

FONDS DISTINCTS FPG DÉVELOPPEMENT DURABLE D' ACTIONS MONDIALES DE L'EMPIRE VIE



Une entrevue avec

DAVID MANN

Gestionnaire principal de portefeuille,
Actions étrangères, Placements Empire Vie Inc.

ASHLEY MISQUITTA

Gestionnaire principal de portefeuille,
Actions américaines, Placements Empire Vie Inc.



Pour quelles raisons le moment est-il bien choisi afin de lancer une solution de placement axée sur les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG)?

Les données révèlent que l'investissement responsable est plus qu'une tendance : il s'agit probablement d'un changement structurel des préférences des consommateurs. Ce changement devient un enjeu pour les gestionnaires d'actifs, les conseillers en sécurité financière et les investisseurs. Au Canada, les actifs de placements durables canadiens ont atteint plus de 3,2 billions de dollars à la fin de 2019, ce qui correspond à une hausse de 48 % des actifs sous gestion en deux ans seulement, selon le rapport de 2020 sur les tendances des placements canadiens responsables (*2020 Canadian Responsible Investment Trends Report*, en anglais seulement).

Comment notre fonds diffère-t-il des autres fonds de placements durables sur le marché?

À de nombreux égards, les placements axés sur les facteurs ESG, aussi appelés placements durables, ne font que commencer au Canada. L'Europe a ouvert la voie à l'investissement responsable, suivie par les États-Unis, puis le Canada. Il y a très peu de fonds distincts ESG au Canada. Je ne connais que deux concurrents qui en offrent et leurs fonds distincts sont tous les deux des fonds de fonds dont la gestion est sous-traitée. Notre fonds est géré activement. Le marché au Canada est très sous-développé comparativement aux autres pays. Les fonds ESG ont le potentiel d'être un marché en plein essor au Canada.

Comment choisissez-vous les sociétés dans lesquelles vous investissez?

Nous utilisons une approche de placement ascendante pour choisir des titres parmi plus de 1 600 sociétés qui ont des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) supérieures. Ces titres font partie de l'indice Morningstar Global Markets Sustainability, qui classe les sociétés au moyen de cotes E, S et G distinctes qu'il regroupe ensuite en un classement global du risque ESG.

Ce qui est intéressant à propos de l'indice Morningstar est qu'il y a beaucoup de transparence quant à la façon dont l'entreprise accorde les cotes aux sociétés. La majorité des actions dans lesquelles nous investissons pour ce fonds font partie de cet indice. Actuellement, toutes nos actions sont des actions de l'indice, mais il se pourrait que ce ne soit pas toujours le cas.

Un exemple d'un titre dans lequel nous pourrions envisager d'investir et qui ne ferait pas partie de l'indice serait une entreprise de technologie ayant un faible score en ce qui a trait à la gouvernance parce qu'elle a plusieurs catégories d'actions, mais des programmes sociaux et environnementaux très solides. Si nous croyons qu'il y a un potentiel de changement, nous pourrions envisager d'y investir.

