



Connaissance des produits + 🕒 10 minutes = Investir en toute confiance

# Investissement ESG

## à Gestion de Placements TD

---

Des solutions durables et responsables pour votre portefeuille





## Table des matières

En quoi consistent les enjeux ESG?	3
Les placements fondés sur les facteurs ESG sacrifient-ils le rendement?	4
TD – Solutions de placement ESG	6
Comparaison des produits ESG de la TD	7
Fonds communs de placement durables TD	8
FNB ESG TD	9
Comment l'indice ESG est-il créé?	10

# En quoi consistent les enjeux ESG?

Il s'agit d'une approche de placement qui tient compte des facteurs **environnementaux**, **sociaux** et de **gouvernance** (ESG) au moment de mesurer la durabilité globale d'un placement.



## Quels facteurs ESG sont pris en compte?



### Environnement

- Changements climatiques
- Émissions de gaz à effet de serre
- Pollution de l'air et de l'eau
- Biodiversité



### Enjeux sociaux

- Droits de la personne
- Impact communautaire local
- Pratiques d'emploi
- Lutte contre la corruption



### Gouvernance

- Alignement des intérêts
- Rémunération des dirigeants
- Indépendance et composition du conseil d'administration
- Droits des actionnaires

## Pourquoi maintenant?

- De nombreux investisseurs sont de plus en plus conscients du type de placements qu'ils détiennent dans leur portefeuille.
- Le désir d'investir de façon durable et responsable n'est pas nécessairement incompatible avec la recherche de rendements positifs dans un portefeuille de placements.

## Sensibilisation et demande croissantes en matière de placements fondés sur les facteurs ESG

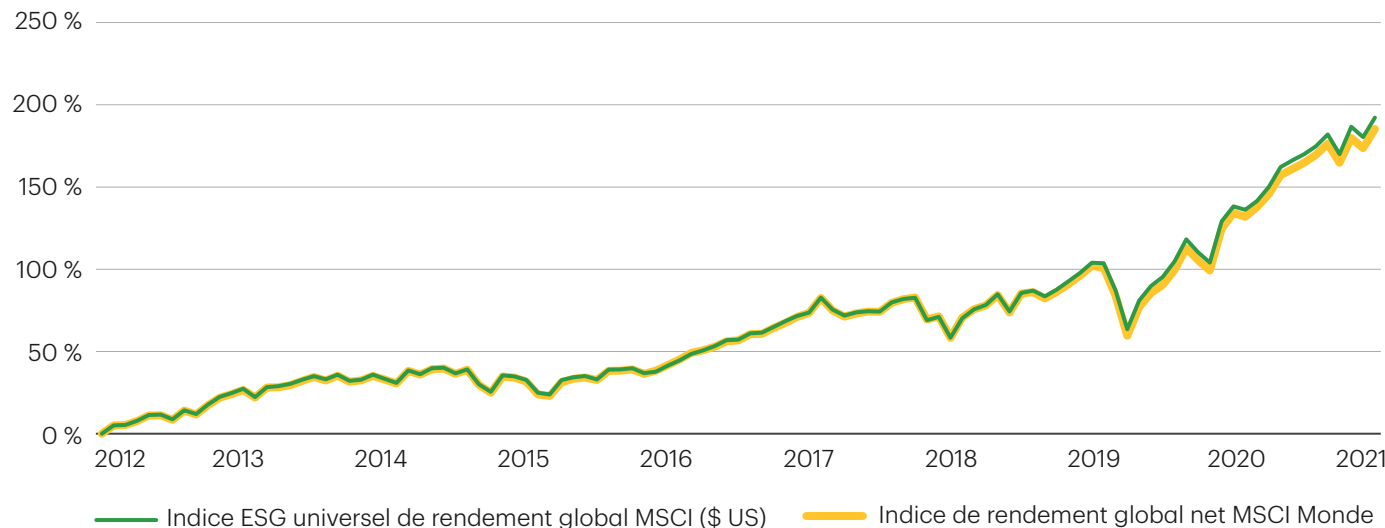
À mesure que les investisseurs font croître leur patrimoine, ils accordent une importance accrue aux facteurs ESG. Les sociétés remarquent cette tendance et adoptent ainsi des pratiques socialement responsables.



# Les placements fondés sur les facteurs ESG sacrifient-ils le rendement?

Une approche de placement durable et responsable n'a pas à se faire au détriment de rendements positifs. Si l'on compare l'indice MSCI Monde à l'indice MSCI World ESG Universal au cours des 10 dernières années, il est évident que le rendement ESG n'a pas été sacrifié. **En fait, l'indice MSCI World ESG Universal Net Return (\$ US) a légèrement surpassé l'indice MSCI World Net Total Return (\$ US)<sup>1</sup>.**

## Comparaison sur 10 ans



Pour la **huitième année consécutive**, la TD figure au sein de l'indice mondial de la durabilité Dow Jones et se classe au **premier rang des banques nordaméricaines au sein de cet indice<sup>2</sup>**.

## Nos contributions aux discussions sur le développement durable

### Organismes de réglementation

Nous avons préconisé la divulgation obligatoire des principaux facteurs ESG dans un langage clair pour les fichiers de valeurs déposés auprès des organismes de réglementation.

