



# Actions mondiales ESG systématique

## SOMMAIRE

Indice de référence <sup>(1)</sup>	MSCI Monde (net)
Objectif de valeur ajoutée	2 % (périodes mobiles 4 ans)
Cible de risque actif	4 % à 6 %
Approche ESG	Filtrage négatif et positif
Nombre de titres	50 à 100
Gestion des devises	Couvert à l'indice
Cible de bêta vs indice	0,98 à 1,02

## CARACTÉRISTIQUES ESG

	Hexavest	MSCI Monde
Émissions de carbone (t CO <sub>2</sub> / MM\$ investi)	6,1	84,2
Intensité d'utilisation de l'eau (m <sup>3</sup> / M\$ vente)	147	11 965
Intensité d'utilisation de l'énergie (GJ / M\$ vente)	192	1 297
Ratio de recyclage (t recyclées / t produites)	69 %	66 %
Taux d'utilisation des énergies renouvelables	33 %	36 %

Sources des données ESG sur les entreprises : Refinitiv

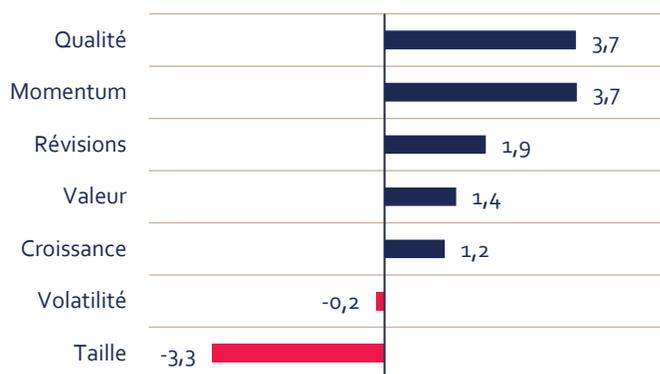
## INVESTISSEMENT RESPONSABLE

- Sélection basée sur des filtres négatifs et positifs développés par l'équipe de recherche ESG Hexavest.
- Exclusion systématique des plus grands émetteurs de carbone, des détenteurs de réserves d'énergie fossile, des producteurs de charbon, et des titres de l'industrie du tabac et de l'armement.
- Les entreprises qualifiées sont des leaders dans leur secteur d'activité selon plusieurs critères ESG.

## CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

- Approche systématique
- Modèle multifacteur : sources d'alpha variées ayant démontré leur persistance et dont les perspectives sont rationalisables
- Bêta cible de 1,0 pour capturer le rendement du marché
- Contrôle systématique du risque actif

## BIAIS DE STYLE (vs MSCI Monde)



Note : Au 31 décembre 2020. Correspond à la somme des biais de style sur chaque titre, obtenus en multipliant le poids actif du titre par la différence entre l'exposition du titre au signal et l'exposition moyenne pondérée de ce même signal dans l'indice de référence. Le produit est ensuite divisé par l'écart type moyen pondéré du signal dans l'indice, ajusté pour la taille de l'échantillon.

## RENDEMENTS (% , CAD)

	3 mois	AAD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le début
Actions mondiales ESG systématique	10,00	18,22	18,22	---	---	---	23,27
MSCI Monde couvert en USD (net)	7,33	12,26	12,26	---	---	---	15,12
<b>VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>2,67</b>	<b>5,96</b>	<b>5,96</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>8,15</b>

