

Votre guide des fonds communs de placement socialement responsables au Canada



2010



Table des matières

Introduction	2
À propos de l'investissement socialement responsable.....	3
Fonds Acuity Itée.	4
Mouvement des caisses Desjardins	6
Fonds Éthiques	7
FOND <i>Action</i> CSN.....	8
GrowthWorks	9
Société de gestion d'investissements GWL.....	10
Placements IA Clarington	11
Groupe Investors	12
Placements Mackenzie	13
Fonds communs de placement Mavrix	14
Fonds communs Meritas	15
Phillips, Hager & North gestion de fonds de placement collectif Itée.	16
RBC Gestion mondiale d'actifs.....	17



Introduction

L'Association pour l'investissement responsable a le plaisir de présenter le Guide 2010 des sociétés de fonds communs de placement membres de l'AIR.

Ce guide a été rédigé pour répondre aux demandes de renseignements sur les fonds communs socialement responsables de la part de conseillers en placement et d'investisseurs. Il comprend de l'information sur les sociétés de fonds communs de placement qui offrent des fonds socialement responsables.

Toutes les sociétés qui sont décrites dans ce répertoire sont des membres bienfaiteurs ou des membres associés de l'AIR. À titre d'association nationale pour l'investissement socialement responsable (ISR), l'AIR sensibilise le public à l'ISR, renseigne la communauté financière et le public sur l'ISR et assume un rôle de direction pour étendre l'utilisation de l'ISR.

À titre de membres éminents de l'AIR, les sociétés décrites dans ce répertoire démontrent un grand intérêt pour les principes de l'investissement socialement responsable ainsi que leur ferme engagement envers le développement de l'ISR au Canada.

À propos de l'investissement socialement responsable

L'investissement socialement responsable (ISR) est défini comme étant le processus de sélection ou de gestion d'investissements en fonction de critères sociaux ou environnementaux. En date de juin 2008, nous évaluons que les actifs investis de manière socialement responsable totalisaient plus de 609 milliards de dollars au Canada. L'investissement socialement responsable comprend six composantes :

- **Une sélection de titres fondée sur des filtres inclusifs ou exclusifs**, dont le tabac, l'alcool, la performance environnementale, le respect des droits de la personne, l'engagement envers les collectivités et les relations avec les employés. Ce filtrage applique des valeurs sociales ou environnementales prédéterminées dans le cadre du processus de sélection des placements.
- **L'analyse et la gestion de portefeuilles d'actions fondées sur des politiques de responsabilité sociale ou de durabilité**, intégrant dans l'analyse financière traditionnelle des indicateurs sociaux et de durabilité. Cette approche utilise l'analyse en matière de responsabilité sociale et de développement durable pour éclairer le processus décisionnel relatif aux placements sans nécessairement éliminer certains titres en fonction de critères sociaux ou de durabilité prédéterminés.
- **Stratégies d'engagement des actionnaires et des entreprises**, qui comprennent le déploiement du pouvoir des actionnaires pour influencer le comportement des entreprises au moyen de communications avec les entreprises, de propositions d'actionnaires, de politiques de vote par procuration et de désinvestissements.
- **L'investissement communautaire**, qui consiste à investir dans des instruments de prêts ou de capitaux propres locaux ciblant le développement communautaire ou desservant des groupes défavorisés ou à faible revenu.
- **Les prêts socialement responsables**, qui constituent une forme unique de prêts où les emprunteurs potentiels sont évalués au moyen de filtres sociaux et environnementaux.
- **Le capital de risque durable**, qui consiste en placements, principalement privés et non cotés, dans des entreprises en démarrage et des petites entreprises dont les produits ou services optimisent l'utilisation de ressources naturelles tout en réduisant l'impact sur l'environnement.

Les membres de l'AIR croient que l'investissement socialement responsable représente un précieux outil qui permet d'accroître les rendements et de réduire le risque par la prise en compte de facteurs sociaux et environnementaux. L'ISR favorise également des changements sociaux positifs.

Pour de plus amples renseignements

Une version électronique de ce répertoire peut être téléchargée à partir de l'adresse Web suivante : <http://www.socialinvestment.ca/francais>. Si vous avez des questions ou désirez obtenir de plus amples renseignements au sujet des entreprises répertoriées dans ce guide, veuillez vous référer aux coordonnées qui sont fournies à la fin de chaque inscription. Vous pouvez obtenir des renseignements généraux sur l'ISR en visitant notre site Web :

<http://socialinvestment.ca/francais/Investisseursindividuels.htm>

Association pour l'investissement socialement responsable

Toronto (Canada)

Téléphone : +1 (416) 461-6042 poste 113

thomson@socialinvestment.ca

www.socialinvestment.ca/francais/



DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Depuis sa fondation en 1990, Acuity a été considéré un chef de file du secteur en plein essor de l'investissement durable au Canada. Les Fonds communs de placement Environnement sain Acuity, offerts depuis la fondation de l'entreprise, et les Fonds communs de placement Valeurs sociales Acuity se sont hissés au premier rang du secteur des placements socialement responsables.

