quelque manière que ce soit, ni servir de base ou de composante pour des instruments financiers, produits ou indices. Elle ne constitue en aucun cas un conseil en matière de placement ni une recommandation visant à prendre (ou à s'abstenir de prendre) quelque décision de placement que ce soit et ne peut être considérée comme telle. Les données historiques et les analyses ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de quelconque analyse, prévision ou prédiction des rendements futurs. Cette information est fournie « telle quelle » et l'utilisateur assume tous les risques découlant de l'utilisation qu'il en fait. MSCI, chacune de ses filiales et toute autre personne qui s'occupent de la collecte, du calcul ou de la création de toute information de MSCI (collectivement, les « entités MSCI ») et qui y sont liées déclinent expressément toute responsabilité (y compris, sans s'y restreindre, toute garantie relative à l'originalité, la précision, l'exhaustivité, l'à propos, l'absence de contrefaçon, la qualité marchande et l'adaptation à un usage particulier) à l'égard de cette information. Sans limiter la portée générale de ce qui précède, aucune des parties MSCI ne sera tenue responsable envers quiconque des dommages directs, indirects, particuliers, collatéraux, punitifs ou consécutifs (y compris, sans s'y restreindre, les pertes de bénéfices) ou de tout autre dommage. (www.msci.com)

*** Le secteur énergétique s'entend du secteur de l'énergie GICS^{MD} dans le cas des actions et du groupe de l'énergie de l'indice FTSE dans le cas des obligations. Les sociétés d'énergie renouvelable telles que les définit le gestionnaire de portefeuille sont autorisées dans les fonds.

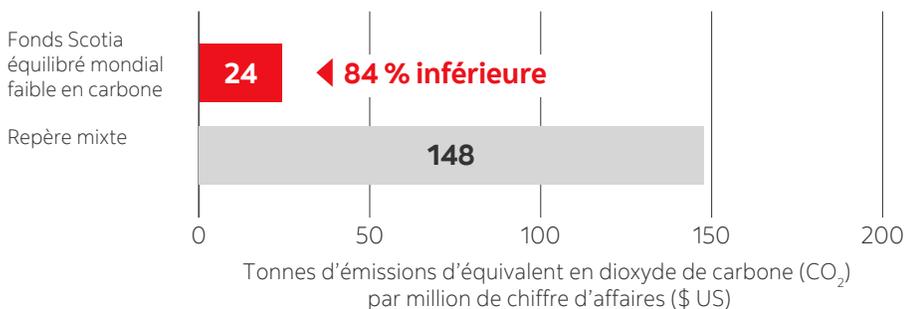
FONDS SCOTIA DE REVENU FIXE CANADIEN FAIBLE EN CARBONE

Intensité en carbone moyenne pondérée*



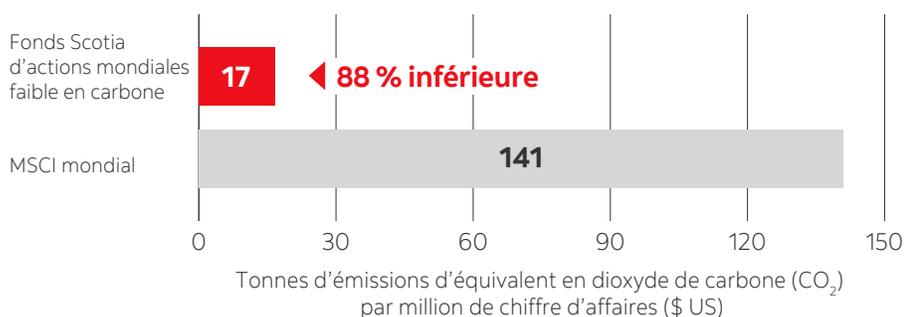
Dans le cas du fonds, les données sont disponibles dans une proportion de 62,7 % (incluant 12,4 % de données estimatives du MSCI); pour l'indice, les données sont disponibles dans une proportion de 34,9 % (incluant 12,5 % de données estimatives du MSCI). La disponibilité des données est plus faible pour les fonds d'obligations, qui comportent des titres d'État†.

FONDS SCOTIA ÉQUILIBRÉ MONDIAL FAIBLE EN CARBONE



L'indice mixte se compose à 50 % de l'indice MSCI Monde et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada. Dans le cas du fonds, les données sont disponibles dans une proportion de 82,3 % (incluant 15,1 % de données estimatives du MSCI); pour l'indice, les données sont disponibles dans une proportion de 67,4 % (incluant 10,1 % de données estimatives du MSCI)†.

FONDS SCOTIA D' ACTIONS MONDIALES FAIBLE EN CARBONE



Dans le cas du fonds, les données sont disponibles dans une proportion de 100 % (incluant 17,5 % de données estimatives du MSCI); pour l'indice, les données sont disponibles dans une proportion de 99,9 % (incluant 7,8 % de données estimatives du MSCI). Sources : JFL et MSCI†.

