

# Surveillance et gouvernance des facteurs ESG

En 2022, Burgundy a franchi une étape importante de son parcours ESG en mettant sur pied une équipe de développement durable spécialisée. Nous avons mis sur pied cette équipe pour tirer profit d'une expertise en matière de facteurs ESG et obtenir la capacité d'approfondir les questions de durabilité ayant une incidence sur nos placements. Cette équipe appuie notre équipe de placement dans le cadre de notre processus d'intégration des facteurs ESG et sert de guichet unique pour toutes les questions liées à l'investissement durable et aux facteurs ESG chez Burgundy.

L'équipe de développement durable est dirigée par notre Comité consultatif sur le développement durable, qui est composé de hauts dirigeants de Burgundy. Nos

membres comprennent notre chef de la direction, notre cheffe des placements et notre cheffe de la conformité.

Le Comité consultatif sur le développement durable est responsable de l'approche générale de Burgundy à l'égard des facteurs ESG. Nos équipes de placement régionales, composées de gestionnaires de portefeuille et d'analystes de placements, sont responsables de la mise en œuvre des facteurs ESG et de leur intégration dans leur processus de placement et leur prise de décisions. Nous croyons que les décideurs en matière de placement doivent effectuer leurs propres recherches sur les facteurs ESG pour que ces derniers soient véritablement intégrés au processus de placement. L'équipe de développement durable appuie nos équipes de placement régionales dans ce processus.

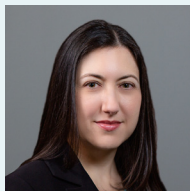
## COMITÉ CONSULTATIF SUR LE DÉVELOPPEMENT DURABLE DE BURGUNDY



ROBERT SANKEY,  
CFA  
CHEF DE LA  
DIRECTION



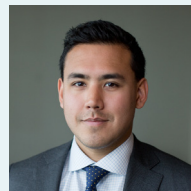
ANNE METTE DE  
PLACE FILIPPINI  
VICE-PRÉSIDENTE  
PRINCIPALE,  
CHEFFE DES  
PLACEMENTS ET  
GESTIONNAIRE DE  
PORTEFEUILLE



KAREN MINTZ  
VICE-PRÉSIDENTE,  
CO-DIRECTRICE  
DU CONTENTIEUX  
ET CHEFFE DE LA  
CONFORMITÉ



MICHAEL ELKINS,  
CPA, CA, CFA  
VICE-PRÉSIDENT,  
ANALYSTE EN  
PLACEMENT ET  
DIRECTEUR DE LA  
RECHERCHE



ANDREW IU,  
CFA  
VICE-PRÉSIDENT,  
ET GESTIONNAIRE  
DE PORTEFEUILLE



JACLYN MOODY\*  
VICE-PRÉSIDENTE,  
CHEFFE  
DÉVELOPPEMENT  
DURABLE ET  
SERVICES  
INSTITUTIONNELS



YASIN SALYANI,\*  
CFA  
ANALYSTE,  
INVESTISSEMENT  
DURABLE

\*ÉQUIPE DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Notre équipe de développement durable attirée exerce déjà son influence et a entrepris les initiatives suivantes au cours de la dernière année :

## Soutien à l'équipe de placement

L'équipe de développement durable a soutenu l'équipe de placement en produisant de la recherche sur divers thèmes ESG, en compilant des données en matière d'empreinte carbone, en mettant en place un système d'alertes sur des sujets à controverse affectant le portefeuille, et en participant aux discussions avec les dirigeants des sociétés en portefeuille.

## Formation

L'équipe de développement durable a animé une séance de formation sur les crédits carbone à l'intention de l'équipe de placement. La formation portait sur les engagements de carboneutralité des entreprises, l'utilisation de crédits carbone pour atteindre ces objectifs, les enjeux associés aux crédits carbone et les dommages potentiels à la réputation causés par l'écoblanchiment. Le présent rapport contient un résumé de cette séance de formation.

## Outils et ressources sur les facteurs ESG

Nous avons investi dans de nouveaux outils et ressources sur les facteurs ESG afin d'étoffer nos propres recherches et données sur les facteurs ESG. Nous avons ajouté Sustainalytics à notre trousse d'outils en raison de la rigueur des recherches et de la pertinence des données fournies par cette plateforme. Même si [Sustainalytics](#) fournit également des notations ESG, nous accordons plus d'attention aux recherches sous-jacentes. Nous croyons qu'il nous incombe de repérer et d'évaluer les facteurs ESG et de faire preuve de jugement indépendant. Nous utilisons également Sustainalytics pour les données comparatives des émissions de GES, que nous illustrons dans la section suivante.

En plus de soutenir l'équipe de placement, l'équipe de développement durable gère les politiques et les communications relatives aux facteurs ESG de la firme.