Acuity se distingue par la composition unique de son équipe de gestion de portefeuilles, qui applique au processus de sélection de titres les connaissances de ses membres dans les domaines scientifiques, techniques et des affaires. Forte de cette expertise des domaines du génie, de la médecine, de la géologie et de l'environnement, l'équipe utilise une approche ascendante pour analyser les titres de manière approfondie et constituer des portefeuilles qui sont solides financièrement et sains sur les plans social et environnemental.

Les compétences de notre équipe sont rehaussées par le Conseil consultatif scientifique d'Acuity, qui est composé d'éminents professionnels internationaux des domaines de l'environnement et des affaires qui fournissent des évaluations périodiques des tendances mondiales.

En plus d'offrir son expertise en gestion de stratégies d'investissement socialement responsables, Acuity assume un rôle de chef de file dans la promotion de l'importance de l'investissement durable et socialement responsable au Canada et partout dans le monde. Acuity a été la seule entreprise canadienne choisie pour participer à titre de membre au Groupe de travail sur la gestion d'actifs de l'Initiative financière du Programme des Nations Unies pour l'environnement. Ce groupe publie des recherches qui soulignent l'incidence environnementale et sociale des activités d'entreprises de divers secteurs.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

La philosophie de placement d'Acuity est la même pour toutes les classes d'actif : nous achetons des titres dont l'évaluation est raisonnable et les détenons à moyen et à plus long terme aux fins d'appréciation du capital. Les actions sont détenues pour leur potentiel de plus-value et les obligations stabilisent les rendements du portefeuille tout en générant un flux de revenus sécuritaire et constant.

Actions

Acuity préconise un style qui est axé sur la croissance mais qui se préoccupe de la valeur. C'est une approche disciplinée et conservatrice qui vise à repérer les sociétés de croissance dont l'évaluation est raisonnable et qui peuvent être détenues à moyen et à long terme. Notre stratégie de placement mise sur des sociétés dont le modèle d'affaires est viable et soutenu par des avantages concurrentiels durables. L'expertise scientifique et technique de nos gestionnaires de portefeuilles nous permet d'analyser les sociétés de manière détaillée afin de déterminer si une société possède réellement de tels avantages. Quant aux profils environnementaux des sociétés, celles qui sont des candidates pour les stratégies Environnement sain font généralement partie d'une des trois catégories suivantes : les innovateurs en matière d'environnement, les leaders environnementaux ou les sociétés dont les activités ne représentent aucun danger pour l'environnement. Pour repérer des titres dont le cours est attrayant et fixer des prix d'achat convenables, nous analysons rigoureusement les données financières des sociétés et ciblons celles dont les données fondamentales sont solides.



Revenu fixe et marché monétaire

Acuity a historiquement évité la surexposition des actifs à revenu fixe au risque du marché. Notre stratégie mise sur la qualité, tout en ciblant la gestion de l'échéance et de la durée par rapport à l'indice obligataire universel. Pour les titres à revenu fixe, notre style de placement privilégie la gestion de la durée et l'arbitrage des écarts de rendement afin de générer un revenu constant et prévisible tout en minimisant le risque.

Les portefeuilles obligataires sont constitués principalement d'obligations du gouvernement du Canada de grande qualité, d'échéances à court, à moyen et à long terme et dont la durée moyenne se situe à $\pm 0,5$ an de celle de l'indice. Les autres titres sont généralement des obligations provinciales et de sociétés de qualité (A, AA) offrant des taux de rendement attrayants.

Fiducies de revenu

Acuity privilégie une approche éprouvée pour les fiducies de revenu, qui sont des titres comportant des caractéristiques des actions et des obligations, s'appuyant sur la recherche ascendante. Acuity analyse les actifs sous-jacents à la fiducie de revenu et recherche des contrats à long terme sécuritaires et de grande qualité, la préservation du capital et une faible volatilité. Nous achetons des actifs de longue durée au rendement élevé et n'achetons pas les fiducies de ressources, car celles-ci comportent habituellement un haut niveau de volatilité et leurs prix sont liés à ceux des marchandises.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Depuis plus de dix ans, Acuity Investment Management évalue l'incidence sur la valeur marchande des questions environnementales dans le cadre de la gestion de sa famille de fonds Environnement sain. Acuity applique des critères sociaux plus larges par l'entremise de ses stratégies Valeurs sociales. Des solutions de placement sont offertes aux investisseurs institutionnels en fonction de leur horizon de placement, de leur tolérance au risque et de leurs objectifs de rendement.

