

# Rapport sur la gérance 2024

(activités de 2023)

**Scotia** Gestion mondiale d'actifs<sup>MD</sup>





## Sections

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



## Message du chef de Gestion mondiale d'actifs Scotia

À Gestion mondiale d'actifs Scotia<sup>1</sup>, 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. Nous continuons de prendre en considération les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) afin d'offrir une valeur à long terme à nos clients.

**Neal Kerr** (il/lui)  
Chef, Gestion mondiale d'actifs Scotia

Le paysage d'investissement évolue constamment : des changements réglementaires sont en cours dans plusieurs territoires, on donne de plus en plus d'importance aux facteurs ESG, et il y a des préoccupations géopolitiques importantes. Dans ce contexte, voici quelques-unes de nos activités et réalisations de la dernière année dans les trois grands domaines suivants :

- **Sociétés** – Nous avons continué d'exploiter nos capacités de recherche active et notre envergure pour nous adjoindre le concours des équipes de direction de sociétés dans une variété de secteurs sur divers thèmes. Nous y reviendrons plus loin.
- **Culture** – Nous avons fait progresser nos initiatives de diversité, d'équité et d'inclusion (DEI) dans l'ensemble de nos activités, en mettant l'accent sur l'attraction, la fidélisation et le perfectionnement des talents issus de la diversité à Gestion mondiale d'actifs Scotia. Par exemple, à titre de **commanditaire bienfaiteur** du programme Femmes gestionnaires d'actifs de la Ivey Business School de l'Université Western, nous avons de nouveau accueilli sept autres femmes stagiaires cet été, pour leur donner les compétences et les connaissances requises pour faire carrière dans le secteur. Nous avons également poursuivi nos programmes internes de DEI, comme le programme de rotation des analystes (lisez la suite à la page 28) et le programme Uplift (page 30).

- **Promotion** – Le contexte réglementaire a continué de changer cette année. À Gestion mondiale d'actifs Scotia, nous estimons que c'est un honneur d'être assujettis à la réglementation. Ce que nous faisons a une incidence importante sur l'avenir financier de nos clients – et nous nous attendons à faire l'objet d'un examen minutieux et l'accueillons favorablement. Cette année, nous avons poursuivi notre dialogue constant et ouvert avec divers organismes et organismes de réglementation, dont la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario, l'Institut des fonds d'investissement du Canada et la Coalition canadienne pour une bonne gouvernance (International Sustainability Standards Board) sur des sujets comme les informations à fournir en lien avec les changements climatiques et un cadre d'identification des fonds d'investissement responsable. Nous discutons des enjeux qui sont importants pour notre secteur et nos clients et en faisons la promotion afin d'aider à orienter la politique dans la bonne direction.

Nous prenons notre rôle de gardien du capital de nos clients au sérieux et nous prenons en compte les facteurs ESG de façon réfléchie dans le secteur. Tout au long de nos processus de placement, nous cherchons à offrir des solutions bien conçues qui répondent aux objectifs et aux attentes des clients.

Nous poursuivrons dans cette veine au fil du prochain exercice avec diligence et transparence, notre regard tourné vers l'avenir.

<sup>1</sup> 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 gestion de placements 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, 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.

Pour en savoir plus sur l'approche de Jarislowsky Fraser en matière d'investissement responsable, vous pouvez consulter son Rapport d'investissement durable en cliquant [ici](#).



**340 G\$+**  
en ASG<sup>2</sup>



**200+**  
professionnels en  
placements<sup>3</sup>



**15+**  
canaux  
de distribution<sup>4</sup>



**2 million+**  
clients<sup>5</sup>

Toutes les données déclarées au 31 janvier 2024.

<sup>2</sup> L'actif sous gestion (ASG) correspond aux actifs gérés de manière discrétionnaire par la Banque Scotia (par l'intermédiaire de sa division Gestion de patrimoine mondiale) qui touche des frais de gestion de placement à cet égard. Les actifs sous gestion appartiennent en propriété véritable aux clients et ne figurent donc pas dans l'état consolidé de la situation financière de la Banque.

<sup>3</sup> Les professionnels en placements comprennent les membres du personnel inscrits de Gestion mondiale d'actifs Scotia et de ses sociétés affiliées.

<sup>4</sup> Les canaux de distribution représentent différents types d'intermédiaires financiers par le truchement desquels Gestion mondiale d'actifs Scotia offre ses solutions de placement.

<sup>5</sup> 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.

Parce que nous sommes des gestionnaires de placements actifs, nous prenons en compte les facteurs ESG, le cas échéant, et effectuons des recherches exclusives approfondies avec la participation active des gestionnaires de portefeuille et des analystes de recherche. Nous 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 plupart de nos produits sont gérés de façon active en interne<sup>6</sup>. 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 pertinents. Elle est utilisée dans tous les mandats à gestion active interne. 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 sont jugés pertinents et jouent, 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.



<sup>6</sup> Le terme « mandats à gestion active » désigne 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.

Pour qu'un changement positif s'opère dans notre société, les entreprises 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 pourrait rechercher 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.

## 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, qui se réunit chaque mois.

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.

Le comité de placements ESG relève directement du conseil d'administration de Gestion mondiale d'actifs Scotia 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.



La confiance et l'intégrité sont les grands piliers 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** (il/lui)

Chef de la recherche et président du comité de placements ESG  
de Gestion mondiale d'actifs Scotia

# 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 pertinents 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 pertinents 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 pertinent et important 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 interne, 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 aux 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 l'engagement auprès de certains émetteurs ou la liquidation de certains titres.

# 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. Nous croyons qu'il est important de discuter avec les décideurs de tous les ordres de gouvernement des principaux enjeux, comme la réduction des émissions et les règles de divulgation sur la diversité, l'équité et l'inclusion.

## Engagement auprès des émetteurs

Rencontrer la direction des sociétés et d'autres parties prenantes est la marque distinctive de notre processus d'investissement actif et axé sur les fondamentaux. Nous croyons fermement qu'il faut tenir compte de tous les aspects pertinents 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 de placement.

En plus de notre engagement, nous considérons nos recherches et l'exercice de nos droits de vote par procuration comme des piliers clés d'un processus

d'investissement actif complet. Ces activités ne sont pas menées en vase clos, car cela réduirait la portée et l'efficacité de notre engagement. Nos spécialistes en placement sont bien placés pour intervenir 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 cherchons à encourager les entreprises à réduire leur impact négatif sur la société par l'innovation et des dépenses en immobilisations ciblées.

Notre engagement en 2023 peut être résumé par les divers exemples suivants, sous les thèmes de la durabilité et de la transition énergétique vers une réduction des émissions.