* Données sur l'intensité en carbone disponibles au 31 décembre 2022 à l'égard des titres en portefeuille.

† Intensité des émissions de carbone = tonnes d'émissions d'équivalent en dioxyde de carbone (CO₂) par million de chiffre d'affaires (USD). Sources : JFL et MSCI. Les données portent sur des émissions de types 1 et 2.

FNB À INVESTISSEMENT RESPONSABLE SCOTIA

Les FNB à investissement responsable Scotia offrent une approche simple, transparente et peu coûteuse aux épargnants qui cherchent à établir leur portefeuille sur un fondement responsable. Constituée de quatre portefeuilles participant à des catégories d'actif précises, cette gamme fournit une participation au vaste marché et exclut une participation importante dans certains secteurs. Elle prend également en considération l'égalité des genres et la réduction des émissions de GES.

SRIB FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

SRIC FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia

SRIU FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia

SRII FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia

SÉLECTION DES PLACEMENTS

Chaque fonds négocié en bourse (FNB) reproduit un indice de titres responsables sélectionnés en fonction des critères d'investissement responsable établis par le fournisseur d'indices.



Combustibles fossiles

- Sont exclues les entreprises dont une importante proportion de leurs activités sont liées à l'exploration, à la production, à la distribution et aux services liés aux combustibles fossiles.
- Des critères reposant sur les activités éliminent les sociétés fortement axées sur l'exploitation du charbon, les sables bitumineux et la fracturation hydraulique.



Intensité carbonique

- Une évaluation permet d'éliminer les sociétés affichant la plus grande intensité carbonique.
- Les émetteurs figurant dans la tranche supérieure de 25 % dans chaque secteur sont exclus.



Activités commerciales controversées

- Des critères normatifs excluent les entreprises ayant fait l'objet d'allégations ou d'une confirmation de non-respect des normes internationales (notamment en matière de droits de la personne, d'environnement et de corruption).
- Une sélection reposant sur les activités élimine les sociétés fortement axées sur des activités commerciales controversées (comme des armes controversées, le jeu, l'alcool ou le tabac).
- Sont exclus les émetteurs qui ne comptent aucune femme dans l'un des principaux postes décisionnels.

Les FNB à investissement responsable Scotia cherchent à permettre aux investisseurs d'harmoniser leurs placements avec leurs valeurs, grâce à une approche clairement définie des exclusions.

GAMME DE FONDS DURABLES DE GESTION MONDIALE D'ACTIFS SCOTIA⁴

Les fonds durables de Scotia permettent d'investir dans un portefeuille diversifié d'entreprises de qualité sélectionnées selon un processus de placement qui intègre les facteurs ESG. La gestion des fonds est confiée à Jarislowsky, Fraser Limitée (JFL), filiale en propriété exclusive de la Banque Scotia. Les fonds sont inscrits auprès de la Cayman Islands Monetary Authority et sont régis par cette dernière.

APERÇU DES FONDS DURABLES SCOTIA

	Scotia Sustainable Global Corporate Bond Fund	Scotia Sustainable Global Equity Fund	Scotia Sustainable Emerging Markets Equity Fund
Catégorie d'actifs	Titres à revenu fixe de sociétés	Actions mondiales	Actions de marchés émergents
Indice de référence	Indice Bloomberg Barclays US Corporate Total Return Value Unhedged USD	Indice MSCI Monde	Indice MSCI Marchés émergents
Gestionnaire de portefeuille	JFL Gestion mondiale	JFL Gestion mondiale	JFL Gestion mondiale
Horizon de placement recommandé	Moyen à long terme	Long terme	Long terme
Objectif	Préservation du capital et revenu stable	Croissance	Croissance
Niveau de risque	Faible à moyen	Moyen à élevé	Élevé

POURQUOI Y INVESTIR



Portefeuille diversifié géré activement (obligations de sociétés, actions mondiales, actions de marchés émergents)



Portefeuille privilégiant des entreprises de grande qualité qui ont une solide capacité concurrentielle, sont des chefs de file dans leur secteur, affichent d'excellentes données financières et sont reconnues pour générer de la valeur



Facteurs ESG pris en compte dans le cadre d'un processus de placement fondamental rigoureux axé sur la protection contre les baisses

