



MACKENZIE
Investments

Équipe Europe Mackenzie :

Notre approche en matière d'investissement responsable



Philosophie : Une optique axée sur les risques et les occasions

L'équipe intègre des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son analyse ascendante et sa recherche thématique afin d'éviter les investissements défavorables et de générer simultanément des idées d'investissement attrayantes. À ce titre, l'intégration ESG est précieuse pour atténuer les risques et identifier les occasions.

Selon nous, les entreprises peuvent être mal comprises par le marché d'un point de vue ESG. C'est pourquoi l'équipe accorde une grande importance à l'analyse exclusive en plus des données externes afin de générer des opportunités d'alpha, notamment en évaluant la trajectoire ESG d'une entreprise et son potentiel ESG futur.

Les pratiques d'investissement actif - par le biais de la mobilisation et du vote par procuration - sont considérées comme un outil puissant pour induire une création de valeur plus robuste par les entreprises de nos portefeuilles.

« La façon dont une entreprise intègre les facteurs environnementaux et sociaux à sa stratégie est importante pour sa création de valeur et cruciale pour sa croissance durable à long terme. Comme investisseurs actifs, il est de notre devoir de prendre ces risques en considération et de faire valoir l'harmonisation des incitatifs auprès des têtes dirigeantes, des épargnants et du milieu en général. »

*Seamus Kelly,
vice-président principal,
gestionnaire de portefeuille,
chef de l'équipe Europe*



MACKENZIE
Investments

Comment l'équipe Europe intègre les facteurs ESG dans son processus de placement

Tous les gestionnaires de portefeuille et les analystes de l'équipe sont responsables de l'analyse ESG, qui fait partie intégrante du processus d'investissement global.

Chaque entreprise fait l'objet d'une évaluation ESG ascendante dans le but de comprendre en profondeur les politiques des entreprises sur les questions importantes relatives à l'entreprise et au secteur dans lequel elle exerce ses activités. Cette évaluation est basée sur une analyse interne et sur l'utilisation de données provenant de tiers (tels que Sustainalytics et S&P Global Trucost), documentées dans des fiches d'entreprise exclusives. L'évaluation ESG vise à inclure des informations prospectives afin d'identifier le potentiel d'une entreprise à créer de la valeur ou le risque de détourner une valeur qui n'est pas encore appréciée par le marché.

L'évaluation ESG ascendante est intégrée en tant qu'élément de base dans le modèle global de sélection des titres qui est utilisé pour arriver aux décisions d'investissement, tant en termes d'inclusion d'une société dans le portefeuille que de pondération de l'allocation. Elle est également utilisée pour alimenter les interventions de l'équipe et pour influencer le comportement positif des entreprises.

Le processus d'interventions de l'équipe Europe

Les interventions auprès des entreprises bénéficiaires sont un élément essentiel du processus d'investissement de l'équipe. L'équipe privilégie une stratégie d'intervention basée sur les risques qui cible les entreprises à la traîne sur le plan ESG par rapport à leurs homologues du secteur et les grands émetteurs de carbone. L'équipe discute des questions dignes d'intérêt et les soulève auprès de la direction d'une entreprise lors de réunions ESG dédiées afin d'encourager des actions ambitieuses mais réalisables. Ces rencontres sont enregistrées dans le Portail de suivi des activités d'investissement responsable de Mackenzie et constituent une source d'information pour les évaluations ESG ascendantes continues de l'équipe.

Le processus ESG de l'équipe Europe à l'oeuvre

Étude de cas : Cloetta

Cloetta AB, basée en Suède, est une confiserie de premier plan dont la marque et la franchise sont établies de longue date dans les pays nordiques. L'analyse de l'équipe a révélé que la quantité et la qualité des divulgations liées à l'ESG de l'entreprise étaient inférieures aux normes de ses homologues du secteur. Par le biais d'une série d'interventions, y compris des réunions de la direction en 2020 et 2021, l'équipe a souligné plusieurs domaines nécessitant une amélioration, tels que la gestion de la chaîne d'approvisionnement et la réduction des émissions de carbone. Depuis ces interventions, l'entreprise a mis en œuvre un nouveau code de conduite des fournisseurs au début de 2021 et a publié des objectifs de réduction du carbone, qui prévoient une réduction de 46 % des émissions de GES d'ici 2030. Ces objectifs ont été soumis à l'initiative Science Based Targets pour vérification. Il s'agit d'une étape importante pour l'entreprise qui soutient l'ambition mondiale d'atténuer le changement climatique.



MACKENZIE
Investments

Pour en savoir plus sur les fonds de l'équipe Europe, cliquez [ici](#).

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.