### Engagement climatique Canada

Nos activités d'engagement couvrent à la fois nos rencontres directes avec les entreprises dans le cadre de notre processus de placement et nos rencontres avec les entreprises dans le cadre d'initiatives conjointes comme Engagement climatique Canada (ECC). Nous avons été l'un des membres fondateurs d'ECC, une collaboration entre des investisseurs institutionnels, représentant plus de 6 200 milliards de dollars d'actif sous gestion<sup>7</sup> afin de travailler conjointement avec les émetteurs pour faire des progrès sur les enjeux liés aux changements climatiques. 2023 a été la deuxième année au cours de laquelle les membres d'ECC ont commencé à mener un engagement direct auprès des émetteurs, et l'année a été bien remplie. Nous avons codirigé le groupe d'ECC pour ouvrir le dialogue avec un exploitant de dépanneurs et de stations-service, un producteur de potasse et une société de services publics. Nous avons également participé à deux autres engagements conjoints auprès d'une société de pipelines et d'une société d'infrastructures.

Nous avons cherché à instaurer un climat constructif dans nos engagements auprès d'ECC, en travaillant avec les sociétés pour réaliser des progrès tangibles à l'égard des enjeux liés au climat, sans nuire à leurs activités principales et à leur rendement financier. Les activités d'engagement d'ECC se déroulent parallèlement à nos rencontres d'engagement sur les placements de base et offrent l'occasion d'avoir une discussion plus ciblée sur les enjeux climatiques. Même si nous ne sommes pas toujours d'accord avec les points de vue et les impératifs des autres

participants, nous avons trouvé des façons constructives de travailler avec nos partenaires d'ECC pour encourager les émetteurs à prendre au sérieux les principaux enjeux climatiques.

Nous croyons qu'il est avantageux de collaborer avec d'autres investisseurs institutionnels dans le cadre d'initiatives d'engagement comme ECC, mais nous ne collaborons pas ni ne travaillons de concert avec eux lors de la prise de nos décisions de placement, décisions qui sont fondées sur nos propres analyses indépendantes et opinions.

Lors des rencontres avec l'exploitant de la station-service, l'un des principaux objectifs était d'encourager la société à faire avancer les initiatives visant à aider ses clients à réduire leurs émissions tout en contribuant à son profil financier. La société a déjà fait preuve de leadership sur le plan de la divulgation des émissions de gaz à effet de serre de portées 1 et 2 et fait progresser les projets visant à réduire ces émissions directement. Toutefois, en raison de la nature de ses activités, la plus grande partie de l'empreinte produite par ses émissions provient des véhicules qui s'approvisionnent en carburant auprès d'elle, ce qui est pris en compte dans les indicateurs des émissions de portée 3. Nous avons discuté des efforts continus de la société pour mesurer les émissions de portée 3 et avons suggéré les pratiques exemplaires des sociétés comparables à envisager pour soutenir leurs efforts. Toutefois, dans le cas des émissions de portée 3, une grande partie est indépendante de la volonté de la

<sup>7</sup> En date d'août 2014

société. Dans le cadre de notre engagement auprès de la société, nous avons surtout mis l'accent sur le fait que les investisseurs appuient les projets pilotes visant à accroître les infrastructures de recharge des véhicules électriques et les capacités en matière de biocarburant avancé, ce qui pourrait faciliter la transition vers des réseaux de transport à faibles émissions tout en visant à produire des rendements pour les investisseurs.

Nous avons discuté à plusieurs reprises avec un producteur d'engrais de la gouvernance de ses initiatives de durabilité et nous avons été impressionnés par l'attention de la haute direction à l'égard de ces initiatives et par la responsabilité directe des administrateurs. La société a réalisé de nets progrès par rapport aux cibles de réduction des émissions à court et à moyen terme. Les prochaines activités d'engagement se concentreront sur les émissions de portée 3 de la société, étant donné que la plus grande partie de l'empreinte produite par ses émissions est liée à la façon dont les clients agriculteurs utilisent ses produits. La société fait des progrès raisonnables dans le développement de l'infrastructure nécessaire pour mesurer les émissions de portée 3. En revanche, nous avons été particulièrement intéressés par les programmes dont elle dispose pour aider les agriculteurs à réduire leurs émissions grâce à une agriculture de précision plus performante. Nous avons souligné notre intérêt pour une divulgation accrue des renseignements concernant ces programmes et l'importance de continuer à y donner suite pour la société et sa clientèle d'agriculteurs. Lors de la deuxième rencontre avec la société cette année, nous nous sommes encore plus concentrés avec les experts de la société sur les programmes de crédits de carbone pour les agriculteurs et sur la façon dont cela peut contribuer à la réduction globale des émissions. Le programme en est encore à ses débuts, mais nous espérons qu'un engagement constant auprès de la société donnera des résultats positifs au fil du temps.

### **Producteurs de sables bitumineux**

Nous avons rencontré trois des 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 réitéré notre soutien continu aux sociétés qui ont su établir un partenariat productif avec les autorités en faveur d'initiatives de réduction des émissions. Comme l'Alliance

nouvelles voies sera une initiative qui s'étend sur plusieurs décennies, nous nous attendons, dans notre cas, à mener un effort d'engagement constant pendant de nombreuses années.

Après des années à affronter les critiques, les plus grands producteurs de sables bitumineux ont réussi à fournir plus de détails sur leurs plans de réduction des émissions. Il reste du travail à faire, mais nous considérons que l'initiative de l'Alliance nouvelles voies constitue 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. Dans le cadre de nos engagements antérieurs, nous avons demandé aux entreprises de fournir plus d'information sur les dépenses en immobilisation et d'autres détails liés à ces projets. Nous avons noté que les entreprises ont procédé à une activité de planification plus détaillée en 2023. Elles ont procédé au repérage des réservoirs et commencent à avoir une idée de la quantité de carbone qui pourrait être captée. Les entreprises définissent également des phases spécifiques pour ce qui est de la capacité de captage du carbone au cours de chaque phase. Fait important, les entreprises ont fourni plus d'information sur une estimation des dépenses en immobilisations conjointes pour la phase 1 des grands projets de l'Alliance nouvelles voies, y compris l'électrification des infrastructures pour aider à réduire le profil d'émissions. La rentabilité et la viabilité des projets reposent encore largement sur le soutien de l'État, mais l'initiative de l'Alliance nouvelles voies représente une occasion prometteuse pour le Canada. Les discussions sur les mesures de politique précises qui seront favorables – notamment les crédits d'impôt à l'investissement et la tarification claire du carbone – nous aident à comprendre ce qu'il faut surveiller dans les annonces concernant la politique et à éclairer nos vues lorsque nous aurons l'occasion de discuter avec les intervenants gouvernementaux.