⁴ Les fonds durables de Scotia (les « fonds ») sont inscrits auprès de la Cayman Islands Monetary Authority et sont régis par cette dernière. Seuls les investisseurs accrédités peuvent investir dans les fonds. L'information importante sur les fonds communs de placement, notamment les objectifs de placement, les stratégies, les risques et les frais, se trouve dans le prospectus applicable. Les investisseurs devraient examiner attentivement cette information avant d'investir. Les placements dans les fonds communs peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont garantis ou assurés ni par la Société d'assurance-dépôts du Canada, ni par une autre société d'assurance-dépôts gouvernementale. Leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir. Les présentes ne sont données qu'à titre informatif et pourraient être modifiées sans préavis. Il faut toujours consulter son propre fiscaliste et conseiller juridique en ce qui a trait à sa situation personnelle. Aucun des énoncés dans les présentes ne constitue une offre ou une sollicitation de transaction pour des produits et services dans tout territoire où une telle offre ou sollicitation serait illégale. Au Mexique, en Colombie, au Chili et au Pérou, le présent document ne peut être offert qu'aux investisseurs institutionnels et intermédiaires financiers; il ne doit pas être rendu public. Aucune autorité en valeurs mobilières au Mexique, en Colombie, au Chili ou au Pérou n'a vérifié l'exactitude des renseignements qu'il contient. Les points de vue exprimés au sujet d'une entreprise, d'un titre, d'une industrie ou d'un secteur du marché sont ceux du rédacteur et ne doivent pas être interprétés comme une intention d'achat ou de vente ni comme des conseils en placements. Ils ne dénotent pas non plus l'intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd.

Gestion mondiale d'actifs Scotia est un nom commercial utilisé par Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. Gestion mondiale d'actifs Scotia offre une gamme de solutions de gestion de patrimoine, y compris des fonds communs et des solutions de placement pour la clientèle privée, les investisseurs institutionnels et les programmes de gestion d'actifs. ^{MC} Marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Ecosse utilisée sous licence.



FONDS SANS COMBUSTIBLES FOSSILES MD^{MC}

Les Fonds sans combustibles fossiles MD^{MC} évitent les placements dans des entreprises participant à l'extraction, au transport et à la transformation de combustibles fossiles.

Le Fonds d'obligations sans combustibles fossiles MD investit dans un éventail d'obligations du gouvernement du Canada, d'administrations provinciales et municipales et de sociétés ainsi que d'obligations adossées à des créances à moyen ou à long terme. Le Fonds applique une stratégie de placement sans combustibles fossiles.

Le Fonds d'actions sans combustibles fossiles MD investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés qui peuvent s'inscrire dans une stratégie de placement sans combustibles fossiles. Le Fonds peut aussi investir dans des entreprises qui proposent des solutions aux problèmes causés par l'utilisation des combustibles fossiles.

LES FONDS ÉVITENT LES PLACEMENTS SUIVANTS :

- Entreprises de raffinage, commercialisation, stockage et transport pétrolier et gazier
- Producteurs de pétrole, gaz et combustibles consommables
- Entreprises d'équipement et de services énergétiques
- Entreprises qui participent largement au transport et aux infrastructures de combustibles fossiles
- Entreprises de services publics qui sont très présentes dans le secteur des combustibles fossiles

POURQUOI INVESTIR?

MD vous offre la souplesse de réduire la présence des combustibles fossiles dans votre portefeuille. Avec l'aide de votre conseillère ou conseiller MD, vous pouvez choisir le niveau de risque en combinant des placements dans le fonds d'actions et le fonds d'obligations. De plus, vous pouvez choisir la part de votre portefeuille qui doit demeurer libre de combustibles fossiles.



PORTEFEUILLES MONDIAUX SOCIALEMENT RESPONSABLES TANGERINE

Les Portefeuilles mondiaux socialement responsables Tangerine investissent à l'échelle mondiale dans un ensemble diversifié de fonds négociés en bourse d'actions et de titres à revenu fixe qui reposent sur des critères d'investissement socialement responsable.

Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine – Répartition cible : 70 % en titres à revenu fixe et 30 % en actions.

Portefeuille ISR équilibré Tangerine – Répartition cible : 40 % en titres à revenu fixe et 60 % en actions.

Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine – Répartition cible : 25 % en titres à revenu fixe et 75 % en actions.

Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine – Répartition cible : 100 % en actions.

SÉLECTION DES PLACEMENTS

Voici comment les portefeuilles filtrent les sociétés :



Activités commerciales controversées

Sociétés qui tirent une part importante de leurs produits d'activités commerciales liées notamment aux combustibles fossiles et au tabac.



Intensité carbonique

La tranche de 25 % des sociétés qui affichent les profils d'intensité carbonique (CO₂/produits) les plus élevés dans chaque secteur est exclue du portefeuille.



Représentation mixte

Sont exclues les sociétés qui ne comptent aucune femme dans l'un des principaux postes décisionnels.



Normes établies

Sociétés qui ont fait l'objet d'allégations ou d'une confirmation selon lesquelles elles ne respectent pas les normes établies (ex. : lutte contre la corruption, droits de la personne, normes du travail, protection de l'environnement).



