

Revue de l'année

Nous sommes fiers du progrès que nous avons réalisé au cours de la dernière année dans l'apprentissage et l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans notre processus de placement.

Dans le rapport de l'an dernier, nous avons présenté notre nouvelle équipe de développement durable. Nous avons mis sur pied cette équipe pour tirer profit d'une expertise en matière de facteurs ESG et pouvoir nous pencher davantage sur les questions de durabilité ayant une incidence sur nos placements. Dans le présent rapport, nous soulignons certaines des initiatives qu'elle a prises au cours de la dernière année. Celle-ci a notamment soutenu l'équipe de placement en fournissant des recherches et des données, en offrant de la formation et en participant aux initiatives de mobilisation de la firme. L'équipe a également passé en revue et mis à jour nos politiques ESG (que nous avons incluses dans le présent rapport) et a dirigé le processus de déclaration auprès de l'organisation des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies.

Bon nombre de nos clients nous ont posé des questions sur l'empreinte carbone de nos portefeuilles. Au cours de la dernière année, nous avons recueilli et comparé les émissions de nos portefeuilles à celles du marché. Selon notre analyse, l'empreinte carbone de nos portefeuilles est beaucoup plus faible que celle des indices boursiers

dans leur ensemble. Nous avons mis en évidence ces conclusions et d'autres constats de recherche dans la section sur les émissions de gaz à effet de serre (GES) du présent rapport.

Nous présentons également un résumé de la formation de notre équipe de placement sur les crédits carbone. Alors que les sociétés cherchent des moyens d'atteindre leurs objectifs de carboneutralité, les crédits de carbone semblent être une option relativement économique et facile. Cependant, comme nous l'avons constaté, les crédits carbone sont plus complexes que ce que l'on pourrait croire.

Nous soulignons une discussion approfondie sur divers sujets liés au climat avec les responsables du développement durable de Nestlé, une société que nous détenons dans nos portefeuilles d'actions européennes et mondiales depuis de nombreuses années. Ces discussions incarnent notre processus de placement et les interactions entre nos équipes de développement durable et de placement.

Nous vous présentons les occasions de placement dans le segment des véhicules électriques chinois, un marché en pleine expansion. Au cours d'un séjour de deux mois en Chine, notre équipe des marchés émergents a observé de première main le nombre de VE sur les routes et a rencontré de nombreux fabricants de véhicules et de pièces utilisés dans les VE. L'adoption accélérée des véhicules électriques a des répercussions sur de nombreuses industries dans lesquelles nous investissons dans d'autres régions géographiques.

Cette année, notre rapport explique également comment Burgundy concrétise ses valeurs ESG. Nous adhérons depuis longtemps à l'idée selon laquelle la diversité de pensée alimente notre capacité à générer de bons rendements pour nos clients. Comme nous l'avons souligné dans la section sur la diversité, l'équité et l'inclusion, nous continuons de progresser dans nos initiatives à cet égard.

Notre section sur la philanthropie et la collectivité traite de certaines des initiatives en cours chez Burgundy, y compris notre participation au cyclodéfi contre le cancer et notre collaboration avec Banques alimentaires Canada. Dans cette section, nous faisons également le point sur la Fondation patrimoine Burgundy et son service de Fonds de dotation.

Chez Burgundy, nous avons toujours adopté une approche réfléchie à l'égard de tous les aspects de notre méthode de placement. Notre approche à l'égard des facteurs ESG est guidée par notre objectif de protéger et de faire croître le capital des clients à long terme. Les facteurs ESG sont un domaine en constante évolution et nous continuerons d'apprendre et de croître en mettant l'accent sur ce qui convient le mieux à nos clients. **B**

« Notre approche à l'égard des facteurs ESG est guidée par notre objectif de protéger et de faire croître le capital des clients à long terme. Les facteurs ESG sont un domaine en constante évolution et nous continuerons d'apprendre et de croître en mettant l'accent sur ce qui convient le mieux à nos clients. »

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
burgundyasset.com

GESTION D'ACTIFS
BURGUNDY