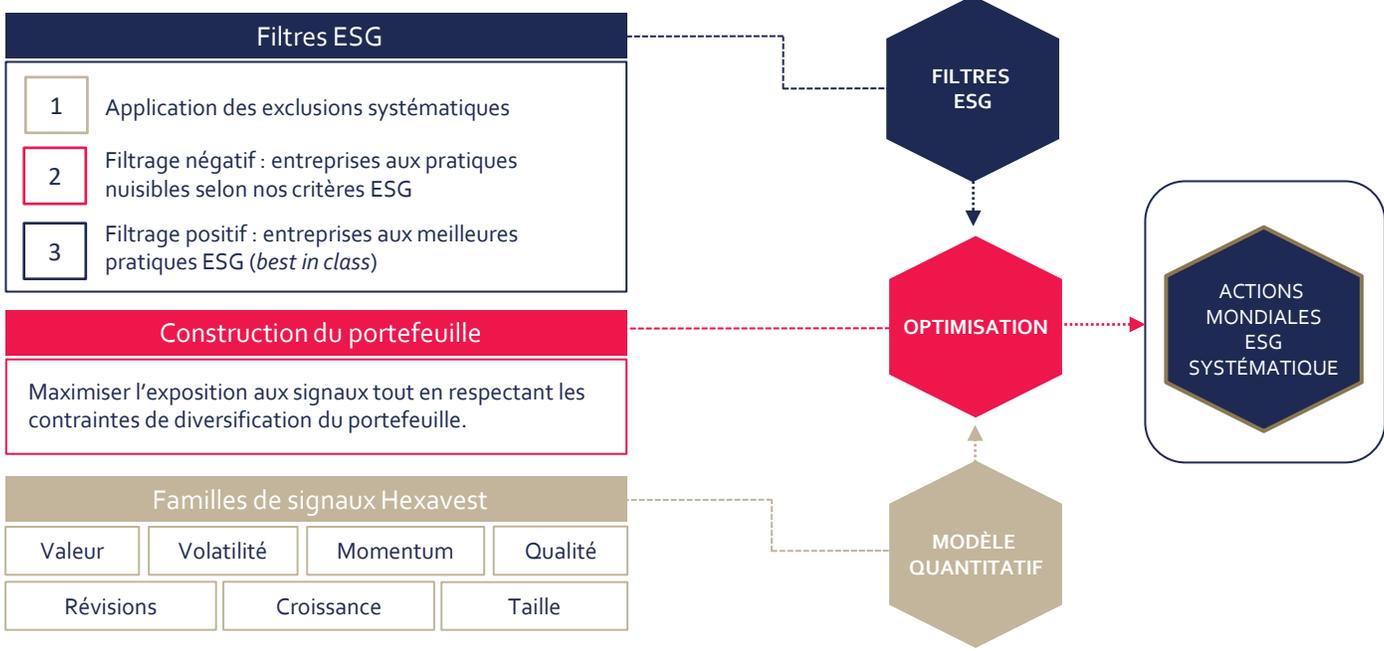
	T2 2019	T3 2019	T4 2019	T1 2020	T2 2020	T3 2020	T4 2020
Actions mondiales ESG systématique	4,79	5,02	7,11	-11,34	13,09	7,18	10,00
MSCI Monde couvert en USD (net)	2,46	3,07	5,47	-11,98	13,45	4,73	7,33
<b>VALEUR AJOUTÉE</b>	<b>2,33</b>	<b>1,95</b>	<b>1,64</b>	<b>0,64</b>	<b>-0,36</b>	<b>2,45</b>	<b>2,67</b>

Note : La date de début est le 1<sup>er</sup> juin 2019. Les rendements portant sur des périodes de plus de un an sont annualisés.

(1) L'indice de référence était couvert en \$US jusqu'au 31 décembre 2020.

# Actions mondiales ESG systématique

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



## EXEMPLES D'INITIATIVES D'ENGAGEMENT COLLECTIVES

- Déclaration de soutien au Green New Deal (2019)
- Lettre d'investisseurs aux gouvernements dans le cadre de la COP25 (2019)
- Lettre des investisseurs mondiaux aux gouvernements du G20 appelant à l'atteinte des objectifs de l'Accord de Paris (2019)



## ÉQUIPE DE GESTION

**Jean-François Bérubé, Ph.D.**  
Premier vice-président  
Expérience du placement : 14 ans  
Membre de l'équipe depuis 2009

**Nelson Cabral, M.Sc., CFA**  
Gestionnaire de portefeuille  
Expérience du placement : 10 ans  
Membre de l'équipe depuis 2011

**Gabriel Laprise, B.Ing., M.Sc.A.**  
Analyste quantitatif  
Expérience du placement : 3 ans  
Membre de l'équipe depuis 2018

### RECHERCHE ESG

**Jo-Annie Pinto, CIM®**  
Vice-présidente  
Expérience du placement : 23 ans  
Membre de l'équipe depuis 2012

**Véronique Marchetti, CFA**  
Analyste principale  
Expérience du placement : 16 ans  
Membre de l'équipe depuis 2010

## INFORMATIONS

FIRASS KANSOU, Vice-président  
[fkansou@hexavest.com](mailto:fkansou@hexavest.com)  
514-390-3677

JEAN-FRANÇOIS BÉRUBÉ, Premier vice-président  
[jfberube@hexavest.com](mailto:jfberube@hexavest.com)  
514-390-0325

POUR INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS CANADIENS SEULEMENT. Les rendements présentés sont ceux d'un composé de portefeuilles investis dans des entreprises qui respectent les exigences de Hexavest sur le plan ESG. La date de début du composé est le 1<sup>er</sup> juin 2019. Les rendements sont présentés sur une base brute des frais de gestion et des frais administratifs, mais nette des frais de transaction. Les rendements passés ne permettent pas nécessairement de prévoir les rendements futurs. Les informations et les opinions exprimées dans ce document sont offertes à titre informatif seulement, et sont sujettes à changement selon les conditions du marché ou toute autre conjoncture. Aucune prise de décision de placements ne devrait reposer sur ces dernières. Ce document ne doit en aucun cas être considéré ou utilisé aux fins d'offre d'achat de parts dans un fonds ou de toute autre offre de titres, quelle que soit la juridiction. En aucun cas, ce document ne peut être reproduit, en tout ou en partie, sans avoir obtenu la permission écrite préalable de Hexavest inc.