

Politique d'investissement responsable

Genus Capital Management

Août 2023

Introduction

Genus Capital Management estime que l'investissement responsable est dans l'intérêt à long terme de ses clients. L'investissement responsable est la prise en compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la prise de décision d'investissement et la gestion continue de l'investissement. Cette politique énonce notre engagement, notre approche et notre engagement en matière d'investissement responsable.

Notre engagement

Genus Capital Management intègre les pratiques d'investissement responsable dans ses décisions d'investissement et s'efforce d'être un leader en matière d'investissement durable.

Nous sommes signataires des Principes des Nations unies pour l'investissement responsable (UNPRI) et nous nous engageons à respecter les points suivants :

- Principe 1 : Nous intégrerons les questions ESG dans l'analyse des investissements et les processus de prise de décision.
- Principe 2 : Nous serons des propriétaires actifs et intégrerons les questions ESG dans nos politiques et pratiques de propriété.
- Principe 3 : Nous nous efforcerons d'obtenir une information appropriée sur les questions ESG de la part des entités dans lesquelles nous investissons.
- Principe 4 : Nous encouragerons l'acceptation et la mise en œuvre des principes au sein du secteur de l'investissement.
- Principe 5 : Nous travaillerons ensemble pour améliorer notre efficacité dans la mise en œuvre des principes.
- Principe 6 : Nous rendrons compte de nos activités et des progrès accomplis dans la mise en œuvre des principes.

Approche

Genus Capital Management est une société de gestion d'actifs qui prend en compte les risques et les opportunités avant d'investir pour ses clients. Les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance comportent des risques et des opportunités que nous nous efforçons de détecter et d'utiliser dans notre processus de prise de décision.

Nos recherches ont montré que les entreprises présentant des facteurs ESG positifs ont été historiquement de bons investissements. Grâce à ces recherches et à notre volonté d'aligner les investissements sur les meilleurs intérêts de la société, nous avons des modèles d'investissement qui intègrent les facteurs ESG.

Les fonds "deeper green" et les comptes clients gérés par Genus Capital Management, y compris notre gamme de fonds Fossil Free®, vont au-delà de l'investissement responsable et appliquent également un filtrage négatif afin d'éliminer les entreprises et les groupes

d'entreprises qui ne correspondent pas aux valeurs du client, par exemple des filtrages sur les industries, les produits ou les actions controversés. Certains portefeuilles de fonds et de comptes clients feront également l'objet d'une sélection positive dans le cadre du processus d'investissement, dans le but d'accroître l'impact environnemental et/ou social positif. Dans le cadre d'un filtrage positif, nous pouvons choisir de surpondérer les investissements présentant de solides facteurs ESG ou ceux qui sont fortement axés sur une activité générant des avantages substantiels pour la société.

Lignes directrices sur les facteurs ESG

Facteurs environnementaux :

- Genus s'efforce de faire en sorte que l'intensité carbone des fonds durables soit nettement inférieure à l'indice de référence.
- Les fonds durables ne détiennent pas de réserves de combustibles fossiles.
- Genus utilise l'engagement et le vote par procuration pour encourager les entreprises à réduire les risques climatiques, notamment en publiant des données sur le climat et en réduisant les émissions de carbone.
- Dans le cadre des mandats d'impact, Genus recherche des opportunités de transition climatique, telles que les énergies renouvelables, l'efficacité énergétique et les bâtiments durables.
- Pour les fonds responsables et durables, des lignes directrices spécifiques sont prévues pour les facteurs environnementaux ;
 - Les fonds d'actions doivent maintenir une empreinte carbone inférieure ou égale à 90 % de celle de l'indice de référence.¹
 - Chaque fonds Genus est tenu d'intégrer l'ESG dans son processus de construction et d'analyse de portefeuille.

Les facteurs sociaux :

- Dans le cadre des fonds durables, Genus exclut les entreprises qui font l'objet de graves controverses sociales dans les domaines des droits de l'homme, des pratiques de travail, des relations avec les communautés et de la sécurité des clients.
- Genus exclut le tabac de tous les portefeuilles gérés directement.
- Genus exclut les entreprises dont plus de 10 % du chiffre d'affaires provient de produits controversés susceptibles de nuire aux clients, aux employés ou aux communautés.
- Par son engagement, Genus s'efforce d'influencer les résultats sociaux des entreprises dans lesquelles il investit. Genus le fait souvent en collaboration avec d'autres gestionnaires d'actifs ou propriétaires d'actifs.

¹ Fossil Free CanGlobe Equity, Fossil Free Dividend Equity, Dividend Equity, CanGlobe Equity - Indice de référence : 25% TSX/75% MSCI World

Fossil Free High Impact Equity - Indice de référence : MSCI World

Marchés émergents - Indice de référence : Indice MSCI Emerging Markets

Canadian Alpha - Indice de référence : Indice composé S&P TSX

Global Alpha - Indice de référence : Indice MSCI World

- En ce qui concerne les droits de l'homme, tous les fonds responsables excluent les entreprises ayant fait l'objet de controverses importantes en matière de droits de l'homme, ce qui se traduit par de mauvais classements en matière de facteurs sociaux. Les fonds durables Genus excluent les entreprises dont plus de 10 % du chiffre d'affaires provient de certains produits susceptibles d'avoir une incidence négative sur les droits de l'homme. Les droits de l'homme et le travail décent constituent l'un des principaux thèmes de l'engagement.

