

# Présentation des rapports au GIFCC

Nous estimons que les sociétés de services financiers ont un rôle important à jouer dans la lutte contre les changements climatiques. C'est pourquoi nous appuyons les recommandations du Groupe de travail sur la divulgation de l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC). Nous savons que, pour IGM et ses sociétés en exploitation, la mise en œuvre complète de ces recommandations prendra plusieurs années. Divers domaines sont concernés, comme la gestion du risque d'entreprise, le développement durable de l'entreprise, la gestion des placements et l'information financière. Notre démarche à l'égard des recommandations du GIFCC s'harmonise également avec notre participation de longue date au sondage annuel du CDP (Carbon Disclosure Project), qui encourage la communication de l'information relative aux émissions de gaz à effet de serre et à la gestion des changements climatiques. Ces quatre dernières années, le CDP a reconnu la Financière IGM comme un chef de file en matière de communication de l'information liée aux enjeux climatiques.

Voici un résumé de notre démarche qui s'harmonise avec les recommandations du GIFCC, notamment les conseils supplémentaires offerts aux gestionnaires de placements :

Sujet GIFCC	Notre IGM approcher
<b>GOUVERNANCE : Communiquer l'information sur la gouvernance en ce qui concerne les occasions et les risques liés aux changements climatiques.</b>	
<b>Décrire la surveillance des occasions et des risques liés aux changements climatiques exercée par le conseil</b>	<p>Le conseil d'administration de la Société financière IGM est responsable de la surveillance des risques et des stratégies, ce qui comprend les enjeux liés au développement durable et aux changements climatiques.</p> <p>Notre conseil d'administration a approuvé une Déclaration relative au développement durable de l'entreprise, qui officialise notre engagement de longue date en matière de développement durable. Le conseil d'administration supervise la mise en œuvre de notre politique et de notre stratégie en matière de développement durable et se penche sur nos projets dans ce domaine et sur les critères environnementaux, sociaux et relatifs à la gouvernance (ESG) au moins une fois par an.</p> <p>Par l'entremise de son comité des risques, le conseil est chargé de veiller à ce que les enjeux importants liés au climat soient adéquatement déterminés, gérés et surveillés. Ses responsabilités consistent notamment à s'assurer que des procédures appropriées ont été mises en place en vue de cibler et de gérer les risques et de définir la tolérance aux risques; à s'assurer que des politiques, procédures et contrôles appropriés sont mis en œuvre pour gérer les risques; et à examiner périodiquement le processus de gestion des risques pour veiller à ce qu'il fonctionne efficacement.</p>
<b>Décrire le rôle de la direction dans l'évaluation et la gestion des occasions et des risques liés aux changements climatiques</b>	<p>Le comité de responsabilité d'entreprise d'IGM se compose de hauts dirigeants qui ont pour tâche de s'assurer de la mise en œuvre de la politique et de la stratégie, d'établir des objectifs et de mettre en place des initiatives, d'évaluer les progrès réalisés et d'approuver la communication de l'information annuelle au sujet des critères environnementaux, sociaux et relatifs à la gouvernance. Notre comité exécutif de gestion des risques supervise le processus de gestion des risques, y compris les risques environnementaux et sociaux. Notre chef des services financiers supervise la mise en œuvre des programmes de développement durable et de gestion des risques de l'entreprise.</p> <p>Nous avons mis sur pied une équipe de travail du GIFCC à l'échelle de l'entreprise composée de hauts dirigeants qui sont responsables de diriger la planification et la mise en œuvre des recommandations du GIFCC. Cette équipe de travail met l'accent sur l'amélioration de nos connaissances et de nos outils afin de quantifier les risques liés au climat de concert avec les acteurs de notre secteur, sur l'intégration accrue des enjeux liés au climat dans notre stratégie d'affaires et notre gamme de produits pour la clientèle, sur la progression de notre engagement auprès des entités dans lesquelles nous investissons et sur les façons de répondre aux attentes accrues en matière d'information à fournir.</p> <p>La responsabilité de la gestion constante des risques liés aux changements climatiques revient principalement aux plus hauts dirigeants de chacune de nos sociétés en exploitation en ce qui a trait à leurs activités respectives.</p> <p>À Placements Mackenzie (Mackenzie), la supervision de la gestion des occasions et des risques liés aux changements climatiques pour ce qui est des fonds de placement incombe au comité de l'investissement durable, qui est présidé par le chef des placements durables et dont les membres sont des dirigeants d'IGM et de Mackenzie, notamment le président et le chef de la direction de Placements Mackenzie et les co-responsables en chef des placements.</p> <p>À IG Gestion de patrimoine (IG), le comité de l'investissement durable a la responsabilité de mettre en œuvre, de guider et de superviser les engagements, politiques et stratégies en matière d'investissement durable. Le comité est présidé par le vice-président principal, Placements IG et ses membres appartiennent aux équipes de la distribution, du marketing, des services juridiques et du développement durable d'IGM. Le comité de l'investissement a la responsabilité de la surveillance et de l'approbation des activités liées aux produits d'IG Gestion de patrimoine.</p>