Par ailleurs, un producteur de sables bitumineux, au sujet duquel nous avons des réserves il y a quelques années en raison du manque de clarté des mesures prises délibérément pour progresser vers ses objectifs de

carboneutralité, a réalisé des progrès importants. Cette année, nous avons noté les mesures positives prises par l'entreprise pour contribuer activement à l'initiative de l'Alliance nouvelles voies. Elle a également pris des engagements plus concrets en vue d'atteindre son objectif de carboneutralité. L'entreprise vise une réduction de 30 % des émissions de portées 1 et 2 d'ici 2035, y compris des dépenses en immobilisations de plus de 1 G\$ et des activités spécifiques d'évaluation des nouvelles technologies. Au cours des dernières années, nous avons fourni une rétroaction continue et des encouragements en faveur de ce renforcement de la crédibilité des engagements publics.

### Sociétés du secteur des minéraux critiques

Les minéraux critiques – comme le lithium, le cobalt, l'aluminium, le nickel, le graphite entre autres – sont des intrants importants pour les éoliennes, les panneaux solaires, les batteries de véhicules électriques et d'autres composantes d'électrification qui seront nécessaires pour faciliter la transition énergétique. En tant qu'investisseurs dans le secteur des métaux et des mines, nous cherchons surtout des placements potentiels dans ces principaux produits de base porteurs de croissance un peu partout dans le cycle minier. Nous continuons de rencontrer régulièrement les sociétés minières qui interviennent dans les différentes étapes, notamment l'exploration, la mise en valeur et la production.

Notre processus d'engagement auprès des sociétés minières du secteur des minéraux critiques nous permet de repérer celles qui exercent leurs activités de façon responsable dans leur collectivité, qui ont de solides antécédents en matière de sécurité et qui assurent une gouvernance crédible. Selon notre expérience, si ces facteurs économiques fondamentaux ne sont pas en place, les difficultés d'exploitation peuvent souvent entraîner une production et des résultats miniers décevants pour toutes les parties prenantes, en particulier les investisseurs.

À ce stade précoce, le contrôle diligent en matière de placements est axé sur les caractéristiques techniques de la géologie des actifs d'une société. Toutefois, même si la société effectue des forages pour déterminer la portée de son gisement minéral critique, notre processus tient également compte des facteurs environnementaux pour toute mine potentielle, y compris la disponibilité de l'eau et

l'accès à la terre. Cette année, nous avons rencontré à plusieurs reprises un promoteur de mine de lithium. Lors de notre première rencontre, nous avons pris acte des permis d'utilisation des terres et des eaux, mais avons souligné la nécessité de discuter avec les Premières Nations locales et de conclure un protocole d'entente avec elles avant le début du programme de forage exploratoire. Sans cela, il nous était difficile de faire confiance au plan d'exploitation du promoteur de la mine. Lors de notre deuxième rencontre cette année, nous avons noté que la société avait réalisé d'importants progrès en concluant le protocole d'entente avec les Premières Nations concernées et en acceptant des conditions commerciales intéressantes, ce qui a contribué à notre décision de placement.

Pour soutenir de nombreux domaines de la transition énergétique, d'autres sources de minéraux critiques, comme le lithium, seront essentielles. Les sources potentielles d'approvisionnement en lithium en Amérique du Nord ont été généralement sous-développées. Parmi les défis, mentionnons l'amélioration de l'empreinte environnementale des mines et l'obtention du soutien nécessaire des gouvernements et des collectivités locales pour réaliser les projets. Cette année, nous avons rencontré un producteur de lithium au Canada, et l'engagement portait sur ses efforts déployés pour relier la production d'hydroélectricité à une mine afin de rehausser son profil. La société a bien mis en exécution les travaux d'ingénierie, mais elle a eu beaucoup de difficulté à obtenir les permis du gouvernement fédéral et de la Première Nation locale. Dans nos commentaires, nous avons mentionné que les retards considérables dans le projet avaient miné la confiance des investisseurs et qu'il semblait y avoir beaucoup de place pour une amélioration de l'engagement de la société auprès des différentes parties prenantes dans le processus de délivrance des permis. Il sera essentiel que la société mette à la fois en exécution les travaux en lien avec la partie technique de la mine et ceux en lien avec le processus de délivrance des permis. L'expansion de la production de lithium en Amérique du Nord, de manière responsable, pourrait avoir d'importants bienfaits sociaux tout en procurant de solides rendements aux investisseurs. Toutefois, il faudra faire preuve d'une diligence raisonnable considérable et d'un engagement pour déterminer quels possibles projets, grâce à une mise en exécution suffisamment bonne, permettraient d'assurer cet alignement des parties prenantes.

## Engagement auprès des décideurs et des organismes de réglementation

Nous continuons de tirer parti des occasions de discuter avec les décideurs de tous les paliers de gouvernement et les organismes de réglementation, dans l'espoir de contribuer à trouver des solutions faisant intervenir le secteur privé pour faire face à un éventail de défis.

### Soutien politique pour la transition du réseau électrique du Canada

En avril 2023, nous avons participé à un panel de discussions à huis clos du Conference Board du Canada sur les moyens d'attirer des investissements pour l'économie canadienne dans le secteur de l'énergie propre. La majorité des participants étaient des membres du gouvernement, au niveau municipal, provincial et fédéral, et l'objectif du panel était de servir de forum pour aborder les solutions possibles.

Nous avons fait valoir que l'obstacle majeur à la réduction des émissions du réseau électrique est la capacité de répercuter les dépenses en immobilisations sur les consommateurs, et non la disponibilité des capitaux. Les décideurs auront besoin d'un plan complet pour assurer aux investisseurs un rendement raisonnable du capital investi, tout en gérant l'inflation et son impact sur les factures énergétiques des clients. Les crédits d'impôt à l'investissement peuvent soutenir la phase de construction des projets de production d'électricité. Toutefois, un soutien supplémentaire et permanent est nécessaire, que ce soit sous forme d'accords d'achat d'énergie, de capacité à avoir recours à une couverture des prix de l'énergie, ou d'une forme de rendements réglementés en vue d'instaurer la confiance des investisseurs, pour répondre à la demande d'énergie plus propre. Tout plan complet ne saurait se concentrer uniquement sur la capacité totale de production d'électricité, mais doit comprendre des projets portant sur les infrastructures de transmission et de distribution essentielles, la remise en état des infrastructures vieillissantes existantes et la fiabilité du réseau. Il sera crucial pour le Canada d'encourager les investissements dans nos secteurs de l'électricité et de l'énergie si nous voulons atteindre les objectifs établis sans compromettre la viabilité budgétaire.

Les défis en lien avec la transition énergétique sont énormes. Toutefois, il est encourageant de participer à des échanges productifs d'idées qui, idéalement, peuvent aider à créer des cadres de politique publique équilibrés pouvant répondre adéquatement aux besoins de toutes les parties prenantes.