Acuity assigne un gestionnaire principal aux investisseurs institutionnels potentiels pour les aider à franchir les étapes menant à l'approbation de lignes directrices sur mesure dans la politique de placement, de la structure des portefeuilles, des contrats, du financement et des rapports périodiques.

QUESTIONS

<http://www.acuityfunds.com>



Desjardins

Conjuguer avoirs et êtres

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Fort de ses 5,8 millions de membres et de ses actifs de 163 milliards de dollars, le **Mouvement des caisses Desjardins** personnifie la réussite la plus frappante en matière de coopération au Québec, au Canada et en Amérique du Nord. Grâce à son réseau de caisses et à sa gamme complète de services financiers, Desjardins démontre chaque jour l'utilité, la pertinence et le succès des valeurs coopératives, ainsi que leur contribution au bien-être économique et social de l'ensemble de la collectivité.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Le 22 janvier 2009, les **Fonds Desjardins**, conçus et administrés par le Mouvement des caisses Desjardins, ont annoncé la création des portefeuilles d'investissements socialement responsables SociéTerre. Ces portefeuilles, qui ont été ajoutés à la gamme étendue de Fonds Desjardins, sont les premiers portefeuilles socialement responsables structurés de façon à répondre aux besoins spécifiques des différents profils d'investisseur. Les portefeuilles SociéTerre ont été conçus en partenariat avec les Fonds Éthiques, le chef de file au Canada en matière d'investissement socialement responsable (ISR). Desjardins détient une part de 50 % dans les Fonds Éthiques par l'entremise de sa filiale Placements NordOuest & Éthiques S.E.C.

En proposant le Fonds Desjardins Environnement en 1990, les Fonds Desjardins sont devenus un pionnier du marché canadien de l'investissement socialement responsable. Les objectifs de l'ISR concordent parfaitement avec les valeurs et les principes de coopération du Mouvement des caisses Desjardins, qui comprennent la responsabilité sociale et un engagement envers le développement durable. Par ailleurs, Desjardins a réaffirmé cet engagement en se dotant de sa propre politique de développement durable en 2005.

Les noms des nouveaux portefeuilles, qui comprennent le Fonds Desjardins Environnement et un choix de sept Fonds Éthiques, sont : SociéTerre Sécuritaire boursier; SociéTerre Équilibré; SociéTerre Croissance; et SociéTerre Croissance plus. Ces portefeuilles, qui n'ont pas de frais d'achat, sont maintenant accessibles aux membres et aux clients de Desjardins par l'entremise du réseau de caisses et de succursales Desjardins partout au Québec et en Ontario.

QUESTIONS

www.desjardins.com

Fonds Éthiques

MC

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (PNE) est une société de placement nationale qui compte un actif sous gestion de plus de 4 milliards de dollars. La mission de PNE est d'offrir des solutions de placement uniques et de grande qualité. Les gammes de Fonds NordOuest et de Fonds Éthiques offrent aux investisseurs l'éventail complet des styles de gestion ainsi que des choix de placements conventionnels et socialement responsables.

PNE est la propriété à parts égales des Centrales de caisses de crédit provinciales du Canada et du Mouvement des caisses Desjardins. Ces deux organisations se sont unies afin de renforcer et de servir divers réseaux de distribution partout au Canada.

PNE a des bureaux à Toronto, à Vancouver et à Montréal.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT DES FONDS ÉTHIQUES

« Le développement durable répond aux besoins présents sans compromettre la capacité des générations futures de répondre à leurs propres besoins. »*

Fonds Éthiques a élaboré une solution rigoureuse et d'avant-garde qui soutient cette philosophie : notre Programme d'investissement responsable. Ce programme joint à l'analyse financière traditionnelle, une évaluation des résultats de l'entreprise en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG).

Le Programme d'investissement responsable mise sur deux outils principaux : la fiche d'évaluation de l'entreprise en matière de développement durable et le programme d'engagement des actionnaires. La fiche d'évaluation évalue les résultats de l'entreprise en ce qui a trait à ses pratiques ESG. Elle indique également quelles entreprises ont des résultats ESG inférieurs à ceux de leurs pairs. Ces entreprises pourraient être des candidates ciblées par le programme d'engagement des actionnaires. Nous continuons à exclure les entreprises dont les activités principales comprennent le tabac, la production militaire ou l'énergie nucléaire.

Notre programme d'engagement des actionnaires utilise le pouvoir collectif des détenteurs de parts de fonds pour inciter les entreprises dans lesquelles nous avons investi à améliorer leurs performances sociales et environnementales. Les stratégies d'engagement actif comprennent le dialogue avec la direction de l'entreprise, les propositions d'actionnaires et l'exercice du droit de vote par procuration. .