Armes controversées

Sociétés dont la participation continue à des activités liées à des armes controversées a été confirmée.



Initiatives en matière de diversité, d'équité et d'inclusion

La Banque Scotia s'est engagée à offrir un milieu de travail diversifié, équitable et inclusif. En novembre 2020, la Banque Scotia a renouvelé ses cibles de diversité et d'inclusion en vue de les accroître durant les cinq prochaines années; elle met l'accent sur l'inclusion des personnes qui s'identifient comme personnes Noires, Autochtones, LGBTQ+, de couleur, handicapées ou comme des femmes.

Pour en savoir plus, reportez-vous aux données sur la **représentation de l'effectif mondial** (page 47) du [Rapport sur les enjeux ESG 2022 de la Banque Scotia](#).

En 2022, la Banque Scotia a eu la fierté de se classer parmi les meilleurs lieux de travail au CanadaMC pour la troisième année consécutive, de figurer dans la liste Women Lead Here du *Globe and Mail* pour la deuxième année consécutive et d'être l'une des meilleures entreprises où travailler pour l'égalité de la communauté LGBTQ selon la Human Rights Foundation Campaign.

Les efforts de Gestion mondiale d'actifs Scotia s'alignent rigoureusement sur les objectifs et ambitions de la Banque Scotia, et elle entend se positionner comme chef de file de l'attraction, du perfectionnement et de la rétention de talents issus de groupes sous-représentés ainsi que de la création d'une culture d'inclusion où chacune et chacun se sentent libre d'être authentiques.

En 2020, Gestion mondiale d'actifs Scotia a publié sa déclaration sur la diversité, l'équité et l'inclusion (DEI), que nous appuyons fièrement, et en 2022, nous avons redoublé d'efforts sur tous les fronts.

DÉCLARATION DE GESTION MONDIALE D'ACTIFS SCOTIA SUR LA DIVERSITÉ, L'ÉQUITÉ ET L'INCLUSION

De par sa position de chef de file des placements au Canada, Gestion mondiale d'actifs Scotia est consciente de l'importance d'être un modèle de diversité, d'équité et d'inclusion. Au Canada, et ailleurs dans le monde, des personnes font face à de graves inégalités. Afin de lutter contre les inégalités, nous nous engageons à faire la promotion de la diversité, de l'équité et de l'inclusion dans notre culture d'entreprise, dans les collectivités et dans les sociétés où nous prenons une participation.

Nous prioriserons les objectifs suivants, sans nous y limiter :

1. **Redoubler d'efforts à l'interne afin de réduire les obstacles à l'emploi** en adoptant les pratiques d'embauche nécessaires pour que le bassin de talents soit systématiquement varié.
2. **Améliorer les pratiques internes en matière de diversité, d'équité et d'inclusion** en recueillant et en faisant le suivi des données à ce sujet, en sensibilisant notre personnel et en offrant de la formation.
3. **Élargir notre portée afin d'embaucher un grand nombre de talents professionnels diversifiés** et les aider tout au long de leur cheminement.
4. **Analyser les déclarations de diversité des sociétés dans lesquelles nous investissons**, car nous savons que la diversité contribue aux résultats financiers à long terme.

Nous nous engageons à examiner notre approche et à l'améliorer continuellement afin de contribuer à la diversité et à l'inclusion du secteur des investissements au Canada.

OUVRIRE LA VOIE À LA PROCHAINE GÉNÉRATION DE GESTIONNAIRES DE FONDS

La diversité dans le secteur de la gestion de fonds reste une priorité. La représentation des femmes dans le secteur mondial de la gestion de fonds stagne depuis 20 ans : à la fin de 2019, 14 % des gestionnaires de fonds étaient des femmes, à peu près la même proportion qu'au début des années 2000*. Une autre étude de 2017 sur un échantillon de gestionnaires de fonds gérant un actif global de plus de 5,3 billions de dollars américains révélait que 88 % des gestionnaires de fonds principaux s'identifiaient comme des personnes blanches, et que même à des échelons inférieurs (analystes, gestionnaires associés) la proportion des personnes blanches dépasse les 70 %**.

La composition de l'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia se situe dans ces moyennes dans certains secteurs et les dépasse dans d'autres. Cela dit, nous n'ignorons pas qu'il y a encore beaucoup de chemin à faire pour accroître la représentation des femmes et d'autres groupes sous-représentés.

Jim Morris, directeur général, Gestion de placements à Gestion mondiale d'actifs Scotia, a réagi en élaborant un cadre robuste pour la constitution d'un bassin de talents diversifié.

