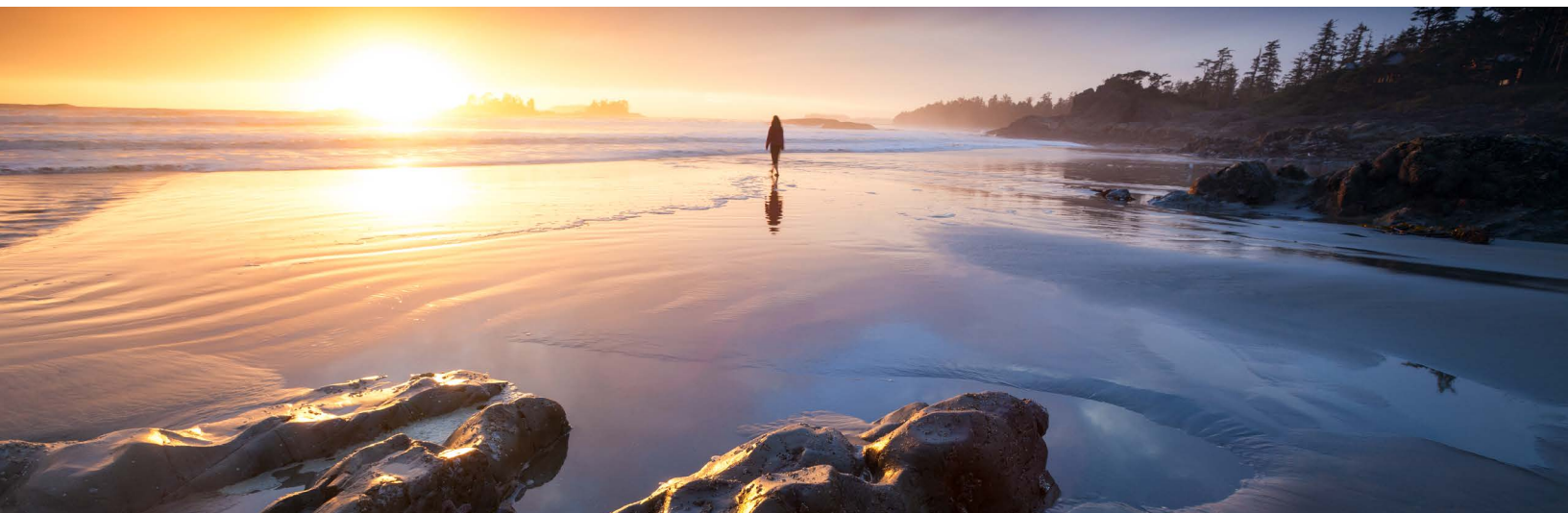


INTÉGRER L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE POUR LES GÉNÉRATIONS FUTURES

Mai 2022

Par : Jean-François Bélanger, associé principal, Marchés autochtones,
et Aaron White, vice-président, Investissements durables, Gestion d'actifs CIBC

Temps estimatif de lecture : 10 minutes



Vérité et réconciliation

La Banque CIBC est fière de reconnaître les histoires, les cultures et les contributions uniques des communautés autochtones au Canada, et accepte la responsabilité, en tant qu'institution, de contribuer à l'éducation, ainsi qu'à établir des relations respectueuses avec les communautés autochtones. La Banque CIBC a officiellement lancé un comité d'action afin d'établir une structure d'engagements clairs et mesurables, qui accélérera les progrès tout en répondant à l'appel à l'action 92 de la Commission de vérité et réconciliation du Canada.

Introduction

Les communautés autochtones sont depuis plusieurs générations les gardiennes des terres, des eaux et des ressources de ce qu'elles appellent l'île de la Tortue. À ce titre, elles jouent un rôle essentiel et ont un intérêt direct dans l'établissement d'un avenir responsable sur les plans environnemental et social qui générera des retombées positives aujourd'hui, demain et pour les générations futures. Dans cette optique, les communautés autochtones peuvent vouloir intégrer les valeurs traditionnelles et culturelles dans les politiques d'investissement qui orientent leurs portefeuilles.

