

Investissement durable et titres à revenu fixe

Fonds mondial d'obligations durables Mackenzie
Fonds mondial d'obligations vertes Mackenzie

Impact réel. Investissement durable réel.

Ensemble, c'est mieux.



Commençons

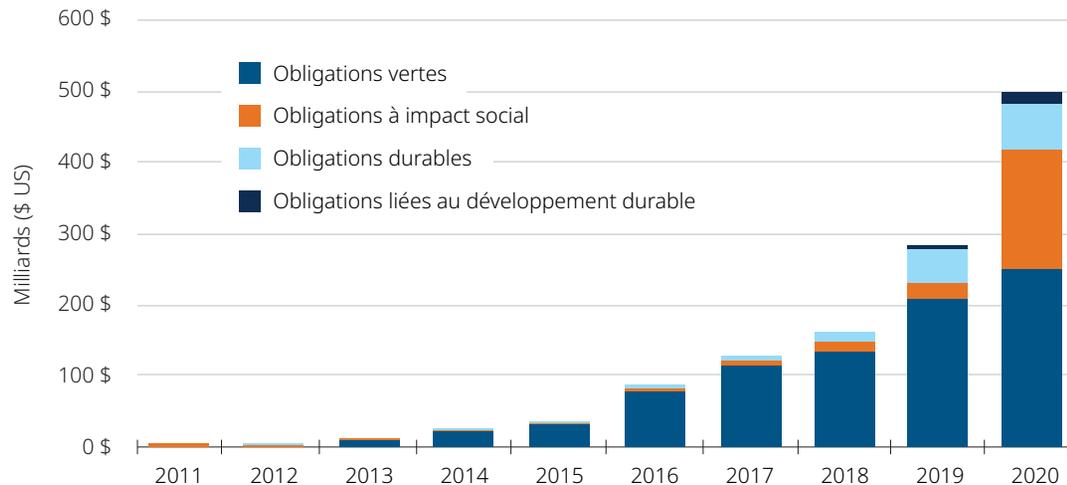


Pourquoi investir dans les obligations durables?

Le monde change, et les investisseurs exigent des entreprises et des gouvernements des solutions qui reflètent mieux leurs valeurs. Il existe désormais une grande variété de moyens d'investir de manière plus responsable : parmi eux, les obligations durables, conçues spécifiquement pour financer des projets qui aideront à améliorer le monde.

Ces obligations sont émises par des sociétés et des gouvernements et, comme l'illustre le graphique ci-dessous, leur croissance a explosé au cours des dernières années :

Graphique 1 | Croissance des fonds d'obligations au cours des dernières années



Source : Bloomberg

Les obligations durables sont conçues spécifiquement pour financer des projets qui aideront à améliorer le monde.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Comment les obligations durables font une différence

La première obligation verte a été émise par la Banque mondiale en 2008 et, depuis, elle a émis pour 13 milliards de dollars américains d'obligations vertes. En 2014, Exportation et développement Canada (EDC) a émis sa première obligation verte, d'une valeur de 300 millions de dollars américains : elle s'est vendue en 15 minutes et a été sursouscrite de 200 millions de dollars. Le produit de ces obligations a été utilisé pour des projets liés aux technologies propres et à l'amélioration de l'efficacité énergétique.

Il existe quatre types d'obligations durables, qui ont tous pour objectif ultime d'apporter des améliorations considérables dans le monde. Ils offrent donc aux investisseurs en titres à revenu fixe une façon réellement efficace de faire en sorte que leurs investissements aient une incidence positive et mesurable. Les investisseurs peuvent accroître leurs investissements verts tout en respectant leurs objectifs de rendement par rapport au risque.

- 1 Obligations vertes
- 2 Obligations à impact social
- 3 Obligations durables
- 4 Obligations liées au développement durable

En 2014, EDC a émis sa première obligation verte, d'une valeur de 300 millions de dollars américains : elle **S'EST VENDUE** en 15 minutes et a été sursouscrite de 200 millions de dollars.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Les quatre types d'obligations durables

1

Obligations vertes

Il s'agit en fait de prêts aux sociétés ou aux gouvernements, l'argent étant utilisé pour financer des projets liés à l'environnement. Une liste approuvée des vérificateurs attestant et identifiant les obligations comme étant vertes. Une obligation « vert pâle » indique que la société est, par définition, verte, mais qu'elle n'a pas présenté de demande de certification (par exemple, Brookfield Renewable Energy)¹. Voici quelques exemples de projets financés par des obligations vertes :

- Énergie renouvelable
- Efficacité énergétique
- Prévention de la pollution
- Transport propre

2

Obligations à impact social

Celles-ci sont utilisées pour s'attaquer à des problèmes sociaux ou obtenir des résultats positifs sur le plan social. Ceux-ci peuvent inclure :

- Logement abordable
- Financement des communautés / entreprises autochtones
- Prêts à des entreprises appartenant à des femmes
- Programmes de promotion de la diversité / l'inclusion

3

Obligations durables

Ces obligations servent au financement de projets qui combinent enjeux environnementaux et sociaux, ce qui permet aux entreprises et aux gouvernements d'avoir un impact plus large. Une obligation durable pourrait par exemple avoir comme impact de permettre à un fabricant de vêtements d'utiliser davantage de matériaux recyclés et de s'engager à embaucher plus de personnes d'horizons divers.

4

Obligations liées au développement durable

Ces obligations ont des objectifs que l'émetteur doit atteindre, en fonction du rendement. Ces cibles constituent un incitatif financier pour l'émetteur d'obligations à atteindre ses objectifs durables. Un exemple d'un objectif possible pourrait être un pourcentage de réduction des émissions de carbone.

« Nous sommes en pleine révolution – une occasion formidable de transformer l'ancienne économie en quelque chose de bien plus durable. »

Konstantin Boehmer - VPP et cochef de l'équipe des placements à revenu fixe

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Des bons placements qui font le bien

Un des mythes à propos des produits durables est qu'ils obtiennent de moins bons résultats que les produits traditionnels. En fait, 74 % des solutions durables canadiennes ont généré des rendements supérieurs à ceux de leurs homologues respectifs de Morningstar en 2020.² Le Fonds d'obligations durables Mackenzie vise à **procurer des rendements réguliers tout en ayant un impact positif sur le monde.**



Parlez à votre conseiller pour savoir comment le Fonds mondial d'obligations durables Mackenzie et Fonds mondial d'obligations vertes Mackenzie peut compléter votre portefeuille tout en faisant une réelle différence. Vous pouvez également en savoir plus sur les options d'investissement durable de Mackenzie ici.

74 %

des solutions durables canadiennes ont généré des rendements supérieurs à ceux de leurs homologues respectifs de Morningstar en 2020.²

¹ <https://www.climatebonds.net/certification/approved-verifiers>

² Fonds communs de placement canadiens d'après les groupes d'homologues dans les catégories respectives de Morningstar selon le rendement corrigé du risque après déduction des frais.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions de vente et de suivi, ainsi qu'à des frais de gestion et autres. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs ne sont pas des placements garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire. Le contenu de ce document (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

©2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : 1) sont la propriété de Morningstar; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; 3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes, ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte résultant de toute utilisation de ces renseignements. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

© 2021 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.