## Sujet GIFCC

## Notre IGM approcher

**STRATÉGIE : Communiquer de l'information sur les incidences réelles et potentielles que les occasions et les risques liés aux changements climatiques peuvent avoir sur les activités, la stratégie et la planification financière de la société, si cette information constitue un renseignement important.**

#### Décrire les occasions et les risques liés aux changements climatiques que l'organisation détecte à court, moyen et long terme

En qualité de gestionnaires de patrimoine et de placements, notre principale activité consiste à offrir des services de conseil et de placement pour lesquels nous recevons des honoraires établis en pourcentage de l'actif sous services-conseils. Nos occasions et risques liés aux changements climatiques peuvent être regroupés dans les impacts physiques des changements climatiques et les incidences liées à la transition à une économie à faibles émissions de carbone.

#### Décrire les impacts des occasions et risques liés aux changements climatiques sur les activités, la stratégie et la planification financière de l'organisation

##### Risques

Nos risques liés aux changements climatiques tiennent principalement aux risques physiques et de transition susceptibles de peser sur le rendement des placements de nos clients, ce qui se traduit par une baisse des revenus d'honoraires; de nuire à notre réputation et de créer des risques de marché qui affaiblissent la demande des clients et la confiance des parties prenantes; ou d'entraîner de nouvelles exigences réglementaires et juridiques qui augmentent les coûts. Nous sommes également exposés aux impacts des phénomènes météorologiques extrêmes sur les propriétés de l'entreprise et sur celles dans lesquelles nous investissons, et sur les propriétés et les évaluations de prêts hypothécaires des clients. S'ils ne sont pas réglés de façon proactive, ces impacts pourraient peser sur le rendement financier et la capacité d'utiliser ces éléments d'actif à long terme.

Nos sociétés en exploitation se sont engagées à maintenir des programmes et politiques d'investissement durable qui tiennent particulièrement compte des risques liés aux changements climatiques. Nous fournissons des données et des outils à nos équipes d'investissement pour effectuer des analyses climatiques et nous intégrons les risques importants liés aux changements climatiques dans nos processus de placement et de supervision pour les sous-conseillers en valeurs. Parallèlement à la mise en œuvre des recommandations du GIFCC, nous allouons plus de ressources aux secteurs tels que la formation, les analyses, les paramètres, l'établissement de cibles, la planification stratégique et le travail collaboratif avec des organisations.

##### Occasions

Les attentes des parties prenantes augmentent à l'égard de notre rôle dans la lutte contre les changements climatiques. Pour répondre à la demande, Mackenzie, IG Gestion de patrimoine et IPC continuent à améliorer leurs pratiques en matière d'investissement durable. À Placements Mackenzie, l'investissement durable constitue une priorité stratégique, et nous avons établi une fonction spécialisée qui relève du chef de la direction. Nous nous sommes également dotés d'une équipe spécialisée de placement, Greenchip, qui est exclusivement axée sur l'investissement thématique pour lutter contre les changements climatiques. À IG, nous avons intégré les questions environnementales et climatiques aux processus de sélection et de supervision de nos sous-conseillers. Nous nous concentrons aussi sur la sensibilisation et la communication avec les clients et les conseillers à propos de l'investissement durable et des changements climatiques.

Nous repérons également les occasions d'économie d'énergie dans nos activités qui peuvent réduire les dépenses et intéressent de plus en plus nos parties prenantes, y compris les employés actuels et éventuels.

#### Décrire la résilience de la stratégie de l'organisation, en tenant compte de différents scénarios liés aux changements climatiques, y compris un scénario de 2°C ou moins

Nous nous employons à mettre en place un outil destiné à améliorer notre évaluation quantitative des risques liés au climat en analysant les émissions et d'autres données liées aux changements climatiques quant aux sociétés dans lesquelles nous investissons et aux portefeuilles. Ce système nous permet de modéliser des scénarios de transition et de suivre nos portefeuilles en fonction de l'objectif de limiter le réchauffement climatique à 2°C au-dessus des niveaux préindustriels et examine la suffisance des réductions d'émissions au fil du temps pour atteindre les objectifs de l'Accord de Paris.