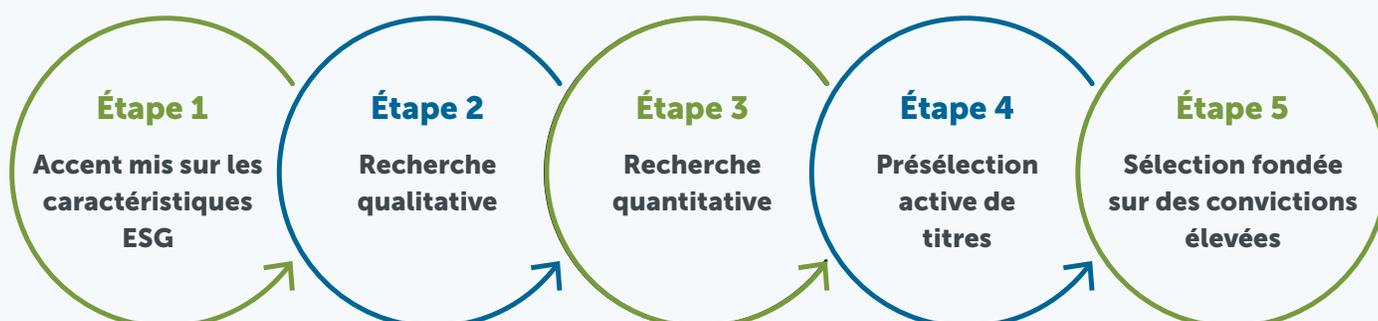
Assurance et placements

Avec simplicité, rapidité et facilité^{MD}



Visa et Mastercard en seraient également un exemple. Nous avons des actions des deux sociétés dans le FPG de valeur américaine de l'Empire Vie ainsi que dans quelques autres fonds, mais Visa est la seule de ces sociétés incluse dans l'indice Morningstar. Morningstar a une cote de controverse qui mesure la gravité des incidents liés aux facteurs ESG d'une société de 1 à 5, 5 étant le plus grave. Mastercard a actuellement une cote de 3 : elle ne fait donc pas partie de l'indice, même si ses scores pour les autres facteurs ESG sont bons.

Processus d'investissement durable de l'Empire Vie



Que voulez-vous faire savoir aux investisseurs à propos de ce fonds?

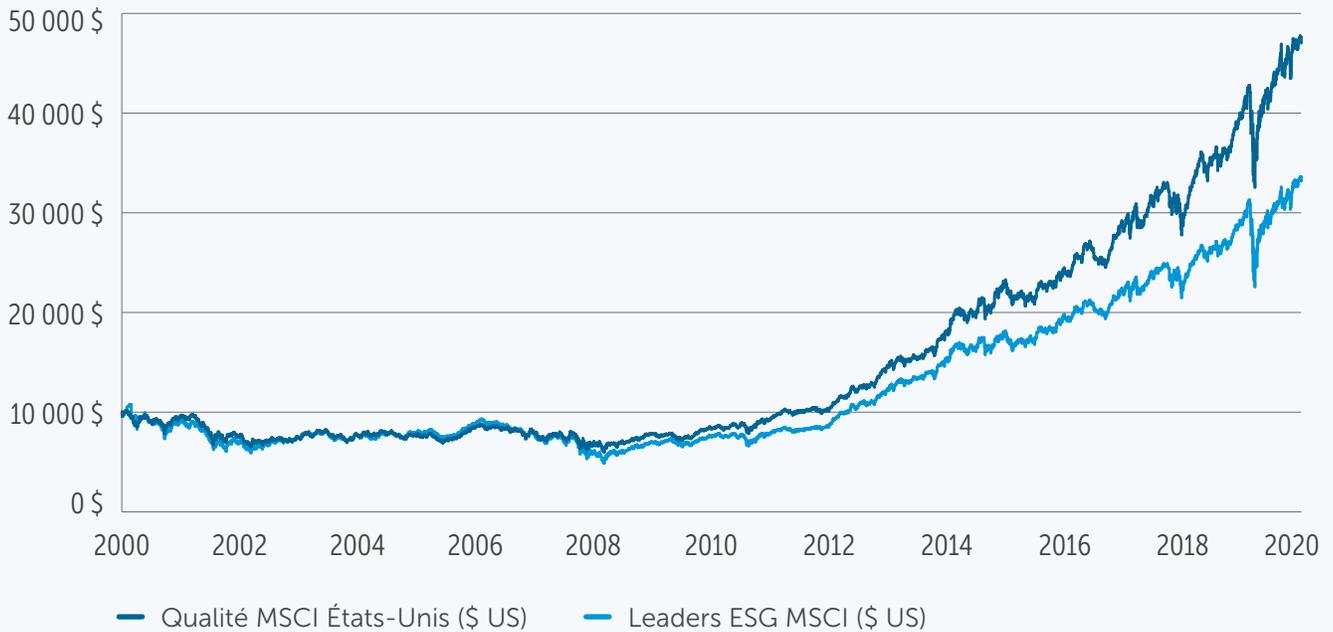
La chose la plus importante à savoir pour les investisseurs est qu'il ne s'agit pas d'un fonds sur l'énergie éolienne et solaire. Nous suivons un processus de placement très discipliné pour tous nos fonds. Nous investissons uniquement dans les sociétés ayant de solides principes de base, des états financiers robustes et des équipes de gestion solides. Nous ne compromettrons pas notre approche disciplinée et ne prendrons pas une position uniquement parce que la société est chef de file pour les critères ESG. Notre approche consiste plutôt à superposer les critères ESG à notre approche principale et à notre philosophie.