* *Extrait du rapport de la Commission mondiale sur le développement durable intitulé Notre avenir à tous.*

QUESTIONS

Placements NordOuest & Éthiques S.E.C.
Bureau 500 - 1111 West Georgia St.
Vancouver (Colombie-Britannique) V6E 4T6
www.ethicalfunds.com/fr

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

FONDAction, le fonds de développement de la CSN pour la coopération et l'emploi, a été fondé en 1996. Son actif provient de la cueillette d'épargne-retraite auprès des travailleuses et des travailleurs, principalement affiliés à la CSN. La mission principale de Fondation est le maintien et la création d'emplois par des investissements dans la PME québécoise. À la fin de son année financière 2003-2004, le nombre d'actionnaires s'élève à 56 938 et son actif total atteint 345,2 millions \$.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

En tant qu'institution de capital de développement, la mission de Fondation privilégie trois créneaux d'intervention en se rendant plus disponible auprès des entreprises inscrites dans un processus de gestion participative, aux entreprises d'économie sociale ou dans celles qui contribuent à l'amélioration de la qualité de l'environnement. Fondation investit 60 % de son actif dans des entreprises admissibles (PME québécoises) dans une fourchette de 250 000 \$ à 10 000 000 \$. Il tient compte du profil socioéconomique des entreprises par le biais d'un diagnostic socioéconomique préalable qui aborde les dimensions de l'organisation interne, des relations avec les partenaires et du rapport au milieu dans une perspective de développement durable. Le solde est investi principalement sous forme d'obligations.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Les épargnants qui investissent dans Fondation bénéficient d'un crédit d'impôt de 30 %, en plus de profiter des réductions pour contribution à un REER. Fondation est disponible par déduction à la source dans plus de 1 400 lieux de travail. Dans le but de développer les aptitudes à la gestion des travailleurs et favoriser leur implication active, Fondation a créé le Fonds de formation professionnelle, un fonds de formation économique alimenté par les entreprises de notre portefeuille d'investissement.

Fondation a aussi participé à la création d'autres outils financiers dont Filaction, le fonds pour l'investissement local et l'approvisionnement des fonds communautaires, le Fonds de financement coopératif et le Fonds d'investissement en développement durable (FIDD).

QUESTIONS

www.fondaction.com

www.REERvert.com



DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Les fonds gérés GrowthWorks fournissent du capital d'investissement aux entreprises canadiennes ainsi que des occasions de placement fiscalement avantageuses aux investisseurs canadiens. Les fonds gérés de capital de risque GrowthWorks* destinés aux particuliers (CRP) fournissent du capital d'investissement aux entreprises canadiennes ainsi que des occasions de placement fiscalement avantageuses aux investisseurs canadiens. GrowthWorks gère des actifs de plus de 1 milliard de dollars, dont 700 millions de dollars en CRP. Les fonds gérés GrowthWorks comprennent les CRP suivants : Working Opportunity Fund, le Fonds Canadien GrowthWorks, GrowthWorks Commercialization Fund et GrowthWorks Atlantic Venture Fund. GrowthWorks repère, analyse et structure des investissements dans des entreprises au potentiel de croissance élevé. L'accent est mis sur les secteurs des technologies de l'information, des sciences de la vie, des technologies propres et de la haute technologie. S'appuyant sur une expertise en placement cumulée sur plus de 17 ans**, GrowthWorks est un chef de file de la gestion du capital de risque au Canada.

*GrowthWorks désigne les sociétés affiliées de GrowthWorks Ltd. et comprend GrowthWorks Capital Ltd., le gestionnaire de Working Opportunity Fund (EVCC) Ltd.; GrowthWorks WV Management Ltd., le gestionnaire du Fonds Canadien GrowthWorks Itée et de GrowthWorks Commercialization Fund Ltd.; et GrowthWorks Atlantic Ltd., le gestionnaire de GrowthWorks Atlantic Venture Fund Ltd. GrowthWorks Capital Ltd. est le principal distributeur des fonds gérés CRP de GrowthWorks. Une société affiliée de GrowthWorks Ltd. gère le groupe de fonds communs de placement Mavrix.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

Les fonds gérés GrowthWorks investissent dans des PME partout au Canada (Working Opportunity Fund investit seulement en Colombie-Britannique). Les fonds investissent généralement des montants entre 500 000 dollars et 5 000 000 de dollars pour une détention minoritaire de parts dans les entreprises et appuient la croissance soutenue des entreprises en portefeuille par des investissements ultérieurs. GrowthWorks investit souvent conjointement avec d'autres fonds dans un large éventail de secteurs technologiques, principalement ceux des technologies de l'information, des sciences de la vie, des technologies propres, de la haute technologie et du capital de risque de démarrage.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Dans le cadre du processus de placement, les fonds préparent une évaluation éthique. On évalue également l'incidence environnementale des activités de l'entreprise, ses relations avec les employés, la sécurité au travail et la sécurité des produits.