Nous explorons des outils d'analyse de scénarios pour gérer les risques physiques et de transition dans l'ensemble de nos placements. Comme nos placements s'étendent à une grande variété de catégories d'actif et de régions, la disponibilité et l'exactitude des données présentent actuellement un enjeu, mais nous suivons de près l'émergence de nouveaux outils de gestion des risques liés aux changements climatiques. Nous discutons avec plusieurs fournisseurs externes de données afin d'obtenir leur aide pour ce qui est de l'analyse de scénarios liés aux changements climatiques dans l'ensemble de nos placements.

#### Décrire comment les occasions et les risques sont intégrés dans les produits ou les stratégies de placement et décrire les impacts de la transition qui y sont liés

IG Gestion de patrimoine et Placements Mackenzie comptent parmi les signataires de l'initiative Principes pour l'investissement responsable (PRI). Nous demandons également aux sous-conseillers en valeurs d'IG Gestion de patrimoine de faire partie des signataires de l'initiative PRI. Conformément aux PRI, les investisseurs s'engagent officiellement à intégrer des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance à leurs processus de prise de décisions et de participation active en matière d'investissement. Par ailleurs, IG Gestion de patrimoine, Mackenzie et IPC ont adopté des politiques d'investissement durable énonçant leurs pratiques respectives.

À Mackenzie, l'investissement durable est une priorité stratégique, et le Centre d'excellence des placements durables dirige l'intégration des critères ESG et la création des solutions de placement dans l'entreprise. L'équipe spécialisée de placement Greenchip investit exclusivement dans les produits liés aux changements climatiques tels que le Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie, qui a connu la plus forte croissance de tous les fonds en 2020. Le fonds investit dans des occasions du secteur de l'environnement, notamment dans la transition énergétique des énergies fossiles aux énergies renouvelables.

## Sujet GIFCC

## Notre IGM approcher

**GESTION DES RISQUES : Préciser de quelle façon l'entreprise détermine, évalue et gère les risques liés aux changements climatiques.****Décrire les processus de l'organisation pour détecter et évaluer les risques liés aux changements climatiques**

L'évaluation et la gestion des risques liés au climat sont intégrées à notre cadre de gestion des risques d'entreprise (GRE).

**Décrire les processus de l'organisation pour gérer les risques liés aux changements climatiques**

Les risques importants pouvant nuire à notre capacité d'atteindre nos objectifs stratégiques et commerciaux sont déterminés au moyen du processus de gestion continue GRE. Nous avons recours à une méthodologie identique dans l'ensemble de nos organisations et de nos unités d'exploitation pour détecter et évaluer les risques, en tenant compte de facteurs internes et externes à l'organisation. Ces risques peuvent être répartis en cinq catégories, soit le risque financier, le risque opérationnel, le risque lié à la planification stratégique, les risques d'entreprise, ainsi que les risques environnementaux et sociaux (y compris les risques liés aux changements climatiques).

**Décrire comment les processus servant à détecter, évaluer et gérer les risques liés aux changements climatiques sont intégrés dans la gestion globale des risques de l'organisation**

Les risques sont évalués par une évaluation de la probabilité qu'ils surviennent et de l'incidence que cela aurait, compte tenu des contrôles et des activités de transfert des risques. Les résultats de ces évaluations sont ensuite comparés à notre appétit pour le risque et à notre tolérance au risque, et des mesures peuvent être mises en œuvre afin d'ajuster le profil de risque. Les évaluations des risques sont supervisées et révisées sur une base continue par les unités d'exploitation et par des organes de surveillance, comme le service de la GRE. Le service de la GRE maintient et coordonne la communication et la consultation afin de favoriser une gestion et une communication ascendante efficaces des risques. Le service de la GRE présente sur une base régulière des rapports sur les résultats des évaluations des risques ainsi que sur le processus d'évaluation au comité de gestion des risques et au conseil d'administration.

**Décrire comment les risques importants liés aux changements climatiques sont détectés et évalués pour chaque produit ou stratégie de placement**

À Placements Mackenzie, chacune de nos équipes spécialisées de placement est responsable de déterminer à quel moment et de quelle manière les changements climatiques ont des conséquences significatives, et de quelle manière les risques physiques et les risques liés à la transition doivent être intégrés dans son processus de placement. Les équipes ont accès à des outils de données ESG et peuvent faire appel à un fournisseur de services d'envergure mondiale en ce qui a trait à la mobilisation des investisseurs, et pour qui l'engagement à l'égard des changements climatiques constitue une priorité. Afin de contribuer à l'évaluation des occasions et des risques importants liés au climat, Placements Mackenzie travaille à la mise en œuvre du cadre du Sustainability Accounting Standards Board (« SASB ») et d'un outil pour améliorer les données et l'analytique sur le climat.

**Décrire comment les risques importants liés aux changements climatiques sont gérés pour chaque produit ou stratégie de placement**

À IG Gestion de patrimoine et à IPC, notre rôle principal consiste à surveiller et à évaluer les pratiques d'investissement durable des sous-conseillers en valeurs, y compris l'intégration des risques liées aux changements climatiques dans leurs pratiques d'investissement et d'actionnariat actif.