### Règles de divulgation sur la DEI

**En 2023, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) ont publié une proposition de nouvelles règles de divulgation** concernant la diversité au sein des conseils d'administration et des postes de membres de la haute direction des sociétés ouvertes au Canada.

Le principal objectif des règles proposées est d'accroître la transparence sur le plan de la diversité, y compris la représentation au conseil d'administration et aux postes de membres de la haute direction; de fournir aux investisseurs de l'information pour mieux comprendre l'imbrication de la diversité et des décisions stratégiques de l'émetteur; et de fournir des indications aux émetteurs sur les pratiques de gouvernance liées à la sélection des candidats au conseil d'administration, au renouvellement de celui-ci et à la diversité.

Nous avons participé à la formulation d'une proposition conjointe avec la Coalition canadienne pour une bonne gouvernance (CCGG), dont nous sommes un membre actif du conseil d'administration et du comité environnemental et social. Ce document était favorable au renforcement des règles de divulgation sur la DEI pour les sociétés ouvertes au Canada et recommandait que les nouvelles règles de divulgation permettent l'établissement d'une seule norme nationale, l'adoption d'une approche « appliquer ou expliquer » en matière d'obligations d'information pour les groupes démographiques les plus pertinents au niveau statistique, et que les renseignements soient présentés dans un format tabulaire clair et comparable.

Nous soutenons la diversité et l'inclusion au sein des conseils d'administration, mais nous ne nous attendons pas à ce que la diversité soit la même au sein de tous les conseils. Nous continuons d'encourager les conseils d'administration à inclure un ensemble diversifié de compétences et de points de vue pouvant soutenir la valeur pour les investisseurs.

## Divulgence d'information sur la durabilité à l'échelle internationale

L'an dernier, l'International Sustainability Standards Board (ISSB) a publié de nouvelles normes d'information sur la durabilité à l'échelle mondiale visant à « aider à accroître la confiance à l'égard des informations sur le développement durable pour aider les investisseurs à prendre des décisions éclairées ». **Gestion mondiale d'actifs Scotia a soumis des commentaires détaillés** sur les normes d'information ainsi que sur les priorités stratégiques futures de l'ISSB.

Les deux normes – IFRS S1, axée sur la durabilité, et IFRS S2, axée sur les changements climatiques – fournissent un ensemble d'obligations d'information pour permettre aux sociétés de communiquer aux investisseurs les risques et les possibilités liés à la durabilité auxquels elles font face à court, à moyen et à long terme. Les deux intègrent les recommandations du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques.

Gestion mondiale d'actifs Scotia appuie de façon générale les deux normes, telles qu'elles sont rédigées, y compris le seuil d'importance pour les rapports requis qui est axé sur les possibilités et les risques qui pourraient avoir un impact sur la valeur d'entreprise. Nous espérons que les normes permettront d'atteindre l'objectif déclaré de fournir aux investisseurs, aux prêteurs et aux autres créanciers de l'information sur la durabilité comparable à l'échelle mondiale qui sera utile au processus décisionnel.

Nous vous avons fait part de notre préoccupation devant le fait que certaines des obligations de l'analyse de scénarios



IFRS S2 étaient trop prescriptives, le niveau de détail requis pour les effets à long terme des risques liés aux changements climatiques sur la situation financière était inapproprié, et que les émetteurs devraient avoir plus de souplesse en ce qui a trait à l'information à fournir sur les émissions du champ d'application 3.

Nous avons recommandé qu'à l'avenir, le seul objectif de l'ISSB soit de soutenir l'adoption mondiale des deux premières normes d'information et de soutenir le développement de capacités en matière d'assurance à l'échelle mondiale plutôt que d'étendre le champ à d'autres éléments d'information, ce qui pourrait miner le processus d'adoption à l'échelle mondiale et être contre-productif à la mission sous-jacente de l'ISSB. Pour que les normes d'information de l'ISSB atteignent leur but déclaré, elles devront être adoptées par les organismes de réglementation des valeurs mobilières des principaux territoires, ce qui pourrait être complexe et prendre du temps. Dans le cadre de ce processus, l'ISSB jouera un rôle essentiel d'éducation et de soutien auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières.





## 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).

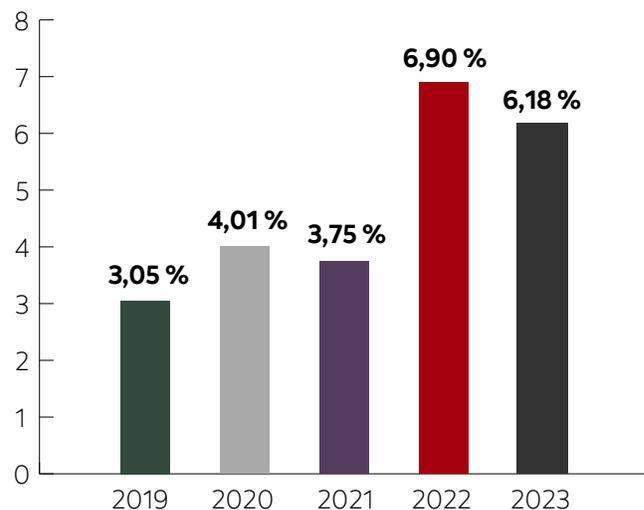
En règle générale, elle n'impose aucune ligne de pensée pour les votes par procuration. De la même façon que pour notre méthode de recherche sur les placements, nous ne croyons pas que le vote par procuration puisse être une fonction distincte des processus de recherche de notre équipe de placement sans 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 attrité, Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