Puisqu'il s'agit d'un fonds d'actions mondiales, le fonds bénéficie également de sa capacité à diversifier les secteurs et les régions, ce qui peut aider à préserver le capital, à réduire le risque et à générer de solides rendements ajustés en fonction du risque.

Dans certains de nos documents de marketing, nous parlons de la corrélation entre les sociétés qui adoptent une approche durable aux activités d'exploitation et les sociétés « de qualité ». Quelle est cette corrélation?

Nous croyons que la responsabilité institutionnelle et une approche durable aux activités d'exploitation sont un gage de qualité pour une entreprise. Les équipes de gestion, dont les mesures de rémunération sont alignées avec les intérêts des parties prenantes et les critères ESG, mènent le bal. Ce graphique que l'équipe du Marketing a utilisé dans certains de ses documents montre une forte corrélation entre les sociétés de grande qualité (indice de qualité MSCI États-Unis) et les sociétés en tête de peloton pour les facteurs ESG (indice des leaders ESG MSCI États-Unis). Ce n'est pas surprenant. Les meilleures sociétés ont toujours concentré leurs efforts sur ces aspects : avoir une gouvernance d'entreprise solide, être chef de file en matière d'environnement, s'approvisionner en biens durables et s'adapter à de nouveaux contextes.

Croissance de 10 000 \$ (qualité c. critères ESG)



Source : Morningstar Research Inc., le 31 janvier 2021

Quelle est votre prédiction pour l'investissement responsable et l'investissement durable? Y aura-t-il un moment où les investisseurs ne considéreront même plus un fonds à moins qu'il investisse dans des sociétés et des secteurs responsables?

Je crois fermement que l'investissement responsable deviendra un enjeu. Un jour ou l'autre, nous ne parlerons plus d'investissement durable, mais uniquement d'investissement. Il y a dix ans, très peu d'investisseurs parlaient d'investissement durable. Maintenant, tout le monde en parle!

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie

259, rue King Est
Kingston, ON K7L 3A8

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (Empire Vie) est une société fièrement canadienne en activité depuis 1923. Elle offre une gamme de produits individuels et collectifs d'assurance vie et maladie, de placements et de retraite, y compris des fonds communs de placement par l'entremise de Placements Empire Vie Inc., sa filiale en propriété exclusive.

L'Empire Vie se classe parmi les 10 principaux assureurs vie au Canada¹ et jouit de la note A (Excellent) que lui a attribuée la firme A.M. Best². Sa mission est d'aider les Canadiens et les Canadiennes à obtenir les placements, l'assurance individuelle et l'assurance collective dont ils ont besoin avec simplicité, rapidité et facilité afin qu'ils accumulent un patrimoine, génèrent un revenu et atteignent la sécurité financière.

Suivez l'Empire Vie sur Twitter avec l'identifiant @EmpireVie ou visitez notre site Web au www.empire.ca pour obtenir plus de détails.

¹ Selon le total des actifs dans les documents du 31 décembre 2019 déposés auprès du BSIF.

² Le 24 juin 2020. Pour obtenir la note la plus récente, visitez le www.ambest.com.

La brochure documentaire du produit considéré décrit les principales caractéristiques de chaque contrat individuel à capital variable. **Tout montant affecté à un fonds distinct est placé aux risques du titulaire du contrat, et la valeur du placement peut augmenter ou diminuer.** Veuillez lire la brochure documentaire, le contrat et les aperçus des fonds avant d'investir. Le rendement passé des indices mentionnés n'est pas indicatif des résultats futurs du FPG Développement durable d'actions mondiales de l'Empire Vie.

© 2021 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les données du présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ni distribuées et (3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou de toute perte découlant de l'utilisation de ces données. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

^{MD} Marque déposée de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.



Plus grand choix pour de meilleurs résultats. Pour en savoir plus, veuillez communiquer avec votre conseiller ou visitez empire.ca.

Assurance et placements – Avec simplicité, rapidité et facilité^{MD}
empire.ca info@empire.ca 1 877 548-1881