**Décrire les activités d'engagement avec les sociétés dans lesquels nous investissons pour encourager de meilleures divulgations et pratiques en ce qui a trait aux risques liés aux changements climatiques et ainsi améliorer la disponibilité des données et la capacité des gestionnaires de placements d'évaluer les risques liés aux changements climatiques**

Pour maximiser l'efficacité de notre action, les interventions sont le fait autant de nos équipes de placement internes que de la firme Hermes EOS, un spécialiste externe en actionnariat actif. Les changements climatiques sont une priorité pour Hermes EOS. Investment Planning Counsel fait appel à un fournisseur de services d'engagement pour inciter les entreprises à améliorer leur comportement et leur stratégie dans plusieurs domaines, notamment celui des changements climatiques. Grâce à ces fournisseurs de services, notre voix se combine à celles des actionnaires ayant les mêmes visées d'influer davantage sur les enjeux ESG, dont les changements climatiques. À IG Gestion de patrimoine, les sous-conseillers en valeurs ont la responsabilité des activités d'engagement.

Mackenzie et IG Gestion de patrimoine ont également adhéré à Action Climat 100+, une initiative dirigée par des investisseurs qui incite les entreprises à améliorer leur gouvernance en matière de changements climatiques, à réduire leurs émissions et à renforcer les divulgations financières relatives au climat. Mackenzie est une société participante d'Action Climat 100+ et IG appuie l'initiative.

## Sujet GIFCC

## Notre IGM approcher

**PARAMÈTRES ET OBJECTIFS : Divulguer les paramètres et les objectifs utilisés aux fins de l'évaluation et de la gestion des occasions et des risques pertinents liés aux changements climatiques, si cette information constitue un renseignement important.**

**Divulguer les paramètres utilisés par l'organisation pour évaluer les occasions et les risques liés aux changements climatiques conformément à sa stratégie et à son processus de gestion des risques**

Nous définissons des paramètres et des objectifs liés aux changements climatiques, nous en assurons le suivi et rendons des comptes à leur sujet chaque année dans notre réponse au sondage du CDP et dans le présent rapport.

À Placements Mackenzie, chacune de nos équipes spécialisées de placement est responsable de l'intégration des critères ESG dans le processus de placement, y compris l'établissement des paramètres d'évaluation des occasions et des risques liés aux changements climatiques dans nos stratégies d'investissement. Les équipes ont accès à des outils et paramètres d'analyse des critères ESG pour en faciliter l'évaluation.

**Décrire les paramètres utilisés pour évaluer les occasions et les risques liés aux changements climatiques dans chaque produit ou stratégie de placement**

Nous signalons des émissions de GES du périmètre 1, du périmètre 2 et du périmètre 3 GES, dans la mesure du possible, dont des émissions du périmètre 3 liées à nos actifs immobiliers dans le Fonds de biens immobiliers Investors. Nous mettons actuellement en place un outil qui nous permettra de mesurer notre empreinte carbone dans nos portefeuilles de placement.

**Divulguer les émissions de GES pour les émissions du périmètre 1, du périmètre 2 et, s'il y a lieu, du périmètre 3 et les risques liés à ces émissions**

Nous demandons une certification externe à l'égard de nos déclarations d'émission de GES. Notre déclaration sur les émissions de gaz à effet de serre pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 a fait l'objet d'une vérification indépendante effectuée par PricewaterhouseCoopers LLP (PwC). PwC a été chargé d'une mission d'assurance limitée portant sur les émissions d'IGM dans les catégories de portée 1, 2 et 3 (voyages).

**Les gestionnaires de placements doivent fournir le volume moyen pondéré des émissions de carbone, lorsque les données sont disponibles ou peuvent être raisonnablement estimées, pour chaque produit ou stratégie de placement**

**Décrire les cibles utilisées par l'organisation pour gérer les occasions et les risques liés aux changements climatiques et le rendement obtenu par rapport aux cibles**

Nous avons fixé des cibles en matière de réduction des émissions et d'énergie renouvelable dans le cadre de nos activités et avons ou sommes sur la bonne voie d'atteindre ces objectifs : réduction de 40 % des émissions absolues de GES dans le périmètre 1 et le périmètre 2 d'ici 2020; réduction de 50 % des émissions absolues de GES dans le périmètre 1 et le périmètre 2 d'ici 2036; et utilisation de gaz naturel renouvelable à hauteur de 80 % d'ici 2020 (périmètre 1). À mesure que nous poursuivons l'élaboration de notre stratégie sur les changements climatiques, nous réviserons ces cibles afin de continuer à mesurer nos progrès.