### Pourcentage des votes sur des enjeux ESG (2019-2023)



## Dossier des votes par procuration sur des enjeux environnementaux et sociaux

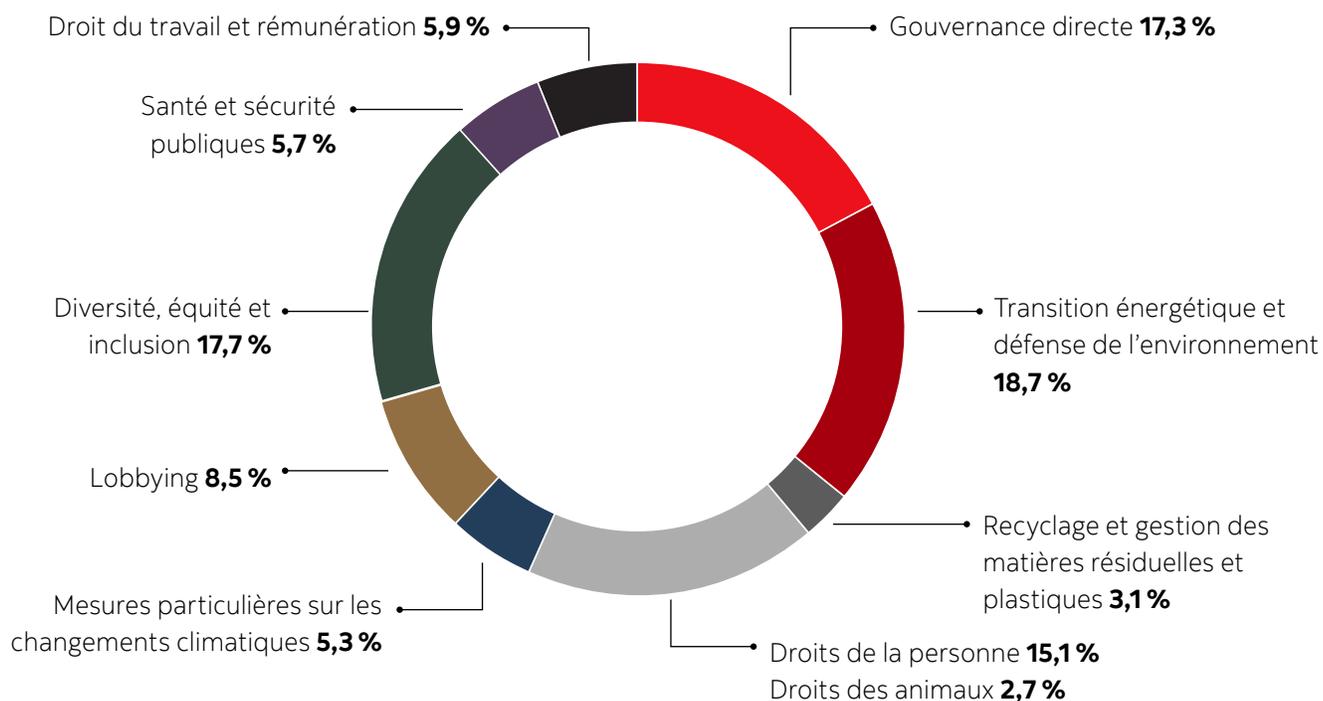
Parce que les facteurs ESG prennent de l'importance, selon nos observations, les propositions sur des enjeux environnementaux et sociaux (E-S) sont plus fréquemment soumises à un vote. Les gestionnaires de portefeuille de Gestion mondiale d'actifs Scotia évaluent chacune de ces questions dans le cadre 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 – 2023

Enjeu	Total des votes, par enjeu E-S	Pourcentage du total des votes E-S	Votes appuyant la direction	Pourcentage des votes E-S appuyant la direction	Votes contre la direction et abstention	Pourcentage des votes contre la direction et abstention
DEI	911	17,7 %	911	100 %	0	0,0 %
Gouvernance directe	891	17,3 %	891	100 %	0	0,0 %
Transition énergétique et défense de l'environnement	962	18,7 %	947	98,4 %	15	1,6 %
Droits de la personne	778	15,1 %	770	98,9 %	8	1,1 %
Bien-être des animaux	139	2,7 %	133	95,7 %	6	4,3 %
Droit du travail et rémunération	297	5,9 %	294	99,0 %	3	1,0 %
Lobbying	439	8,5 %	437	99,5 %	2	0,5 %
Santé publique	292	5,7 %	157	100 %	0	0,0 %
Recyclage et matières plastiques	157	3,1 %	157	100 %	0	0,0 %
Mesures particulières sur les changements climatiques	274	5,3 %	259	94,5 %	15	5,5 %
<b>Total</b>	<b>5 140</b>	<b>100 %</b>	<b>5 091</b>	<b>98,9 %</b>	<b>49</b>	<b>1,13 %</b>

### Votes par procuration, par enjeu E-S



## Études de cas

### CAS N° 1

**Type de société :** Produits électriques

**Enjeu :** Plan de transition climatique de la société

**Proposition :** La direction a demandé l'approbation des investisseurs pour son plan de transition climatique.

**Décision :** Nous avons voté en faveur du plan de transition climatique.

**Résultat :** Pour

**Raison :** Nous considérons que le plan de transition prend des mesures efficaces à l'égard des principaux enjeux, tout en permettant à ses paramètres fondamentaux de continuer de prendre de l'essor. La société a établi des cibles claires de carboneutralité, ainsi qu'une divulgation efficace de l'information conforme au cadre du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques.



### CAS N° 2

**Type de société :** Producteur de pétrole et de gaz

**Enjeu :** Information sur le lobbying politique

**Proposition :** Proposition d'actionnaires visant à demander à la société de produire un rapport décrivant comment elle harmonise ses activités de lobbying avec son objectif de carboneutralité.

**Décision :** Nous avons voté pour la proposition.

**Résultat :** Pour

**Raison :** La proposition vise à demander à la société de fournir de l'information supplémentaire pertinente aux investisseurs pour évaluer l'harmonisation de ses activités avec ses engagements publics, ce qui peut donner un aperçu de la crédibilité de la direction. La proposition était raisonnable et mentionne aussi expressément que la société ne devrait pas engager de coûts excessifs dans la préparation du rapport et qu'elle pourrait omettre des renseignements exclusifs.



### CAS N° 3

**Type de société :** Exploitant de dépanneur

**Enjeu :** Comportement et conduite du fournisseur en matière de droits de la personne et de bien-être des animaux

**Proposition :** Proposition d'actionnaires visant à obliger la société à divulguer son code d'éthique du fournisseur et ses politiques relatives à la chaîne d'approvisionnement.

**Décision :** Nous avons voté contre la proposition.

**Résultat :** Contre

**Raison :** La divulgation des initiatives de la société pour s'assurer que les normes de conduite sont appropriées dans ses chaînes d'approvisionnement a de l'importance. Toutefois, la société fournit déjà des renseignements importants sur ses initiatives relatives à son code d'éthique du fournisseur dans son rapport sur le développement durable, une étude sur l'approvisionnement et une assurance de la qualité. La divulgation supplémentaire demandée par la proposition des actionnaires était inutile et inappropriée du point de vue de la concurrence.



# Solutions de placement ESG pour répondre aux divers besoins de nos clients

Grâce à une plateforme multimarques et multicanaux 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. 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<sup>MD</sup>**  
*Investissez dans les bons conseils.*

Mandats évolution énergétique Dynamique  
(fonds et FNB)

Fonds durables Dynamique

**Fonds Scotia<sup>MC</sup>**

Fonds Scotia faibles en carbone  
FNB à investissement responsable Scotia

**Tangerine<sup>✓</sup>**

Portefeuilles mondiaux socialement  
responsables Tangerine

**MD**  
Gestion  
financière MD

Fonds sans combustibles fossiles MD

Fonds Dynamique<sup>MD</sup> est une marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence, et une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Les Fonds Scotia<sup>MD</sup> sont gérés par Gestion mondiale d'actifs Scotia. Les Fonds Scotia sont offerts par Placements Scotia Inc. ainsi que par d'autres courtiers et conseillers, dont ScotiaMcLeod<sup>MD</sup> et Scotia iTRADE<sup>MD</sup>, qui sont des divisions de Scotia Capitaux Inc. Placements Scotia Inc. et Scotia Capitaux Inc. sont détenues en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse. Scotia Capitaux Inc. est membre du Fonds canadien de protection des investisseurs et de l'Organisme canadien de réglementation des investissements.