**GrowthWorks a assumé la gestion du Fonds de relance canadien en novembre 2002.

QUESTIONS

www.growthworks.ca

Société de gestion d'investissements GWL Ltée

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Société de gestion d'investissements GWL Ltée (SGIGWL), la filiale de gestion de portefeuille de La Great-West, compagnie d'assurance-vie (GWL), a été constituée en société en 1981. SGIGWL est responsable de la gestion des placements des fonds distincts de GWL et de tous les portefeuilles de clients gérés séparément, ainsi que de la prestation de services de conseils en placement à nos clients.

Au 31 décembre 2007, SGIGWL gère et administre plus de 13,8 milliards de dollars, grâce à une équipe de grande qualité composée de 33 employés avec un large éventail d'expérience, de connaissances et d'expertise technique en placements. Nos principaux professionnels du placement travaillent ensemble depuis plus de dix ans, ce qui a contribué à nos rendements de placement élevés et constants.

L'affiliation de SGIGWL avec sa société-mère permet de tirer profit d'importantes forces et du soutien de diverses ressources, telles les services juridiques, la comptabilité et les technologies de l'information. Cette infrastructure de soutien nous permet d'offrir à nos clients des services efficaces et opportuns à un faible coût.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

En ce qui concerne la gestion de l'actif des fonds de placement, la philosophie de placement de SGIGWL consiste à réaliser des taux de rendement supérieurs tout en réduisant au minimum et en contrôlant les risques et la volatilité liés au portefeuille.

Les gestionnaires obtiennent un rendement supérieur grâce à des décisions judicieuses en matière de composition de l'actif et de sélection des titres, et la volatilité est réduite au minimum au moyen d'une diversification stratégique des portefeuilles de placement. Notre habileté à inclure à la fois des placements hypothécaires et immobiliers dans les portefeuilles permet une diversification encore plus poussée.

En adoptant ces principes de manière efficace, SGIGWL recherche des rendements supérieurs durant les périodes de croissance économique soutenue et favorise la préservation du capital lorsque les marchés sont faibles.

En général, l'objectif de nos fonds en gestion commune est de réaliser, sur des périodes mobiles de quatre ans, un rendement supérieur au fonds médian, tel qu'établi par des études sur le rendement. De plus, nos portefeuilles de placement visent l'obtention d'une valeur ajoutée par rapport aux indices boursiers spécifiques servant de repère.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Fonds GWL Éthique 9.02G

Fonds GWL indiciel d'actions canadiennes socialement responsable 16.01G

Fonds GWL d'obligations canadiennes socialement responsable 16.02G

QUESTIONS

<http://www.gwlim.ca>

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Au Canada, Groupe Investors Inc. se démarque comme un chef de file en matière de services financiers personnels, grâce aux liens durables qu'il a créés avec ses clients. Notre principal objectif consiste à aider les Canadiens à planifier leur sécurité financière en leur offrant des conseils et des produits financiers de qualité par l'intermédiaire d'un réseau de conseillers professionnels.

Le Groupe Investors offre des services de planification financière, une gamme unique de fonds de placement et un éventail complet d'autres produits de placement et de services financiers, y compris des régimes enregistrés d'épargne-retraite, des fonds enregistrés de revenu de retraite, des régimes de participation différée aux bénéficiaires, des produits d'assurance-vie et invalidité, des certificats de placement garanti et des prêts hypothécaires.

À l'heure actuelle, le Groupe Investors sert plus d'un million de clients, par l'intermédiaire de son réseau de conseillers exclusif et de son personnel répartis dans des centaines de centres de planification financière partout au Canada.

Groupe Investors Inc. est une société du groupe d'entreprises de Société financière IGM Inc. Les actions de Société financière IGM Inc. sont inscrites à la bourse de Toronto. Son symbole boursier est IGM.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Au Groupe Investors, nous sommes fiers d'honorer une tradition de longue date, celle d'aider les collectivités dans lesquelles nous vivons et travaillons. Le Groupe Investors est un des membres fondateurs du programme d'entreprises généreuses d'Imagine Canada, un programme qui rallie des sociétés aux visions similaires déterminées à changer le cours des choses. Par notre engagement, nous contribuons à des organismes nationaux et locaux voués à la défense de causes sociales et environnementales qui correspondent aux préoccupations de nombreux Canadiens.

Au Groupe Investors, nous croyons que vous pouvez viser à la fois le rendement et le bien-être de la collectivité.

Nous avons été l'une des premières grandes institutions financières canadiennes à offrir un fonds commun de placement axé sur des aspirations sociales. Un peu plus de 20 ans plus tard, le Fonds ISR^{MC} Summa Investors est le plus gros fonds socialement responsable au Canada.