« Nous avons tous un rôle à jouer dans l'avancement de la diversité et de l'inclusion, et j'ai la chance d'être en position de force pour accroître la diversité et l'inclusion dans l'entreprise et plus largement dans le secteur », souligne-t-il. Il a d'ailleurs mené plusieurs initiatives importantes dans cette veine.



Jim Morris

Directeur général
Gestion de placements
Gestion mondiale d'actifs Scotia

* Morningstar, mars 2021

** *Ethnic and Racial Diversity at Asset Management Firms*, une étude réalisée par le Money Management Institute and FundFire

M. Morris collabore avec l'École Ivey de l'Université Western à titre de membre du comité consultatif du **programme Women in Asset Management**, qui est né le jour de la Journée internationale des femmes en mars. Ce programme, dont Gestion mondiale d'actifs Scotia est un commanditaire bienfaiteur, vise à accroître la présence des femmes dans le secteur de la gestion d'actifs. Il poursuit les objectifs suivants :

- Informer les femmes des diverses options de carrière liées à la gestion d'actifs et leur permettre de trouver du travail;
- Augmenter le nombre de femmes présentes dans le secteur canadien de la gestion d'actifs;
- Créer un réseau de femmes leaders pouvant mentorer d'autres femmes.

Les femmes sélectionnées pour le programme ont reçu une formation de quatre semaines en classe, à l'École Ivey, pour leur présenter le secteur de la gestion d'actifs. Ensuite, Gestion mondiale d'actifs Scotia a accueilli six stagiaires pour un stage rémunéré de dix semaines, ce qui leur a donné une expérience concrète. Ayant travaillé au sein de diverses équipes de placement (actions, titres à revenu fixe, FNB), elles ont trouvé leur expérience inspirante et enrichissante. L'intérêt d'une carrière dans le secteur a atteint un sommet, notamment chez les stagiaires suivant un programme d'études interdisciplinaires.

« Parce qu'elle est synonyme de diversité de points de vue, la représentation diversifiée est un avantage concurrentiel dans notre secteur. Nous avons appris de leur point de vue et elles du nôtre », poursuit M. Morris.

Les participantes au programme Women in Asset Management feront partie du bassin de candidates du **programme de rotation des analystes** que M. Morris a dirigé en 2019 pour recruter de nouveaux diplômés hautement qualifiés issus de groupes sous-représentés. À la suite du programme de deux ans au sein de diverses équipes de placement, un poste à temps plein est offert aux participantes. Un premier groupe de candidates a été recruté pour des postes d'analystes à temps plein au sein de l'équipe de placement. Le programme est maintenu en 2023. Pour en savoir plus sur l'expérience des analystes, voir la page 28.

N'ignorant pas que les personnes qui ont suivi des études universitaires sont déjà privilégiées, M. Morris s'est donné comme mission de mobiliser des personnes en quête d'équité plus tôt dans leur vie. Il apporte son soutien à **Trust 15**, un organisme de bienfaisance qui offre aux jeunes du quartier défavorisé de Rexdale/North Etobicoke des programmes qui font valoir et favorisent des comportements positifs, l'expression créative et les compétences de travail d'équipe.

M. Morris a animé des séances annuelles de mentorat d'un jour aux bureaux de Gestion mondiale d'actifs Scotia au centre-ville de Toronto (en ligne pendant la COVID-19) pour des élèves à risque du secondaire, en invitant des dirigeants de la Banque de divers secteurs d'activité à raconter leurs parcours et à donner des conseils de carrière. Il a aussi pu assurer un financement stable à l'organisme par l'intermédiaire de [ScotiaINSPIRE](#), une initiative de 500 millions de dollars sur 10 ans de la Banque Scotia pour développer la résilience économique des groupes les plus défavorisés.

« Les étudiantes et étudiants avec qui j'ai parlé à Trust 15 sont des plus inspirants. Je serais très heureux si l'une ou l'autre de ces jeunes personnes devenait membre de l'équipe de placement un jour », souligne-t-il. Une autre séance de mentorat est prévue au printemps 2023.

Bien que des programmes soient en place pour assurer un milieu plus diversifié pour les gestionnaires de portefeuille, négociatrices et négociateurs et analystes de demain, M. Morris est bien conscient qu'il y a encore du travail à faire. « Comme l'atteste notre déclaration sur la diversité, l'équité et l'inclusion, nous continuons à faire tomber les obstacles à l'emploi. Il ne s'agit pas seulement de faire progresser la DEI, mais aussi de favoriser la diversité des points de vue et les échanges en vue de tirer les meilleurs résultats de placement pour les clients », conclut-il.