**Produits ESG de Gestion mondiale d'actifs Scotia**

Fonds	Thématique <sup>8</sup>	Exclusion <sup>9</sup>
<b>Fonds Dynamique</b>		
Fonds durable de titres de créance Dynamique	✓	
Fonds d'actions durables Dynamique	✓	
FNB évolution énergétique Dynamique	✓	
Fonds évolution énergétique Dynamique	✓	
<b>Fonds Scotia faibles en carbone</b>		
Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible en carbone		✓
Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone		✓
Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone		✓
<b>FNB à investissement responsable Scotia</b>		
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	✓	
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	✓	
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	✓	
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	✓	
<b>Fonds sans combustibles fossiles MD</b>		
Fonds d'obligations sans combustibles fossiles MD		✓
Fonds d'actions sans combustibles fossiles MD		✓
<b>Portefeuilles mondiaux socialement responsables Tangerine</b>		
Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine		✓
Portefeuille ISR équilibré Tangerine		✓
Portefeuille ISR croissance équilibrée Tangerine		✓
Portefeuille ISR croissance d'actions Tangerine		✓

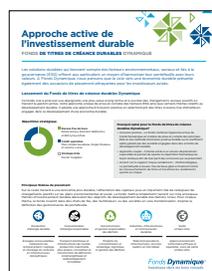
<sup>8</sup> Thématique : produits qui appliquent un processus de sélection et de répartition des sociétés selon des thèmes liés à la durabilité précis.

<sup>9</sup> Exclusion : produits qui appliquent des filtres aux placements potentiels pour exclure des émetteurs ou des secteurs non désirés précis.

## 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 des fonds

Le Fonds d'actions durables Dynamique et le Fonds durable de titres de créance Dynamique privilégieront 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.



**Le Fonds Scotia de revenu fixe canadien faible** en carbone vise 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<sup>10</sup>.



**Le Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone** vise à procurer 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 (en \$ CA)<sup>11</sup>.



**Le Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone** vise à procurer une plus-value du capital à long terme, avec une intensité en carbone inférieure à celle de l'indice MSCI Monde (en \$ CA).

### Pourquoi investir?



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



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



Réduire les hausses et les baisses cycliques typiquement associées aux placements dans le secteur énergétique<sup>12</sup>.

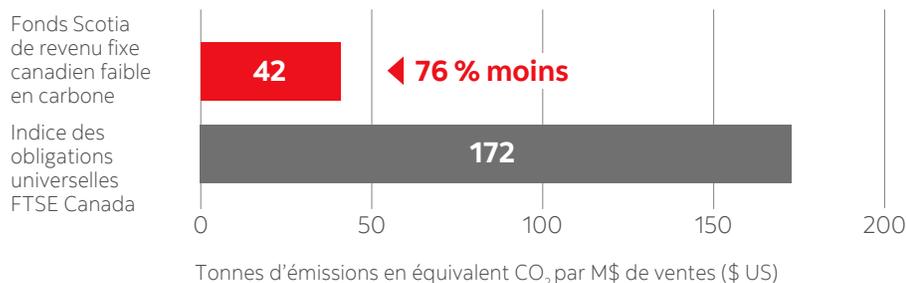
<sup>10</sup> FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE, 2024. FTSE<sup>MD</sup> est une marque de commerce des sociétés du London Stock Exchange Group utilisée sous licence par FTSE. Tous les droits des indices FTSE et des cotes FTSE reviennent à FTSE et/ou à ses concédants. Ni FTSE ni ses concédants n'acceptent quelque responsabilité que ce soit à l'égard des erreurs ou omissions dans les indices FTSE, les cotes FTSE ou les données sous-jacentes. Il est interdit de distribuer les données de FTSE sans avoir obtenu son consentement exprès par écrit.

<sup>11</sup> Le présent rapport contient de l'information provenant de MSCI (information 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'occupe de la collecte, du calcul ou de la création de toute information de MSCI (collectivement, les « parties MSCI ») ou 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).

<sup>12</sup> Le secteur énergétique s'entend du secteur de l'énergie GICS<sup>MD</sup> 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

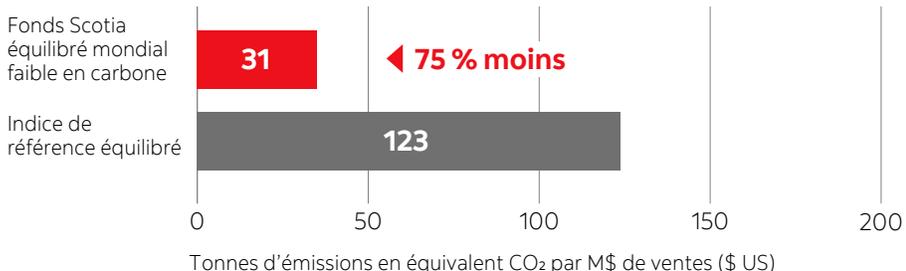
Intensité en carbone moyenne pondérée<sup>14</sup>



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<sup>13</sup>.

### Fonds Scotia équilibré mondial faible en carbone

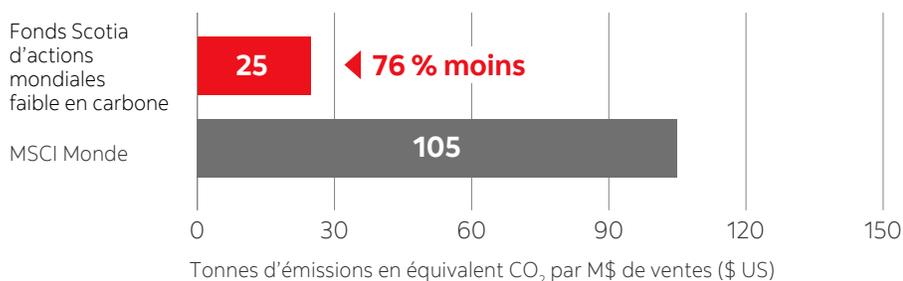
Intensité en carbone moyenne pondérée<sup>14</sup>



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<sup>13</sup>).