L'ISR est une philosophie de placement qui intègre à l'analyse classique des facteurs liés à la durabilité de l'environnement, à la responsabilité sociale ou à divers enjeux sociaux. Cette approche vous offre des choix solides conçus pour répondre à vos objectifs financiers et à vos valeurs personnelles.

Les nouveaux mandats mondiaux et environnementaux, Fonds mondial et catégorie* mondiale ISR Summa Investors^{MC} et Fonds mondial et Catégorie* mondiale Leaders en environnement Summa Investors^{MC}, ainsi que le Fonds et la Catégorie* ISR Summa Investors^{MC} forment la **Famille de Fonds Summa Investors**.

QUESTIONS

Groupe Investors
447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3C 3B6
<http://www.investorsgroup.com>

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

IA Clarington est une firme de gestion de patrimoine dédiée à procurer des solutions exceptionnelles de placement qui répondent à un éventail de besoins. Nous embauchons les meilleurs gestionnaires de portefeuille de partout au Canada et du monde entier pour gérer une gamme diversifiée de produits de placement, y compris les Fonds IA Clarington, les Fonds Clic objectif IA Clarington et la famille de fonds ISR IA Clarington Inhance. Nous commercialisons également les Fonds de placement garanti IA Clarington.

La famille de fonds ISR IA Clarington Inhance est gérée par l'équipe de gestion de portefeuille de Vancity Investment Management Ltd. (VCIM).

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

L'objectif des fonds IA Clarington Inhance est de faire croître le patrimoine des investisseurs canadiens par l'entremise de rendements tirés de placements responsables, en conciliant les intérêts des clients, des employés, des actionnaires et de la collectivité. Le processus de gestion intègre rigoureusement les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) à une analyse financière approfondie et à une gestion de portefeuille active.

PROCESSUS DE PLACEMENT

Le processus de placement de VCIM consiste à repérer des entreprises qui peuvent offrir des rendements supérieurs grâce à un niveau supplémentaire d'atténuation du risque et à un rendement excédentaire, tout en contribuant à améliorer notre monde.

Du point de vue financier, VCIM analyse les entreprises en fonction de la solidité de leur modèle d'affaires, de leur rentabilité, et de leur évaluation, ainsi que de la nature et de la compétitivité de leur industrie et de leur position dans celle-ci.

En ce qui concerne l'analyse ESG, VCIM repère et évalue les entreprises en fonction de leurs relations avec leurs employés, de leur diversité, de leurs engagements en matière d'environnement, de leurs relations communautaires, de leur gouvernance et citoyenneté, de leur respect des droits de la personne et de la durabilité de leurs produits. L'objectif est d'évaluer, d'une part, dans quelle mesure l'organisation est capable de concurrencer avec succès dans un contexte où la réglementation touchant à l'environnement et aux entreprises évolue, les attentes sociales augmentent et les demandes de la part des actionnaires changent et de repérer, d'autre part, des entreprises qui sont préparées à s'adapter à de nouvelles conditions et à se positionner pour réussir à long terme.

QUESTIONS

www.soyezinvestisresponsablement.com

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Fondée en 1967, la Corporation Financière Mackenzie (Placements Mackenzie) (www.mackenziefinancial.com) gère aujourd'hui un actif de plus de 46,9 milliards de dollars et offre des services de gestion des placements et des services connexes à plus d'un million d'investisseurs canadiens et à plus de 30 000 conseillers financiers. Placements Mackenzie fait partie de la Société financière IGM Inc. (Bourse de Toronto : IGM), la principale société de gestion de patrimoine et le plus grand gestionnaire et placeur de fonds de placement et d'autres produits de gestion d'actif au Canada et dont les actifs sous gestion dépassent 100 milliards de dollars.

Mackenzie offre aux clients institutionnels et particuliers le fonds de catégorie capital Mackenzie Universal Occasions durables, un fonds d'actions mondiales ISR.

Aberdeen Asset Management, une société internationale de gestion de placements, est responsable de la gestion de portefeuille du Fonds. Aberdeen gère des mandats d'investissement socialement responsable (ISR) depuis 1988 et est largement reconnu comme un des premiers spécialistes de cette classe d'actif.

Sous la gouverne d'Aberdeen, le fonds de catégorie capital Mackenzie Universal Occasions durables est géré de manière à assurer que le Fonds investit uniquement dans des sociétés qui présentent des fondements économiques sains et une bonne responsabilité sociale.

Une fois qu'elle a investi dans une société, Aberdeen maintient un dialogue avec la direction pour s'assurer d'un engagement continu auprès des sociétés; cela permet au gestionnaire d'établir une relation et d'encourager la direction à devenir plus socialement responsable.