« Le programme de rotation des analystes m'a permis de me familiariser et de travailler avec toutes les équipes de placement; j'ai adoré apprendre les différents styles de placement de l'équipe. J'ai acquis une plus vaste expérience de recherche en ayant travaillé sur des titres de participation et de créance que si je n'avais travaillé que sur un seul type de titre dans un seul style de placement. Je me suis sentie soutenue autant par chaque équipe que par mes mentors. »

Maria Svirsky

Adjointe en recherche sur les titres de créance et ancienne participante au programme de rotation des analystes



« À titre d'analyste au sein de l'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia, j'ai pu participer à un large éventail de projets en gestion durable qui m'ont aidé à exploiter et à élargir mes capacités de recherche et d'analyse. J'ai hâte de pouvoir, quand j'aurai terminé le programme, participer davantage aux divers mandats de l'équipe. »

Farida Atta

Analyste en développement durable et participante au programme de rotation des analystes



INCARNER NOS VALEURS

Nos initiatives en matière de DEI reposent sur notre intention d'offrir un milieu de travail favorable, respectueux et inclusif où chacune et chacun peut être authentique, et nous trouvons de plus en plus de manières de faciliter cette transition, avec l'appui de notre haute direction.

Dans cette optique, Gestion mondiale d'actifs Scotia a mis sur pied un comité de DEI en 2020. Au mois de juin 2022, un nouveau président a été nommé pour un mandat de deux ans, avec de tout nouveaux membres d'horizons différents représentant divers secteurs de la Société. En 2022, le comité a travaillé sur les initiatives suivantes : aide et participation stratégiques aux programmes de parrainage et de mentorat; lancement d'une série de témoignages sur la DEI pour aider les membres du personnel à devenir de meilleurs alliés; représentation au sein d'un conseil regroupant les divers groupes de ressources pour les employés de la Banque.

En 2022, la Banque Scotia a piloté un **programme mondial de parrainage** au sein de l'équipe Gestion de patrimoine mondiale.

ANALYSER LES DÉCLARATIONS DE DIVERSITÉ DES SOCIÉTÉS DANS LESQUELLES NOUS INVESTISSONS

L'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia a commencé à travailler à l'élaboration d'une analyse comparative systématique des déclarations de diversité des sociétés dans lesquelles elle investit.

Au départ, l'analyse visait les six grandes banques canadiennes; elle portait sur 19 indicateurs dans trois grands domaines pour établir des comparatifs :

- Statistiques générales et démographiques sur le conseil d'administration;
- Culture d'inclusion interne au moyen de 462 initiatives de RH;
- Présentation des cibles de DEI et progrès des banques dans l'atteinte de ces cibles.

À l'avenir, ces statistiques serviront à faire le suivi des progrès à l'égard d'un ensemble de cibles, indicateurs initiatives. L'analyse portera également sur l'univers de placement de l'équipe, notamment les secteurs et les régions.

Gestion mondiale d'actifs Scotia a contribué directement à ce programme qui vise à former la prochaine génération de leaders en facilitant la progression de personnes très performantes issues de groupes en quête d'équité. Le parrainage est une alliance stratégique entre une personne et un parrain plus expérimenté qui se sert de son influence et de ses activités de représentation pour aider cette personne à obtenir une grande visibilité et avancer sa carrière.

Uplift, programme de Gestion mondiale d'actifs Scotia, a pour objectif d'augmenter la diversité de genres en favorisant l'épanouissement de nos meilleurs talents et en accélérant l'embauche. Le programme offre du mentorat à un petit nombre de femmes et met l'accent sur les réseaux de contacts et le développement de carrière à long terme. Aujourd'hui, 35 femmes ont profité du programme – la cohorte initiale ayant commencé en octobre 2020 et la troisième en septembre 2022 –, les anciennes participantes donnant un soutien continu à leurs collègues. La portée des deux programmes a été élargie à l'ensemble de la Banque Scotia en 2023.



Comme il est indiqué dans la déclaration de Gestion mondiale d'actifs Scotia, nous nous engageons à faire la promotion de la diversité, de l'équité et de l'inclusion dans notre culture d'entreprise, dans les communautés où nous exerçons nos activités et dans les sociétés où nous prenons une participation.

Leadership éclairé

Gestion mondiale d'actifs Scotia veut engager le dialogue à propos de divers enjeux ESG, notamment les tactiques d'écoblanchiment, les lacunes des recherches indépendantes et les prochains chefs de file dans le secteur de l'énergie renouvelable.



[Les chemins de fer sont-ils la solution la plus respectueuse de l'environnement en matière de transport de marchandises?](#)

C'est le secteur du transport qui génère le plus de GES aux États-Unis. Il produit 27 % des émissions totales de GES, le transport ferroviaire ne générant que 2 % des émissions totales de GES. Tarun Joshi, gestionnaire de portefeuille à Gestion mondiale d'actifs Scotia, explique pourquoi les chemins de fer sont le moyen de transport terrestre de marchandises le plus économique en carburant et comment le vote par procuration peut contribuer à l'adoption d'autres technologies de réduction des émissions de GES.



[Investissements actifs et solutions de marché pour les déchets plastiques](#)

La société croule sous le plastique. Selon l'OCDE, seuls 9 % des déchets plastiques sont recyclés. Daniel Yungblut, chef de la recherche et président du comité de placements ESG à Gestion mondiale d'actifs Scotia, explique en quoi la mobilisation des entreprises de consommation, industrielles et de gestion des déchets soutient la transition vers un cycle des plastiques plus durable et donne la possibilité aux investisseurs de générer des rendements solides à mesure que les sociétés investissent et innovent pour réduire les déchets plastiques.



[L'Ukraine et les considérations géopolitiques pour l'investissement ESG](#)

La crise terrible en Ukraine a eu des répercussions majeures sur les prix de l'énergie, les sanctions sur le pétrole et le gaz russes ayant causé de sérieux vides dans l'offre. Jeremy Lucas, vice-président et gestionnaire de portefeuille à Gestion mondiale d'actifs Scotia, propose une solution avec une approche d'investissement active pour se procurer des sources d'énergie, dans un cadre ESG, auprès de juridictions où il existe des cadres de gouvernance solides et des engagements en faveur d'objectifs futurs d'émissions nettes nulles. Des pays comme le Canada peuvent jouer un rôle capital pour combler le manque pendant la transition des économies vers les énergies renouvelables.



[Balado Perspectives : L'ABC de l'économie circulaire – Au-delà du bac à recyclage \(en anglais seulement\)](#)

Daniel Yungblut, chef de la recherche et président du comité de placements ESG à Gestion mondiale d'actifs Scotia, explique le concept d'« économie circulaire », en quoi c'est plus que le recyclage, ainsi que les piliers économiques qui sous-tendent un système durable.



[Chefs de file, facilitateurs et sociétés en voie d'amélioration](#)

Derek Amery, vice-président et gestionnaire de portefeuille principal à Gestion mondiale d'actifs Scotia, explique pourquoi une approche ESG active axée sur l'inclusion de sociétés peut être la voie la plus efficace vers une économie durable. Il définit trois types de vecteurs de changement pour ouvrir des possibilités d'investissement et faire progresser la société : chefs de file, facilitateurs, et sociétés en voie d'amélioration.



[Les racines du changement : prioriser les émissions de gaz à effet de serre et les déchets plastiques \(en anglais seulement\)](#)

Daniel Yungblut explique comment la mobilisation des sociétés peut contribuer à la réduction des émissions de GES et des déchets plastiques. Pour le citer : « La mobilisation des entreprises dans lesquelles nous investissons est une activité capitale pour nous. De cette façon, nous faisons en sorte que l'idée prenne racine et finisse par s'imposer; nous agissons ainsi pour résoudre de grands problèmes concrets et apporter des changements au fil du temps. »



[Importance de la gestion active et de la mobilisation \(en anglais seulement\)](#)

Daniel Yungblut explique, en quoi une approche active de placements ESG et la mobilisation des sociétés peuvent avoir des retombées positives dans la lutte contre les changements climatiques.



Engagement actif auprès des principales organisations axées sur l'investissement responsable

Gestion mondiale d'actifs Scotia continue de jouer un rôle de premier plan dans le secteur en mobilisant activement les principaux organismes axés sur l'investissement responsable qui contribuent à façonner les politiques et à influencer les marchés financiers sur diverses questions sociales. Nous choisissons soigneusement les organisations auxquelles nous nous associons pour nous assurer que nous pourrions nous engager pleinement et que leurs initiatives correspondent à nos valeurs.

Principes pour l'investissement responsable (PRI)

Signatory of:



Gestion mondiale d'actifs Scotia est signataire des PRI des Nations Unies, l'un des principaux défenseurs de l'investissement responsable au monde. Les PRI forment l'engagement que prennent les signataires pour soutenir l'établissement d'un système financier mondial durable par l'intégration des aspects ESG dans les décisions de placement. Gestion mondiale d'actifs Scotia continue de formuler ses observations pour contribuer aux orientations stratégiques futures de l'organisme.



Coalition canadienne pour une bonne gouvernance (CCGG)

Porte-parole des actionnaires institutionnels de sociétés ouvertes canadiennes, la CCGG, qui est l'une des plus importantes organisations spécialisées en gouvernance d'entreprise au Canada, est un vecteur efficace de changement. Elle fournit des lignes directrices aux sociétés canadiennes en ce qui a trait aux pratiques exemplaires de communication efficace avec les actionnaires.

Le président du comité de placements ESG de Gestion mondiale d'actifs Scotia est membre du comité sur les enjeux environnementaux et sociaux (E-S) de la CCGG, qui a été créé pour fournir des lignes directrices sur les meilleures pratiques en matière d'enjeux E-S dans une perspective de gouvernance.



Engagement climatique Canada*

Gestion mondiale d'actifs Scotia est un membre fondateur d'Engagement climatique Canada, une initiative menée par le secteur financier visant à ouvrir le dialogue entre le monde financier et les émetteurs afin de favoriser la transition équitable de l'économie mondiale vers la neutralité carbone.

Engagement climatique Canada est une initiative dirigée par la finance qui favorise le dialogue entre la communauté financière et les entreprises émettrices sur les risques et les occasions liés au changement climatique. Pour plus d'information, consultez le climateengagement.ca/fr/a-propos-de-nous/.



CFA Institute

Le CFA Institute accorde le titre de CFA, le plus reconnu mondialement dans le secteur de l'investissement, et est également l'une des voix les plus influentes sur les marchés

financiers mondiaux. Le CFA Institute élabore actuellement des normes d'information sur les facteurs ESG associés aux produits de placement qui joueront un rôle important sur le marché, car elles établiront un cadre cohérent qui aidera les investisseurs à comparer différents produits en fonction de leurs caractéristiques ESG.



International Financial Reporting Standards Foundation (IFRS Foundation)

L'IFRS Foundation est un organisme sans but lucratif qui établit des normes comptables mondiales régissant les états financiers des sociétés ouvertes, ce qui donne aux investisseurs l'assurance qu'ils peuvent s'appuyer sur les états financiers pour prendre des décisions de placement éclairées. L'IFRS Foundation étudie actuellement la possibilité de créer un ensemble parallèle de normes d'information sur le développement durable en complément des règles actuelles sur l'information financière. Gestion mondiale d'actifs Scotia a participé au processus en formulant des commentaires détaillés.



Association pour l'investissement responsable (AIR)

L'AIR a pour objectif d'éduquer, de promouvoir des politiques et de soutenir le développement et l'intégrité du secteur de l'investissement responsable. Elle compte parmi ses membres des gestionnaires d'actifs, des propriétaires d'actifs, des conseillers et des fournisseurs de services qui font la promotion de l'investissement responsable sur les marchés de détail et institutionnels du Canada.

Le président du comité de placements ESG de Gestion mondiale d'actifs Scotia s'est joint au conseil de direction de l'AIR pour l'aider à définir l'orientation stratégique de ses initiatives. Tout au long de 2022, nos professionnels ont contribué à des analyses d'experts publiées par l'AIR (voir plus haut dans le présent rapport).

* Logo utilisé avec la permission de CEC.



Regard vers l'avenir

À Gestion mondiale d'actifs Scotia, nous avons à cœur d'aider nos clients à prospérer au moyen de solutions de placement et d'une gamme complète de conseils en gestion de patrimoine.

Quand c'est approprié, nous prenons en considération les facteurs ESG dans l'ensemble de nos activités afin d'offrir une valeur à long terme à nos clients. Cela passe par notre engagement actif auprès d'un large éventail de parties prenantes, des recherches internes approfondies, la participation active de nos gestionnaires de portefeuille, une surveillance distincte par notre comité de placements ESG, le lancement de solutions de placement responsables et l'examen de nos propres pratiques en matière de responsabilité sociale.

Tournés vers l'avenir, nous nous engageons à progresser continuellement dans tous ces domaines pour répondre aux objectifs financiers de nos clients et assurer l'avenir de la société.

Les placements dans les fonds communs et les FNB peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les titres de fonds communs et de FNB ne sont pas garantis; leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

^{MD} Marques déposées de La Banque de Nouvelle-Écosse utilisées sous licence. Gestion mondiale d'actifs Scotia^{MD} est le nom commercial de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., société en commandite dont le commandité est détenu en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse. Ce document a été préparé par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. à titre informatif seulement. Les points de vue exprimés au sujet d'un placement, d'une économie, d'une industrie ou d'un secteur du marché en particulier ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente ni comme des conseils en placements. Ils ne dénotent par ailleurs aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ces points de vue peuvent changer à tout moment, selon l'évolution des marchés et d'autres facteurs. Nous déclinons toute responsabilité quant à la mise à jour du présent contenu. Dans la mesure où le présent document contient des renseignements ou des données provenant de tiers, ce contenu est jugé exact et fiable à sa date de publication, mais Gestion d'actifs 1832 S.E.C. ne le garantit pas comme tel. Rien dans le présent document ne constitue une promesse ou une déclaration quant à l'avenir.

Jarislowsky, Fraser Limitée (Jarislowsky Fraser Gestion mondiale de placements) est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (Banque Scotia) qui exerce ses activités en tant que division autonome. Son approche et son processus décisionnel en gestion de placements sont indépendants de la Banque Scotia et de ses autres services de gestion d'actifs.