### Fonds Scotia d'actions mondiales faible en carbone

Intensité en carbone moyenne pondérée<sup>14</sup>



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<sup>13</sup>).

<sup>13</sup> Données sur l'intensité en carbone disponibles au 31 décembre 2023 à l'égard des titres en portefeuille.

<sup>14</sup> Intensité des émissions de carbone = tonnes d'émissions d'équivalent en dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>) par million de chiffre d'affaires (\$ US). Sources : JFL et MSCI. Les données portent sur des émissions de portées 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 gaz à effet de serre (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.



## Fonds sans combustibles fossiles MD<sup>MC</sup>

Les Fonds sans combustibles fossiles MD<sup>MC</sup> 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.



Fonds sans combustibles fossiles MD<sup>MC</sup> est une marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse utilisée sous licence.

## 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 controversées.



#### Intensité carbonique

La tranche de 25 % des sociétés qui affichent les profils d'intensité carbonique (CO<sub>2</sub>/produits) les plus élevés dans chaque secteur.



#### Représentation mixte

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.



Membres de l'équipe Gestion mondiale d'actifs Scotia en compagnie de participantes au programme Uplift, qui en est maintenant à sa cinquième année.

(de gauche à droite)

Rebecca Jiang, Catrina Devlin, Kristen Williams, Saleme Atieh, Justine Roberts, Tonya Campbell, Faye Chang, Iris Gu, Rose Nguyen, Hannah Bergsma et Ashley Gilmore.

## 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. Les objectifs en matière de diversité, d'équité et d'inclusion de la Banque Scotia visent à accroître la diversité de la représentation de l'effectif d'ici 2025, en mettant l'accent sur les personnes noires, autochtones, de couleur, handicapées, membres de la communauté 2ELGBTQQIA+ et les femmes.

Pour en savoir plus sur la stratégie mondiale de la Banque Scotia en matière de diversité, d'équité et d'inclusion, consultez le **Rapport ESG 2023 de la Banque Scotia** (pages 57 à 71).

En 2023, la Banque Scotia a eu la fierté de se classer parmi les **meilleurs lieux de travail au Canada<sup>MC</sup>** pour la quatrième année consécutive, de figurer dans la liste **Women Lead Here** du *Globe and Mail* en ce qui a trait à la diversité des genres au sein de la direction pour une troisième année consécutive, et de figurer dans l'**indice d'égalité des genres de Bloomberg** pour la sixième année consécutive.

Gestion mondiale d'actifs Scotia aligne rigoureusement ses efforts 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 libres 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 2023, 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 en 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 – aujourd'hui et dans le futur.

## Constitution d'un bassin de talents diversifiés

La diversité dans le secteur de la gestion de fonds reste une priorité. Par exemple, la représentation des femmes au sein des équipes de placement au Canada est de 13,7 %<sup>15</sup>. La composition de l'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia est nettement supérieure, à 20 %<sup>16</sup>. 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 dirigé un éventail d'initiatives clés visant la constitution d'un bassin de talents diversifiés.

Au cours des trois dernières années, M. Morris a travaillé en collaboration avec la Ivey Business School de l'Université Western à titre de membre du comité consultatif du **programme Femmes gestionnaires d'actifs**. 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.



**Jim Morris** (il/lui)  
Directeur général, Gestion de placements, Gestion mondiale d'actifs Scotia

<sup>15</sup> Source : Mercer Insights; Diversity Dressing – Progress Evaluation, au 1<sup>er</sup> décembre 2022.

<sup>16</sup> Source : Équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia, novembre 2023.

À l'été 2023, Gestion mondiale d'actifs Scotia a accueilli sa deuxième cohorte de femmes stagiaires pour un stage rémunéré de dix semaines, ce qui leur a donné une expérience concrète de la gestion d'actifs. Ayant travaillé au sein de diverses équipes de placement, 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.

Gestion mondiale d'actifs Scotia a vivement recommandé d'inclure dans le programme Femmes gestionnaires d'actifs des participantes d'autres universités. En 2024, la portée du programme devrait donc être élargie à l'ensemble du territoire national. « Nous sommes enchantés de voir cette évolution très intéressante pour le programme et nous attendons avec impatience d'accueillir notre prochaine cohorte de femmes stagiaires cet été », affirme Marilyn Croghan, première directrice des opérations, Gestion de placements, qui dirige le programme pour l'entreprise.

Les participantes au programme Femmes gestionnaires d'actifs 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. Le 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 2024.

Gestion mondiale d'actifs Scotia a également participé au **programme Expédition de la Banque Scotia**, une initiative de perfectionnement des femmes leaders qui encourage les femmes titulaires de diplômes d'études supérieures à travailler au sein de différents secteurs de la Banque Scotia. Une analyste a terminé avec succès son mandat de six mois. Une deuxième analyste a commencé son mandat vers la fin de 2023. Deux autres analystes participant à ce programme ont travaillé avec l'équipe de placement pendant six mois.

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 offrir de précieuses formations en finance, en gestion de portefeuille, en négociation, en droit, en marketing et en ventes pour soutenir davantage l'inclusion au sein du secteur de la gestion de fonds. Une autre séance de mentorat est prévue au printemps 2024.

Bien que des programmes soient en place pour assurer un milieu plus diversifié pour les gestionnaires de portefeuille, négociateurs et analystes de demain, M. Morris est bien conscient qu'il y a encore du travail à faire pour nous acquitter de notre responsabilité à faire progresser la DEI, ce qui, à son tour, favorisera la diversité des points de vue et les échanges en vue de tirer les meilleurs résultats de placement pour les clients.



En tant qu'analyste au sein de l'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia, j'ai participé à un éventail de projets de recherche quantitative et de projets de formation en leadership. J'ai aimé découvrir les différents styles de placement et utiliser mes compétences techniques pour définir une vision à partir des données sur le crédit et les actions. J'ai également eu le plaisir de travailler avec les stagiaires du programme Femmes gestionnaires d'actifs, ainsi que de guider et de soutenir les étudiantes de deuxième année dans leur première expérience dans le monde des placements. Je me réjouis à l'idée de participer à des initiatives stratégiques qui misent sur la diversité et l'innovation dans ce secteur. »



### **Teresa Cristina De SaLima**

Directrice principale, programme Expédition – Leadership au féminin



Le temps que j'ai passé à Gestion d'actifs Scotia a été l'une des expériences les plus enrichissantes et stimulantes de ma carrière. La société accorde de l'importance aux perspectives et aux expériences différentes. Qui plus est, le contexte qui évolue constamment et à un rythme rapide me donne d'excellentes occasions d'apprendre et de m'épanouir chaque jour. J'aime particulièrement travailler avec des personnes parmi les plus brillantes, les plus amicales et les plus dévouées, qui contribuent à la croissance et au succès de l'entreprise. »