Dans le présent article, nous expliquons ce qu'est l'investissement responsable, pourquoi il est important et comment l'intégrer à votre énoncé de politique de placement. Notre objectif est de vous fournir les renseignements nécessaires pour aborder ce sujet lorsque vous discutez de l'investissement prudent et durable de votre capital.

Qu'est-ce que l'investissement responsable?

L'investissement responsable désigne une gamme d'approches qui intègrent des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus de placement. Au cours des dernières années, les gestionnaires de portefeuille ont adopté une évaluation du risque plus rigoureuse sur les placements qu'ils détiennent. Généralement, ils vont au-delà des rapports financiers afin d'examiner les facteurs susceptibles d'influencer les perspectives, la durabilité et la réputation commerciales.

Voici quelques-unes des approches de l'investissement responsable :



Intégration des facteurs ESG

La croyance que combiner des facteurs ESG et financier peut faire en sorte qu'une occasion de placement reflète correctement tous les risques et puisse contribuer au rendement financier à long terme.



Investissement socialement responsable

Choisir des investissements qui correspondent aux valeurs individuelles. Faire le tri afin d'exclure les entreprises qui ne correspondent pas aux croyances d'un investisseur, comme exclure les sociétés liées aux secteurs du tabac, de l'armement, des jeux de hasard, etc.



Investissement axé sur l'impact

Investir dans des entreprises ou des projets qui peuvent avoir une incidence positive sur les défis environnementaux ou sociaux auxquels le monde est confronté. Les objectifs de développement durable des Nations Unies peuvent être utilisés comme cadre.

À Gestion d'actifs CIBC, nous adoptons une approche rigoureuse pour intégrer l'investissement responsable dans les portefeuilles de nos clients. Nous cherchons à comprendre leurs besoins et leurs valeurs afin de fournir des conseils sur la meilleure façon de refléter ceux-ci dans les solutions de placement. Nous croyons que l'intégration des facteurs ESG est une bonne façon de comprendre l'incidence du risque non financier sur le rendement des placements de nos clients, mais nous reconnaissons aussi que de nombreux investisseurs cherchent plus que la simple gestion du risque.

Pourquoi l'investissement responsable est-il important?

L'investissement responsable offre aux investisseurs une occasion de faire croître leur capital tout en contribuant à des causes sociales et environnementales positives qui seront durables durant les prochaines sept générations.

Il est important de comprendre que l'inclusion de l'investissement responsable reflétant les valeurs de la communauté dans l'énoncé de politique de placement ne nuit pas nécessairement au rendement des placements. Les solutions de placement ESG, d'investissement socialement responsable et d'investissement axé sur l'impact ont montré qu'elles peuvent offrir des rendements concurrentiels par rapport au taux du marché, ce qui signifie que les investisseurs peuvent influencer le changement et refléter leurs valeurs dans la prise de décisions relatives au portefeuille sans sacrifier leurs rendements.



Les décisions que nous prenons aujourd'hui devraient tendre vers un monde durable sept générations dans le futur.

- Philosophie Haudenosaunee

Comment intégrer les l'investissement responsable dans votre énoncé de politique de placement

Lorsqu'une communauté autochtone envisage d'aligner ses placements sur sa mission et ses valeurs, il est important de souligner que cette décision peut être mise en œuvre progressivement au fil du temps. Nous reconnaissons que ce processus devrait être fluide et en constante évolution. Celui-ci comprend l'établissement d'une structure initiale alignée sur les valeurs et la culture de la communauté, puis l'amélioration des politiques pour mieux refléter celles-ci. Dans certains cas, ce processus peut s'échelonner sur plusieurs décennies et être révisé à des intervalles réguliers.

La première étape consiste à traduire la mission et les valeurs de la communauté en énoncés de conviction ou de résultats. L'établissement de ce cadre initial exige la participation des parties intéressées et peut-être celle du conseil d'administration ou du comité de placement. La mobilisation directe des membres de la communauté ou d'autres parties intéressées pertinentes devrait constituer un volet important du processus.