## Politiques sur les facteurs ESG

Nous avons revu et mis à jour nos politiques sur les facteurs ESG cette année. Nous avons remplacé notre énoncé de politique sur les facteurs ESG par une nouvelle politique sur l'investissement responsable. Cette politique décrit notre approche globale à l'égard des facteurs ESG dans notre processus de placement, nos lignes directrices sur les facteurs ESG et la surveillance des facteurs ESG chez Burgundy. Nous avons également publié une nouvelle politique d'engagement, qui encadre nos échanges avec les membres de la haute direction des entreprises et décrit notre approche en ce qui a trait au vote par procuration. Nous avons inclus nos nouvelles politiques dans le présent rapport.

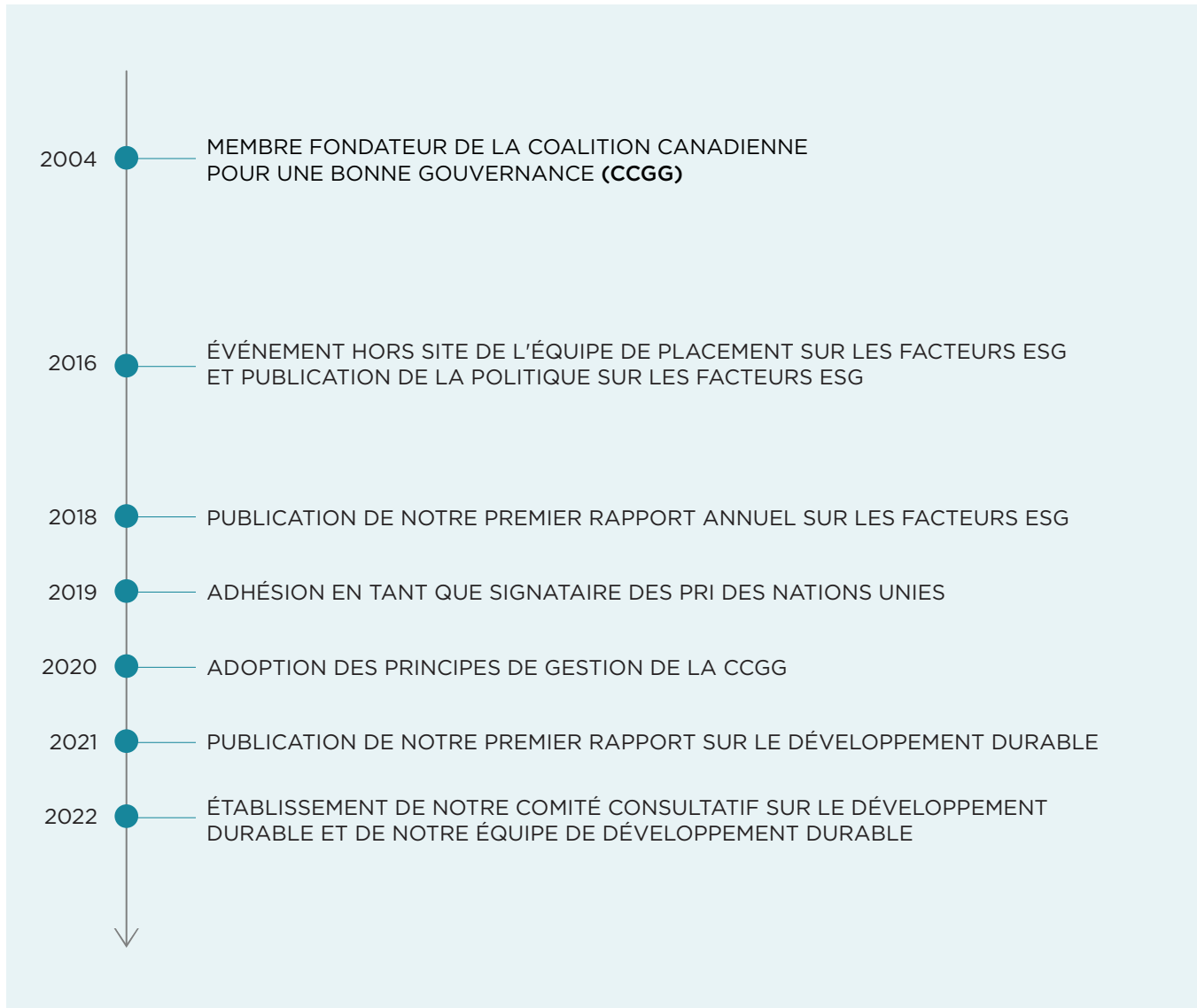
## Rapport aux PIR des Nations Unies

Cette année, nous avons produit notre troisième rapport auprès de l'organisation des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies. Burgundy est signataire des [PIR des Nations Unies](#) depuis 2019. La compilation du rapport de cette année a été menée par l'équipe de développement durable, avec le soutien et les conseils du Comité consultatif sur le développement durable.

## Rapports à l'intention des clients

L'équipe de développement durable a rencontré les clients directement pour les renseigner sur l'approche de Burgundy à l'égard des facteurs ESG et répondre à leurs questions, y compris les problèmes auxquels nous faisons face, la façon dont nous les réglons et les progrès que nous réalisons auprès des sociétés dans lesquelles nous investissons. L'équipe répond également aux questionnaires sur les facteurs ESG et fournit des données sur les facteurs ESG et l'empreinte carbone du portefeuille à nos clients. Par ailleurs, l'équipe a dirigé la création du présent rapport. **B**

## Le parcours de Burgundy à l'égard des facteurs ESG



## Mise en garde

Ce rapport n'est présenté qu'à titre informatif et ne doit pas être considéré comme un conseil en matière de placement, une recommandation ou de la sollicitation. Cette mise à jour ne tient pas compte des objectifs, des contraintes et des besoins financiers uniques des investisseurs. Les renseignements contenus dans le présent rapport représentent l'opinion de Gestion d'actifs Burgundy Ltée (Burgundy) ou de ses employés à la date de publication. Burgundy n'assume aucune obligation de réviser ou d'actualiser quelque renseignement que ce soit pour tenir compte de nouveaux événements ou circonstances, bien que le contenu puisse être mis à jour de temps à autre, sans préavis. Le contenu du présent document comprend des informations exclusives de Gestion d'actifs Burgundy Ltée et est réservé au destinataire. Ce rapport ne doit pas être distribué sans le consentement de Burgundy.

Les investisseurs doivent noter que leurs placements ne sont pas garantis, que leurs valeurs fluctuent fréquemment et que les rendements passés peuvent ne pas se reproduire. Les énoncés prospectifs sont fondés sur des tendances et des événements historiques et peuvent différer des résultats réels. En aucun cas, les commentaires fournis ne vous suggèrent d'anticiper le marché, de quelque façon que ce soit. Les placements sur des marchés étrangers peuvent comporter certains risques liés aux taux d'intérêt, aux taux de change, aux incidences fiscales défavorables, à la réglementation et aux conditions économiques et politiques.

Certains titres sont utilisés comme exemples. Tous les chiffres mentionnés sont des approximations seulement. La liste des sociétés et des sujets de discussion présentée n'est pas exhaustive et n'est fournie que pour illustrer la philosophie et l'approche de placement de Burgundy en matière d'évaluation des facteurs ESG. Les placements décrits ici ne font pas état de tous les titres acquis, vendus ou recommandés pour nos clients des services-conseils ou détenus dans le cadre d'une stratégie globale offerte par Burgundy. Puisque les portefeuilles Burgundy effectuent des placements concentrés dans un nombre limité de sociétés, la variation de la valeur d'un titre peut avoir un effet marqué sur la valeur du portefeuille. Une liste complète des titres est disponible sur demande.

Les titres des fonds communs canadiens gérés par Burgundy ne seront pas vendus à des personnes résidant à l'extérieur du Canada, à moins que ces ventes soient autorisées par les lois du territoire de compétence en question. Burgundy offre des services-conseils en placement discrétionnaires à des particuliers et des investisseurs non canadiens (y compris des personnes des États-Unis), là où la loi le permet.

En ce qui concerne la distribution au Royaume-Uni, le contenu de la présente communication n'a pas été approuvé par une personne autorisée (« authorised person ») au sens de la loi intitulée UK Financial Services and Markets Act 2000. Cette communication n'est fournie et ne s'adresse qu'aux personnes du Royaume-Uni dont on croit raisonnablement qu'elles peuvent recevoir un tel document promotionnel de la part d'une personne autorisée conformément à une exemption en vertu de l'article 49 de la Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005. Ces personnes comprennent a) des personnes morales, des sociétés en nom collectif et des associations non constituées en personnes morales détenant un actif net d'au moins 5 millions de livres sterling, et b) des fiduciaires d'une fiducie comptant un actif brut (c.-à-d. l'actif total détenu avant déduction du passif) d'au moins 10 millions de livres sterling ou détenant un actif brut d'au moins 10 millions de livres sterling à tout moment au cours de l'année précédant cette communication. Cette communication n'est pas destinée à des organisations ne répondant pas à ces critères ou à qui elle ne peut être légalement transmise, et n'est pas mise à leur disposition. De telles organisations ne doivent pas s'appuyer sur cette communication de quelque manière que ce soit.

## Toronto

La tour Bay Wellington, Place Brookfield,  
181, rue Bay, bureau 4510,  
case postale 778  
Toronto, ON M5J 2T3

Téléphone : (416) 869-3222  
Sans frais : 1 (888) 480-1790  
Télécopieur : (416) 869-1700

## Montréal

1501, avenue McGill College, bureau 2090  
Montréal, QC H3A 3M8

Téléphone : (514) 844-8091  
Sans frais : 1 (877) 844-8091  
Télécopieur : (514) 844-7797

## Vancouver

999, rue Hastings ouest, bureau 1810  
case postale 33  
Vancouver, BC V6C 2W2  
Suite 1810, PO Box 33

Téléphone : (604) 638-0897  
Sans frais : 1 (833) 646-6807

### Nous joindre :

[info@burgundyasset.com](mailto:info@burgundyasset.com)  
[burgundyasset.com](http://burgundyasset.com)

GESTION D'ACTIFS  
**BURGUNDY**