

Rapport 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 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.

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 | Démarche d'IGM |
|--|--|
| GOVERNANCE : Communiquer l'information sur la gouvernance en ce qui concerne les occasions et les risques liés aux changements climatiques. | |
| Décrire la surveillance des occasions et des risques liés aux changements climatiques exercée par le conseil | <p>Le conseil d'administration d'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 rencontre au moins une fois par an la direction afin de discuter des projets et des enjeux ESG émergents, dont le climat.</p> <p>Par l'entremise de son comité des risques, le conseil est chargé de veiller à ce que les enjeux importants liés aux enjeux ESG et 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> |
| Décrire le rôle de la direction dans l'évaluation et la gestion des occasions et des risques liés aux changements climatiques | <p>La responsabilité de la gestion constante des risques et des occasions 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>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 (ESG). La coordination et la mise en œuvre du programme sont assurées par l'équipe du développement durable d'IGM. Notre comité exécutif de gestion des risques supervise le processus de gestion des risques, y compris les risques en matière de changement climatique. 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, nos opérations et notre gamme de produits, 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>Le comité directeur du développement durable de Mackenzie est présidé par le chef des placements durables et ses 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. Le comité est responsable de l'approbation et de la gestion des politiques d'entreprise et des politiques liées à la durabilité; de l'approbation et de la surveillance des priorités d'investissement responsable, y compris le climat; de l'approbation et de la surveillance des cibles liées aux changements climatiques; et de l'évaluation des progrès par rapport aux indicateurs clés de rendement, à la feuille de route stratégique et au marché.</p> <p>Le comité de l'investissement durable d'IG Gestion de patrimoine est présidé par le vice-président principal, Placements IG, et est composé de hauts dirigeants d'IG Gestion de patrimoine et de la Société financière IGM. Le comité est chargé d'examiner et d'approuver les questions d'investissement durable et d'ESG qui lui sont soumises. Les questions relatives à l'investissement durable comprennent, sans s'y limiter, l'établissement des convictions, la définition des stratégies et de l'approche, la prise en compte des besoins en matière de nouveaux produits, l'évaluation et la prise en compte des risques et des occasions en matière de climat, la surveillance de l'évolution du secteur, la liaison avec les parties prenantes internes et externes, la supervision de l'exécution opérationnelle, la recherche de fournisseurs de services et d'outils, et la communication avec les employés, les conseillers et les clients.</p> |

» 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 GES et à la gestion des changements climatiques. Ces cinq 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.

| Sujet GIFCC | Démarche d'IGM |
|--|---|
| <p>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</p> <p>Décrire les occasions et les risques liés aux changements climatiques que l'organisation détecte à court, moyen et long terme</p> | <p>Par l'intermédiaire de ses activités de gestion de patrimoine et d'actif, IGM joue un rôle important dans la transition mondiale vers une économie sobre en carbone. IGM a détaillé ses engagements en matière de climat dans un énoncé de position sur son site Web, en mettant l'accent sur trois principaux domaines :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Investir dans une économie plus verte et résiliente au changement climatique – Nos processus et nos produits de placement nous donnent la possibilité de gérer les risques climatiques et de créer des solutions innovantes aux problèmes climatiques actuels. 2. Collaborer et s'engager pour façonner la transition mondiale – En apportant aux clients des conseils et des solutions d'investissement intelligents d'un point de vue climatique, en aidant les entreprises à s'adapter et en participant aux progrès du secteur et des politiques, nous jouons un rôle essentiel. 3. Faire preuve de cohérence dans nos actions d'ensemble – Nous nous imposons des normes similaires à celles que nous attendons des entreprises dans lesquelles nous investissons et nous donnons à nos employés les moyens nécessaires pour assurer le respect de nos engagements. <p>Nos sociétés en exploitation participent activement à des groupes de collaboration du secteur qui soutiennent nos engagements climatiques et visent à améliorer la gouvernance en matière de changement climatique, à réduire les émissions et à renforcer la communication des informations financières relatives au changement climatique. IGM a rejoint le Partnership for Carbon Accounting Financials dans le but de soutenir notre démarche visant à mesurer et divulguer les émissions de gaz à effet de serre (GES) associées à nos prêts hypothécaires et à nos investissements.</p> |
| <p>Décrire les impacts des occasions et risques liés aux changements climatiques sur les activités, la stratégie et la planification financière de l'organisation</p> | <p>Les risques et les occasions relatifs au changement climatique sont relevés et évalués au sein d'IGM par le biais de nos processus de planification des activités, lesquels définissent nos priorités stratégiques, nos initiatives et nos budgets. 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.</p> <p>Risques</p> <p>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 influenceront la demande des clients; ou d'entraîner de nouvelles exigences réglementaires et juridiques qui pourraient avoir un impact sur notre entreprise. La diversification de nos portefeuilles de placements ainsi que de leur composition nous permet de gérer l'exposition à une entreprise, un secteur ou une région géographique quelconque qui pourrait être vulnérable aux risques associés aux changements climatiques.</p> <p>Nous sommes également exposés aux impacts des phénomènes météorologiques extrêmes sur les propriétés de l'entreprise, ce qui pourrait entraîner une perturbation de nos activités, ainsi que sur les évaluations des immeubles de placement et des 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.</p> <p>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 courantes et prospectives, et nous intégrons les risques importants liés aux changements climatiques dans nos processus de placement et de supervision pour les sous-conseillers en valeurs. Dans le cadre du processus d'embauche et de l'évaluation continue des sous-conseillers, nos équipes souhaitent obtenir des renseignements sur la manière dont les ressources sont allouées à l'ESG, notamment en ce qui concerne les risques et les occasions relatifs aux changements climatiques, les processus et les outils utilisés, les paramètres et les objectifs, et la manière dont la stratégie et la gouvernance sont influencées. À mesure que nous poursuivons la mise en œuvre des recommandations du GIFCC, nous consacrons des ressources accrues à des domaines tels que la formation, l'analyse, les paramètres, la définition d'objectifs, la planification stratégique et le travail de collaboration avec les organisations.</p> <p>Occasions</p> <p>Nous nous efforçons de répondre à la demande croissante en matière d'investissement durable et à la possibilité d'investir dans la transition vers une économie carboneutre. Nous mettons également l'accent sur l'éducation et la communication avec les clients et les conseillers en matière de placement durable et de changement climatique.</p> <p>Chez Mackenzie, l'investissement durable est un domaine d'importance stratégique, et nous avons mis sur pied une équipe spécialisée de neuf experts au sein du Centre d'excellence du développement durable de Mackenzie. Cette équipe sensibilise l'ensemble de l'organisation aux facteurs ESG et aux changements climatiques. Greenchip, une multiboutique appartenant à Mackenzie, est entièrement consacrée à l'investissement thématique dans la lutte contre le changement climatique. En 2021, Mackenzie a lancé l'équipe Betterworld, laquelle investit dans des sociétés ayant un impact positif sur les populations et la planète, et a élargi sa gamme d'offres en matière de lutte contre le changement climatique grâce à l'ajout du Fonds mondial équilibré Mackenzie Greenchip, du FNB mondial d'obligations durables Mackenzie et du Fonds mondial d'obligations vertes Mackenzie.</p> <p>À IG, nous avons intégré les questions environnementales et climatiques aux processus de sélection et de supervision de nos sous-conseillers et à la stratégie de développement de produits. En 2021, IG a lancé ses Portefeuilles Action Climat, une gamme de quatre solutions gérées et diversifiées dont l'objectif est d'offrir aux clients la possibilité de soutenir la transition mondiale vers la carboneutralité et d'en tirer profit.</p> |

| Sujet GIFCC | Démarche d'IGM |
|--|---|
| <p>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</p> | <p>Nous avons mis en place un outil pour améliorer notre évaluation quantitative des risques climatiques dans nos fonds d'investissement en analysant les émissions et d'autres données relatives au climat au niveau de la société émettrice et du portefeuille. 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.</p> <p>Nous explorons des outils d'analyse de scénarios avec des fournisseurs de données externes pour nous soutenir dans nos efforts en matière d'enjeux climatiques dans l'ensemble de nos activités.</p> |
| <p>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</p> | <p>IG et Mackenzie, ainsi que leurs sous-conseillers en placement, sont signataires des Principes pour l'investissement responsable (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, Mackenzie et IPC ont adopté des politiques d'investissement durable énonçant leurs pratiques respectives.</p> <p>Nous proposons également un certain nombre de fonds thématiques et de fonds à impact qui tiennent compte des facteurs climatiques et ESG, conformément à notre stratégie qui consiste à offrir un grand nombre d'options d'investissement à nos clients.</p> |

GESTION DES RISQUES : Préciser de quelle façon l'entreprise détermine, évalue et gère les risques liés aux changements climatiques

| | |
|--|---|
| <p>Décrire les processus de l'organisation pour détecter et évaluer les risques liés aux changements climatiques</p> | <p>L'évaluation et la gestion des risques liés au climat sont intégrées à notre cadre de gestion des risques d'entreprise (GRE).</p> <p>Nous utilisons une méthodologie cohérente à travers nos organisations et nos unités d'exploitation pour relever et évaluer les risques, tout en tenant compte des 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). Nous nous intéressons de plus en plus à la relation entre les risques climatiques et d'autres risques importants.</p> |
| <p>Décrire les processus de l'organisation en matière de gestion des risques liés aux changements climatiques</p> | <p>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.</p> |
| <p>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</p> | <p>Chez Mackenzie, chacune de nos équipes spécialisées de placement est tenue de déterminer quand et comment les risques liés à la transition climatique et les risques physiques deviennent tangibles, et d'intégrer ces risques à son processus de placement. Chez IG et IPC, la direction évalue les pratiques d'investissement durable des sous-conseillers en valeurs, notamment l'intégration des risques climatiques dans leur pratique d'investissement et d'actionnariat actif.</p> |
| <p>Décrire comment les risques importants liés aux changements climatiques sont détectés et évalués pour chaque produit ou stratégie de placement</p> | |
| <p>Décrire comment les risques importants liés aux changements climatiques sont gérés pour chaque produit ou stratégie de placement</p> | |

| Sujet GIFCC | Démarche d'IGM |
|--|--|
| <p>Décrire les activités d'engagement avec les sociétés dans lesquelles 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</p> | <p>Pour maximiser l'efficacité de son action, les interventions de Mackenzie sont le fait autant de ses équipes de placement internes que d'un tiers spécialiste en actionnariat actif pour lequel les changements climatiques représentent une priorité en termes d'engagement. IPC 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. Chez IG, les sous-conseillers en gestion des placements, y compris Mackenzie, sont responsables des activités d'actionnariat actif et IG surveille leurs pratiques dans le cadre de la diligence raisonnable et de la surveillance régulières.</p> <p>Mackenzie est un participant fondateur d'Engagement climatique Canada et participe au réseau CERES Investor Network on Climate Risk. Mackenzie et IG ont tous deux rejoint Climate Action 100+ et sont devenus des signataires fondateurs de la Déclaration des investisseurs canadiens sur les changements climatiques.</p> |
| <p>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</p> | |
| <p>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</p> <p>Décrire les paramètres utilisés pour évaluer les occasions et les risques liés aux changements climatiques dans chaque produit ou stratégie de placement</p> <p>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</p> <p>Les gestionnaires de placements doivent fournir l'intensité carbone moyenne pondérée, lorsque les données sont disponibles ou peuvent être raisonnablement estimées, pour chaque produit ou stratégie de placement</p> | <p>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.</p> <p>À Mackenzie, chacune de nos équipes spécialisées de placement est responsable de l'intégration des critères ESG dans le processus de placement, notamment en déterminant les taux d'émissions de GES appropriés. Elles sont également responsables de la mise en place de paramètres d'évaluation relatifs aux occasions et aux 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.</p> <p>Nous signalons des émissions de GES du périmètre 1, du périmètre 2 et du périmètre 3, dans la mesure du possible, dont des émissions du périmètre 3 liées à nos actifs immobiliers. Nous travaillons à étendre la mesure et la déclaration des émissions liées à nos portefeuilles d'investissement pour 2022.</p> <p>Notre déclaration sur les émissions de gaz à effet de serre (GES) pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 a fait l'objet d'une vérification indépendante effectuée par PwC.</p> <p>PwC a été chargé d'une mission d'assurance limitée portant sur nos émissions totales des périmètres 1 et 2 et nos émissions liées aux déplacements d'affaires (aériens et terrestres) du périmètre 3.</p> |
| <p>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</p> | <p>Par le biais de l'Énoncé de position sur le climat d'IGM, nous nous sommes donné pour objectif la carboneutralité de nos bureaux et de nos déplacements d'ici 2022. Nous nous engageons également à fixer des objectifs intermédiaires pour les portefeuilles d'investissement, conformément à l'ambition mondiale d'atteindre la carboneutralité d'ici 2050.</p> <p>À ce titre, Mackenzie a rejoint l'initiative Net Zero Asset Managers et établira, d'ici la fin de 2022, un objectif d'investissement intermédiaire conforme à l'objectif de carboneutralité d'ici à 2050.</p> |