QUESTIONS

www.mackenziefinancial.com



DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Gestion de fonds Mavrix inc. a été constituée en 2001 par des gestionnaires de portefeuille chevronnés pour agir à titre de société de gestion de patrimoine d'envergure nationale. En 2004, Mavrix a été inscrite à la Bourse de Toronto sous le symbole MVX. Depuis sa fondation, ses actifs sous gestion ont progressé de 50 millions dollars à 531 millions de dollars (avril 2008). Au cours de cette période de très forte croissance, le personnel de Mavrix a quadruplé et des bureaux ont été ouverts à Vancouver, à Calgary, à Winnipeg, à Montréal et à Halifax pour répondre directement à la croissance des activités dans ces régions. Notre bureau de Toronto est le siège social de la société.

Notre culture de gestion des placements reflète la mission de Mavrix, qui est de répondre aux besoins des conseillers en placement et des planificateurs financiers en leur fournissant un accès direct aux gestionnaires de portefeuille de la société et en développant des produits qui répondent à leurs choix spécifiques en matière de placement. Mavrix offre un ensemble unique de fonds communs de placement et de sociétés en commandite du secteur des ressources naturelles qui sont différents des produits ordinaires. Nos produits complètent les portefeuilles de placement et ne visent pas à directement concurrencer les plus grands fonds génériques. Nous croyons que les fonds différenciés et l'accès direct aux gestionnaires de portefeuille que nous offrons représentent un créneau de valeur pour nos clients – les conseillers en placement.

Depuis ses premiers jours, Mavrix a participé à un grand nombre d'activités de bienfaisance. Nous reconnaissons que notre leadership et notre appui favorisent la sensibilisation du public aux besoins de plusieurs fondations de bienfaisance très louables et contribuent à recueillir des dons et à promouvoir un plus grand engagement collectif envers ces oeuvres.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

Le Fonds Sierra d'actions Mavrix offre aux investisseurs l'occasion d'investir dans leurs « valeurs » en intégrant à l'analyse financière fondamentale les considérations environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise afin de réduire le risque du portefeuille et d'en accroître les rendements. Nous croyons que les valeurs et les croyances personnelles des investisseurs ne doivent pas être en retrait lorsqu'ils prennent des décisions de placement. « Des investissements qui comptent » misent sur la sélection d'entreprises prospères qui appuient et encouragent la préoccupation et l'action à l'égard de l'environnement et du changement climatique, du progrès social et économique des collectivités où elles exercent leurs activités, ainsi que de la conduite éthique et compatissante des entreprises. Investir en fonction de cet objectif signifie également que nous n'investissons pas dans des entreprises qui ne respectent pas ces normes, quelque soit l'occasion de placement.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Mavrix offre comme principal produit de fonds de placement le Fonds Sierra d'actions Mavrix. Le Fonds est offert à la souscription pour les investisseurs partout au Canada par l'entremise de conseillers en placement et est admissible au REER.

QUESTIONS

Gestion de fonds Mavrix inc.
212, rue King Ouest, bureau 501
Toronto (Ontario) M5H 1K5
<http://www.mavrixfunds.com>



meritas
placements socialement responsables

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Meritas Financial Inc. se consacre uniquement à la création et à la mise en marché d'investissements socialement responsables sous le nom commercial Fonds communs de placement Meritas et par l'entremise de sa division dédiée aux investisseurs institutionnels. Meritas prône les trois aspects de l'investissement socialement responsable et utilise ainsi des critères de filtrage positifs et négatifs, l'activisme actionnarial et des investissements dans le développement des collectivités pour permettre aux investisseurs d'harmoniser leurs portefeuilles avec leurs préoccupations sociales, environnementales, éthiques et de gouvernance d'entreprise.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

Les gestionnaires investissent dans des entreprises qui offrent un potentiel de valeur et de croissance. En examinant des placements potentiels, Meritas appliquent des critères d'évaluation qui visent à repérer des entreprises qui :

- respectent la dignité et la valeur de tous
- bâtissent un monde où règne la paix et qui est sans violence
- internalisent une préoccupation pour la justice au sein de la collectivité mondiale
- font preuve de pratiques de gestion responsables
- font preuve de soutien et d'engagement à l'égard des collectivités
- pratiquent l'intendance environnementale

QUESTIONS

Fonds communs de placement Meritas
1265, chemin Strasburg
Kitchener (Ontario) N2R 1S6
<http://www.meritas.ca>

DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

Fondée en 1964, Phillips, Hager & North gestion de fonds de placement collectif Itée (PH&N) est un des principaux gestionnaires de placements au Canada. C'est au début des années 1990 que nous avons commencé à investir de manière socialement responsable au nom d'un client et aujourd'hui nous offrons à tous nos clients la possibilité d'intégrer à leurs portefeuilles de placements les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). En 2008, PH&N a été acquise par la Banque Royale du Canada (RBC).

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

PH&N est un investisseur à long terme dont la discipline se développe depuis plus de 45 ans. Nous croyons que les rendements à long terme des placements ne doivent pas être compromis en investissant de manière socialement responsable. Notre philosophie prépondérante est la suivante :

Dans notre gestion des actifs à revenu fixe, nous jugeons plus efficace une approche utilisant différentes stratégies plutôt que de se concentrer sur une seule stratégie. Tout comme la diversification des titres est profitable à un portefeuille, nous pensons que la diversification des stratégies améliore le rendement et réduit le risque d'un portefeuille à revenu fixe. Notre style de gestion des actions est aussi caractérisé par un haut degré de diversification et un choix méticuleux des titres, appuyé par une recherche et une analyse exhaustives. Dans toutes les régions, notre style de gestion des actions cible des entreprises de grande qualité qui sont en croissance et dont l'évaluation est attrayante.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Les Fonds Valeurs communautaires PH&N comprennent quatre fonds d'investissement socialement responsable qui investissent dans des entreprises qui respectent une vaste gamme de critères ESG établis, lesquels sont décrits dans les Principes d'investissement Valeurs communautaires. La recherche sur les questions ESG est fournie par Jantzi-Sustainalytics, un chef de file dans ce domaine. Les Fonds Valeurs communautaires PH&N comprennent :

- Fonds d'obligations Valeurs communautaires PH&N
- Fonds équilibré Valeurs communautaires PH&N
- Fonds d'actions canadiennes Valeurs communautaires PH&N
- Fonds d'actions mondiales Valeurs communautaires PH&N

QUESTIONS

Investisseurs particuliers :
Services de placement PH&N
1-800-661-6141
info@phn.com

Conseillers :
Fonds RBC – Services aux courtiers
1-888-770-2586
rbcamact@rbc.com



DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

RBC Gestion d'Actifs offre une vaste gamme de services de placement aux investisseurs sous forme de fonds communs de placement, de fonds en gestion commune et de portefeuilles gérés séparément et gère des actifs de plus 90 milliards de dollars (au 31 décembre 2009). RBC Gestion d'Actifs a remporté les prix Lipper pour la « meilleure famille de fonds obligataires » en 2009 et pour le « meilleur groupe de fonds » en 2007 et en 2008 au Canada. Pour de plus amples renseignements au sujet de RBC Gestion d'Actifs, veuillez consulter notre site Web à l'adresse www.rbcga.com.

PHILOSOPHIE DE PLACEMENT

Notre approche de placement disciplinée privilégie la sélection de titres, c'est-à-dire la capacité de repérer des titres offrant le plus grand potentiel de succès à long terme. Nous estimons que des rendements supérieurs à long terme proviennent d'une approche constante et collective en matière de recherche. C'est la pierre angulaire de notre processus de placement. Notre approche multidisciplinaire en matière de sélection de titres est fondée sur trois types d'analyse, soit l'analyse fondamentale, l'analyse quantitative et l'analyse technique, qui sont appliqués conjointement pour évaluer l'attrait de titres individuels et repérer les actions les plus performantes.

PRODUITS ET SERVICES ISR

Gestion d'Actifs RBC s'est associée à Jantzi-Sustainalytics, chef de file canadien pour la sélection d'investissements socialement responsables, pour créer un groupe de fonds communs de placement qui combine le processus de sélection de Jantzi-Sustainalytics à l'approche de gestion de portefeuilles de Gestion d'Actifs RBC. Les fonds Jantzi RBC comprennent trois fonds communs de placement socialement responsables qui investissent seulement dans des entreprises qui se distinguent au sein de leur secteur selon des critères de responsabilité sociale, de durabilité environnementale et de gouvernance d'entreprise.

Tout d'abord, Jantzi-Sustainalytics utilise son processus de sélection Best-of-Sector^{MC} pour établir une liste des actions dans chaque secteur qui répondent à ses critères en matière de préservation de l'environnement, de responsabilité sociale et de gouvernance. Ensuite, Gestion d'Actifs RBC utilise son processus multidisciplinaire de sélection de titres pour déterminer les titres qui feront partie des fonds Jantzi RBC. Les portefeuilles font l'objet d'une surveillance permanente pour s'assurer que les titres qui composent les fonds Jantzi RBC continuent d'être les meilleurs de leur secteur.

Pour de plus amples renseignements sur les fonds Jantzi RBC, veuillez visiter notre site Web www.rbcga.com/jantzi

QUESTIONS

RBC Gestion mondiale d'actifs
155, rue Wellington Ouest, 21^e étage
Toronto (Ontario) M5V 3K7
www.rbcgma.com