Facteurs de gouvernance :

- Dans le cadre des fonds durables, Genus exclut les entreprises dont la gouvernance est gravement controversée dans des domaines tels que l'éthique des affaires.
- Genus exclut les entreprises qui ne sont pas en phase avec la réduction des inégalités dans les comptes durables.
- Par le biais de l'engagement et du vote par procuration, Genus encourage les entreprises à améliorer leurs pratiques de gouvernance.

Lignes directrices sur les questions de durabilité systémique et les résultats durables

Genus s'appuie sur l'engagement pour faire la différence sur les questions systémiques de durabilité au sein de tous les fonds responsables et durables. Par le biais de l'intendance, Genus plaide en faveur du travail décent, de la réduction des inégalités, de l'action climatique, de l'engagement politique responsable, etc.

Dans le cadre des fonds durables, Genus adhère à des directives distinctes qui sous-tendent notre stratégie pour aborder la durabilité systémique. Ces directives sont les suivantes

- Le cadre ESG Alpha exclusif de Genus, qui englobe des aspects tels que la santé et la sécurité, la gestion du travail, les émissions de carbone et notre score ESG Genus.
- Retrait de notre univers d'investissement des principaux bailleurs de fonds des projets de combustibles fossiles dans le monde entier.
- Évaluation de toutes les entreprises ayant fait l'objet de controverses concernant les communautés indigènes à travers le monde
- N'investir que dans des entreprises neutres ou positives en matière de réduction des inégalités.

En ce qui concerne les résultats, Genus mesure les performances et les résultats durables à l'aide d'une variété d'indicateurs. Les clients ont souvent un résultat ou une mesure sur lequel ils se concentrent et nous rendons compte de ces résultats à chaque client. Tous les clients reçoivent une mesure de l'intensité carbone, le score d'impact net de Genus (basé sur les ODD) et un score ESG d'une tierce partie .²

Lignes directrices sur les alternatives privées

- Genus investit uniquement dans des produits ou des entreprises qui sont :

² Fourni par MSCI ESG Manager

- axé sur le soutien à la réalisation des objectifs de développement durable des Nations unies,
- qui favorisent de meilleurs résultats pour la société, y compris, mais sans s'y limiter, de meilleurs résultats environnementaux et sociaux ; et
- qui soutiennent le développement d'un écosystème financier qui favorise l'inclusion financière, la création de valeur pour les parties prenantes et soutient la diversité, l'équité et l'inclusion.

Engagement

L'investissement actif et responsable exige également un actionariat actif. Genus Capital Management reconnaît l'importance de l'engagement dans l'atténuation des risques et l'augmentation de la valeur actionnariale. Il s'agit d'un aspect essentiel de notre approche.

Nous examinons les actions, les politiques et les résultats des entreprises de nos portefeuilles et soulevons les questions environnementales, sociales ou de gouvernance directement ou par l'intermédiaire de fournisseurs tiers spécialisés dans l'engagement. Dans certaines circonstances, nous pouvons engager une entreprise spécifique sur une question afin d'influencer ses activités futures. Nous pouvons également décider de thèmes ou de domaines ESG cibles que nous souhaitons améliorer dans notre portefeuille, puis contacter les entreprises qui ont besoin de progresser dans ces domaines.

Genus Capital Management a participé à des efforts de collaboration avec d'autres entreprises et propriétaires d'actifs, ce qui constitue un moyen efficace d'impliquer les entreprises, et nous pourrions continuer à utiliser cette méthode à l'avenir.

Vote par procuration

Genus Capital Management vote par procuration d'une manière conforme aux intérêts de nos fonds et de nos clients en suivant les lignes directrices établies par SHARE. Nous soutiendrons généralement les propositions qui prennent fortement en compte les facteurs de durabilité et la valeur actionnariale à long terme. Toutefois, chaque proposition sera examinée individuellement.

Des rapports réguliers sur le vote par procuration sont mis à la disposition des clients qui en font la demande.

Promouvoir l'investissement responsable

Nous publions régulièrement des rapports sur l'investissement durable, organisons des séminaires, formons nos clients et nous adressons aux médias afin de promouvoir notre pratique de l'investissement responsable et le mouvement de l'investissement responsable dans son ensemble. Chaque année, nous communiquons également à nos clients et au public des données sur les émissions de carbone pour nos fonds Fossil Free CanGlobe Equity, Fossil Free Dividend Equity et Fossil Free High Impact Equity.

Genus Capital Management participe activement aux organisations et aux groupes de travail du secteur qui encouragent l'investissement responsable.

Résumé

Genus Capital Management s'engage à investir de manière responsable. Notre société utilise les principes clés lorsqu'elle prend des décisions en matière d'investissement, d'engagement des entreprises, de vote par procuration et de promotion. Nous pensons que la prise en compte de tous les risques et opportunités, y compris ceux liés à l'ESG, est essentielle pour servir au mieux nos clients.