### **Penny Du**

Analyste de portefeuille, équipe des titres à forte croissance



L'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia a favorisé un environnement de travail collaboratif axé sur l'honnêteté intellectuelle. J'ai profité d'un mentorat pratique plus qu'optimal qui laisse suffisamment de place à l'établissement d'objectifs personnels. L'engagement de l'équipe à mener des recherches fondamentales approfondies et l'importance accordée au perfectionnement d'un processus de placement reproductible m'incitent à être une meilleure analyste et à envisager les placements sous l'angle de la qualité et du long terme. »



### **Natalie Zhang**

Analyste de portefeuille, équipe des actions

## Incarner nos valeurs

Nos initiatives en matière de DEI reposent sur notre intention d'offrir un milieu de travail favorable, respectueux et inclusif où chacun peut être authentique, et nous trouvons de plus en plus de manières pour que cette culture soit omniprésente au sein de notre entreprise, 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 2023, le comité a travaillé sur les initiatives suivantes : aide et participation stratégiques aux programmes de parrainage et de mentorat; poursuite d'une série de témoignages sur la DEI pour aider les membres du personnel à devenir de meilleurs alliés; représentation continue 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, qui a été présenté dans Talent Canada, une source nationale de nouvelles et d'information pour les employeurs, en raison de son engagement à favoriser le perfectionnement en leadership. 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. Près de la moitié (46 %) des mentorés avaient obtenu une promotion ou un mandat élargi au cours du mois suivant la fin du programme. Neuf participants sur dix (92 %) ont affirmé que ce programme avait eu un impact positif sur leur carrière et leur perfectionnement professionnel. Chaque mentoré a déclaré qu'il recommanderait le programme à ses collègues. En 2023, la portée du programme a été élargie à d'autres secteurs de la Banque Scotia.

**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, 45 femmes ont profité du programme – la cohorte initiale ayant commencé en octobre 2020 et la quatrième en septembre 2023 –, les anciennes participantes donnant un soutien continu à leurs collègues. Chaque année, le programme cherche des moyens de maximiser les occasions pour les mentorées au sein de l'ensemble de l'équipe Gestion de patrimoine mondiale.

## Analyse de la déclaration de diversité

L'équipe de placement de Gestion mondiale d'actifs Scotia a poursuivi son travail d'élaboration d'une analyse comparative systématique des déclarations de diversité des sociétés dans lesquelles elle investit.

Au départ, soit en 2022, 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 plus de 500 initiatives de RH différentes comme mesure de remplacement;
- 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, d'indicateurs et d'initiatives. Au cours de la dernière année, les progrès sont demeurés relativement stables.

L'analyse DEI a été élargie en 2023 pour inclure les banques américaines et un sous-ensemble de titres du secteur des biens de consommation de base nord-américains. Les recherches ont révélé que les banques dans les deux pays ont généralement surpassé les titres du secteur des biens de consommation de base dans leurs pays respectifs, en ce qui a trait à la communication de l'information à fournir sur le conseil et les employés, ainsi qu'aux efforts internes en matière de culture de DEI.

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 initiatives politiques et la transition mondiale vers l'énergie propre.



## **La loi sur la réduction de l'inflation : Une analyse approfondie pour les investisseurs responsables**

La Loi sur la réduction de l'inflation de 2022 (Inflation Reduction Act, ou IRA) a été adoptée aux États-Unis en août 2022 et, malgré son nom, constitue en fait un avantage considérable pour les investissements dans les projets de lutte contre le changement climatique et d'énergie propre. Nous croyons que les importants programmes de crédits d'impôt et les subventions pour investir dans l'énergie propre prévus par l'IRA fourniront une poussée aux entreprises dans lesquelles nous investissons pour nos mandats axés sur la transition énergétique. Il existe un lien important entre les possibilités d'investissement accrues créées par l'IRA et les différents éléments de la loi qui sont conçus pour réduire les émissions de carbone des États-Unis d'environ 40 % d'ici 2030 par rapport au niveau de 2005.



## **Gestion active en contexte de transition énergétique**

Jennifer Stevenson, vice-présidente et gestionnaire de portefeuille, parle de potentiel de croissance et d'occasions de placement dans le cadre de la transition mondiale vers l'énergie propre ainsi que de la valeur ajoutée par la gestion active dans ce domaine.



## **Placements durables porteurs d'occasions**

Eric Mencke, vice-président et gestionnaire de portefeuille, discute des avantages de la gestion active des placements durables, de notre approche multithématique, d'exemples d'entreprises qui font face à ces enjeux et de la raison pour laquelle nous sommes optimistes à l'égard d'une économie plus durable à l'avenir.



## 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.

*Signatory of:*



### **Principes pour l'investissement responsable (PRI)**

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.



### **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.



### **Engagement climatique Canada<sup>17</sup>**

Gestion mondiale d'actifs Scotia est un membre fondateur d'Engagement climatique Canada (ECC), 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.



### **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 de fonds, 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.

<sup>17</sup> Logo utilisé avec la permission de ECC.



## Regard sur l'avenir

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.

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 fonds négociés en bourse (FNB) peuvent entraîner des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des charges. Prenez connaissance du prospectus avant d'investir. Les parts de fonds communs et de FNB ne sont pas garanties. Leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur est susceptible de ne pas se répéter.

Gestion mondiale d'actifs Scotia<sup>MD</sup> est un nom commercial utilisé par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., société en commandite dont le commandité est détenu en propriété exclusive par la La Banque de Nouvelle-Écosse. Le présent document a été préparé par Gestion mondiale d'actifs Scotia à titre indicatif seulement. Les points de vue exprimés sur un placement, une économie, une industrie ou un secteur du marché en particulier ne doivent pas être interprétés comme une indication d'intention d'achat ou de vente d'un fonds commun donné géré par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Les points de vue exprimés au sujet d'une entreprise, d'un titre, d'une industrie ou d'un secteur du marché en particulier reflètent l'opinion du rédacteur du présent document. Ils ne dénotent aucune intention d'achat ou de vente des gestionnaires de Gestion mondiale d'actifs Scotia. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente ni comme des conseils en placement. 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.

Le présent document contient des renseignements ou des données provenant de sources externes qui sont réputées fiables et exactes en date de la publication, mais Gestion mondiale d'actifs Scotia ne peut en garantir la fiabilité ni l'exactitude.

Jarislowsky, Fraser Limitée (« JFL Gestion mondiale de placements ») est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (la « Banque Scotia ») qui fonctionne de manière autonome. Son approche de gestion des placements et son processus décisionnel sont indépendants de ceux de la Banque Scotia et de ses autres entreprises de gestion d'actifs.

<sup>MD</sup> Marques déposées de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisées sous licence.