L'étape suivante consiste à comprendre les répercussions des placements et à les évaluer en fonction des objectifs financiers. Il s'agit de comprendre comment ces facteurs pourraient avoir une incidence sur l'univers des placements et le compromis potentiel en matière de rendement pour par la suite concilier ces facteurs avec les besoins de la communauté. En ce qui concerne le traitement des placements, il existe de nombreuses façons d'atteindre les objectifs ou les résultats non financiers. Il n'existe pas d'approche unique. Les valeurs et la structure peuvent être intégrés au moyen d'une approche active d'actionariat et de gestion (c.-à-d. vote et dialogue) ou de restrictions en matière de placement fondées sur des facteurs environnementaux ou sociaux. Une décision sur la bonne approche devrait refléter à la fois les valeurs de la communauté et ses objectifs financiers. Gestion d'actifs CIBC a l'habitude de travailler avec des clients et des communautés autochtones afin de faciliter ce processus et de fournir des conseils sur la meilleure façon de mettre en œuvre l'approche indiquée.

Comment pouvons-nous aider?

À Gestion d'actifs CIBC, nous nous engageons à aider nos clients à atteindre leurs objectifs financiers à long terme. Cet engagement consiste notamment à s'assurer que la durabilité est au cœur de tout ce que nous faisons. Nous intégrons les facteurs ESG dans nos décisions de placement, en analysant les risques et les occasions liés aux facteurs ESG afin d'approfondir notre compréhension des sociétés en portefeuille, tout cela dans le but d'obtenir de meilleurs résultats pour nos clients. En plus d'analyser les facteurs ESG, nos équipes Marchés autochtones et Investissements durables travaillent avec les clients pour comprendre les valeurs qui leur tiennent à cœur et la façon dont la Banque CIBC peut le mieux les refléter dans un portefeuille.

Capacités de Gestion d'actifs CIBC

Les équipes Marchés autochtones et Investissements durables de Gestion d'actifs CIBC sont des équipes spécialisées et chevronnées qui offrent des solutions financières complètes à des communautés autochtones partout au Canada. Voici quelques-unes des capacités de nos équipes :

- Une solide culture de durabilité.
- Une collaboration de longue date avec les communautés autochtones pour atteindre leurs objectifs ESG et de durabilité.
- Une équipe de professionnels en placements ESG attitrée pouvant proposer des solutions personnalisées.
- Une série de programmes de littéracie financière adaptés à la culture et personnalisés qui peuvent être offerts dans les communautés afin d'aider leurs membres à mettre au point des plans financiers complets.
- Un engagement à effectuer de la recherche et à offrir un leadership éclairé en fonction de vos besoins.
- De la recherche sur les placements afin d'offrir un rendement et des résultats supérieurs.

Communiquez avec nous

Si vous avez des questions à propos de ce rapport ou si vous souhaitez savoir comment la Banque CIBC peut vous aider, vous et votre nation, n'hésitez pas à communiquer avec nous.

Jean-François Bélanger, MBA

Associé principal, Marchés autochtones, Gestion d'actifs CIBC

450-368-9984 | jf.belanger@cibc.com

Membre de la Nation huronne-wendat

Aaron White, CIM

Vice-président, Investissements durables, Gestion d'actifs CIBC

416-797-1172 | aaron.white@cibc.com

Situé sur le territoire traditionnel de nombreuses nations, notamment les Mississaugas du Crédit, les Anishnabeg, les Chippewa, les Haudenosaunee et les Wendats

Tous les renseignements figurant dans le présent document sont en date de mai 2022, sauf indication contraire, et peuvent changer.

Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de Gestion d'actifs CIBC inc. et peuvent changer à tout moment. Gestion d'actifs CIBC inc. n'accepte aucune obligation ni responsabilité relative à la mise à jour de ces opinions. Ce document vise à donner des renseignements généraux et ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables, et il ne constitue ni une offre, ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. La situation personnelle et la conjoncture doivent être prises en compte dans une saine planification des placements. Toute personne voulant utiliser les renseignements contenus dans le présent document doit d'abord consulter son conseiller. Sauf indication contraire, toutes les opinions et estimations figurant dans le présent document datent du moment de sa publication et peuvent changer. Gestion d'actifs CIBC et le logo CIBC sont des marques de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC), utilisées sous licence. Le matériel et/ou son contenu ne peut être reproduit ou distribué sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc.