

Sommaire

# Occasions au sein des solutions axées sur les critères ESG

Série Recherche sur les titres à revenu fixe durables



**MACKENZIE**  
Placements

**Équipe des placements  
à revenu fixe**

## Sommaire

Les Nations Unies ont déclaré que le changement climatique est la plus importante menace parmi toutes celles auxquelles l'humanité moderne a été confrontée. Les inégalités continuent d'accabler le monde, depuis la pandémie de COVID-19 en cours qui a frappé de manière disproportionnée des collectivités mal servies de la planète, jusqu'aux préoccupations de longue date concernant les injustices raciales et le traitement inéquitable au sein du système judiciaire. Les solutions efficaces à ces crises complexes et à multiples facettes qui touchent la communauté mondiale tiendront compte de l'intersectionnalité des barrières systémiques de la société tout en nécessitant un soutien tant du secteur public que privé. Konstantin Boehmer, gestionnaire de portefeuille principal pour les produits à revenu fixe durables de Placements Mackenzie, parle des occasions présentées par l'intégration des critères ESG et les placements dans des titres de créance labellisés.

Touchés par les transitions démographiques et un transfert de richesse sans précédent, et pressés par le temps dans la lutte contre les dommages causés par le changement climatique, les marchés financiers évoluent rapidement afin de répondre aux besoins d'une nouvelle génération d'investisseurs axés sur les impacts. Les stratégies d'investissement durable ont offert aux marchés un catalyseur générationnel, les marchés des titres à revenu fixe ayant assisté à l'émergence de titres de créance durables labellisés, y compris les crédits verts, à impact social et liés à la durabilité.

Les obligations vertes, à impact social et durables fournissent un financement pour l'avancement de la durabilité des entreprises, par l'intermédiaire de thèmes comme l'énergie propre et l'égalité au moyen de l'affectation du produit de ces crédits. Ces derniers financent des projets liés à l'environnement et soutiennent la transition vers des résultats sociaux positifs en investissant dans des initiatives progressistes au bénéfice d'un réseau mondial de parties prenantes. Les marchés des titres de créance durables ne semblent pas sur le point de ralentir, les nouvelles émissions de titres de créance durables labellisés surpassant les marchés des titres à rendement élevé américains en 2021; la vague d'occasions qui se présentent dans cette catégorie d'actifs transformateurs commence à atteindre une crête, offrant aux investisseurs la capacité unique d'améliorer le sort de la planète par l'intermédiaire de leurs portefeuilles.

L'équipe des placements à revenu fixe Mackenzie reconnaît que chaque secteur de l'économie sera confronté à des défis uniques dans son adaptation à un avenir durable, allant au-delà d'innovations techniques importantes et de progrès impressionnants au chapitre des infrastructures. Ce qui est certain, c'est que la transition vers une économie carboneutre nécessitera des innovations révolutionnaires et d'importants investissements. Avec un accès à des titres de créance labellisés, et reconnaissant la valeur actuelle d'innovations futures, les gouvernements et les entreprises ont maintenant accès à un outil de financement offrant des fonds de plus en plus abordables en vue de changements qui sont cruellement nécessaires.



### Konstantin Boehmer

Vice-président principal,  
gestionnaire de portefeuille  
Chef, Analyses macroéconomiques  
mondiales et quantitatives,  
Intégration des facteurs ESG  
Équipe des placements  
à revenu fixe Mackenzie



### Andrew Vasila

Analyste en placement  
ESG et titres à revenu fixe mondiaux  
Équipe des placements  
à revenu fixe Mackenzie

## Titres de créance durables 101

### Obligations liées au développement durable

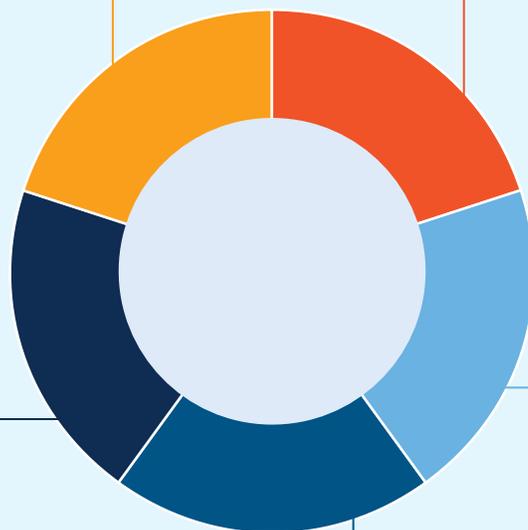
Titres d'emprunt dotés d'objectifs de durabilité que l'émetteur doit atteindre avant l'échéance, à défaut de quoi une pénalité financière est imposée à titre de prime versée au détenteur de l'obligation.

- Réduire les émissions de GES de 50 % d'ici 2030.
- Parité hommes-femmes au sein du Conseil d'administration d'ici 2025

### Obligations ESG chefs de file

Titres d'emprunt émis par des émetteurs dont la situation environnementale est positive. Ces obligations sont affectées à l'avancement de la durabilité environnementale, sans demande de certification. Anciennement appelées obligations « vert pâle ».

- Efficacité énergétique
- Transport propre



### Obligations durables

Obligations dont l'affectation du produit combine des enjeux environnementaux et sociaux, permettant aux sociétés et aux gouvernements d'avoir une influence plus étendue.

- Production alimentaire durable pour des communautés mal servies

### Obligations à impact social

Titres d'emprunt visant à traiter d'enjeux sociaux ou à soutenir la transition vers des résultats sociaux positifs.

- Logement abordable
- Programmes de diversité et d'inclusion
- Financement d'entreprises et d'initiatives détenues par des Autochtones

### Obligations vertes

Titres d'emprunt émis par des sociétés ou des gouvernements dont le produit est directement affecté au financement de projets liés à l'environnement et certifiés par des vérificateurs tiers.

- Énergie renouvelable
- Prévention de la pollution
- Infrastructure hydraulique

1 [Climate Change 'Biggest Threat Modern Humans Have Ever Faced', World-Renowned Naturalist Tells Security Council, Calls for Greater Global Cooperation | Meetings Coverage and Press Releases](#)

Les placements dans des fonds communs de placement 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 garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont de par leur nature assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses pouvant donner lieu à des écarts significatifs entre les résultats réels et ceux exprimés dans les présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, mais sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements au chapitre des lois fiscales, les poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Veuillez soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et ne pas accorder une confiance exagérée aux renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif contenu dans les présentes n'est valable qu'au [insérer la date]. On ne devrait pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autre.

Le contenu de ce livre blanc (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.