### Bourses

Nous avons aidé la Bourse de Toronto (TSX) à concevoir et à présenter des ateliers sur la publication d'information environnementale et sociale à l'intention des sociétés cotées à cette bourse.

### Relations mondiales

Gestion de Placements TD (GPTD) était l'un des 20 investisseurs institutionnels mondiaux à participer à un projet pilote mené par le Programme des Nations Unies pour l'environnement – Initiative financière, qui visent à évaluer l'impact potentiel des changements climatiques sur les portefeuilles des investisseurs.

<sup>1</sup> Sources : Gestion de Placements TD et Bloomberg Finance L.P. Données au 31 décembre 2021. Bloomberg et Bloomberg.com sont des marques de commerce et des marques de service de Bloomberg Finance L.P., une société en commandite simple enregistrée au Delaware, ou de ses filiales. Tous droits réservés.

<sup>2</sup> Source : Groupe Banque TD – <http://td.mediaroom.com/2022-02-10-TD-recognized-as-the-top-ranked-North-American-Bank-in-the-2022-S-P-Global-Sustainability-Yearbook>



# Le saviez-vous?

## GPTD :

**Est membre fondateur d'Engagement climatique Canada (ECC)**, un organisme qui vise à stimuler le dialogue entre la communauté financière et les sociétés canadiennes afin de promouvoir une transition équitable vers une économie carboneutre.

**Appuie le Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC)**. En soutenant les recommandations du GIFCC et en utilisant les rapports du GIFCC, GPTD sera mieux outillée pour évaluer et gérer les occasions et les risques liés aux changements climatiques dans ses portefeuilles et ajouter potentiellement plus de valeur pour les investisseurs.

**Est signataire du Carbon Disclosure Project (CDP)**, notamment en ce qui concerne les changements climatiques (CDP Climate Change), les forêts (CDP Forests) et l'eau (CDP Water). Le CDP vise à favoriser une économie prospère qui est favorable aux personnes et à la planète à long terme.







## Vous aider à investir dans un avenir meilleur

GPTD offre une gamme complète de solutions ESG aux investisseurs qui souhaitent intégrer davantage l'investissement socialement responsable dans leurs portefeuilles. Ces solutions peuvent être divisées en deux options : les **fonds communs de placement à gestion active intégrant les facteurs ESG** et les **FNB indexés sur les facteurs ESG**.

### Fonds communs à gestion active intégrant les facteurs ESG

Ces fonds communs de placement sont gérés activement et cherchent à utiliser des indicateurs ESG comme fondement de leur stratégie de placement. L'objectif est de **dégager un rendement supérieur** à l'indice de référence sous-jacent.

[Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD >](#)

[Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD >](#)



### FNB indexés sur les facteurs ESG

Ces FNB sont assortis d'une gestion passive selon un indice ESG Morningstar. L'objectif de ces FNB est d'obtenir des **rendements comparables à ceux du marché en s'appuyant sur les meilleures cotes ESG** et en investissant dans des sociétés dont la cote de risque ESG est plus faible.

[FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD >](#)

[FNB indiciel d'actions américaines ESG Morningstar TD >](#)

[FNB indiciel d'actions internationales ESG Morningstar TD >](#)

[FNB indiciel d'obligations de sociétés canadiennes ESG Morningstar TD >](#)

[FNB indiciel d'obligations de sociétés américaines ESG Morningstar TD >](#)

### Une cote faible, c'est mieux

Plus la cote de risque ESG est faible, mieux c'est. L'hypothèse est que plus une société présente de risques liés aux facteurs ESG, plus il est probable qu'un événement de rendements négatifs se produise.

# Produits axés sur les facteurs ESG

	FNB d'actions ESG	FNB d'obligations de sociétés	Fonds de développement durable
<b>Style de gestion</b>	Indice ESG	Indice ESG	Gestion active
<b>Options</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD – TMEC &gt;</li> <li>FNB indiciel d'actions américaines ESG Morningstar TD – TMEU &gt;</li> <li>FNB indiciel d'actions internationales ESG Morningstar TD – TMEI &gt;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>FNB indiciel d'obligations de sociétés canadiennes ESG Morningstar TD – TMCC &gt;</li> <li>FNB indiciel d'obligations de sociétés américaines ESG Morningstar TD – TMUC &gt;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD &gt;</li> <li>Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD &gt;</li> </ul>
<b>Filtrage</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Retirer tous les titres qui, sur une échelle de 5 points, ont une cote de controverse de 4 ou 5, selon Sustainalytics<sup>3</sup>, une société de Morningstar qui se spécialise dans l'évaluation et la notation du risque ESG des sociétés.</li> <li>Retirer tous les titres dont la cote de risque ESG est « Élevée ».</li> </ul>		Utiliser l'outil de définition des objectifs de développement durable (ODD) exclusif de GPTD pour repérer les chefs de file durables dans chaque secteur qui soutiennent directement un ou plusieurs des ODD de l'ONU dans le cadre de leurs activités commerciales.
<b>Filtrage négatif / Exclusions</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Armes controversées</li> <li>Tabac, s'il représente plus de 50 % du revenu</li> <li>Jeux de hasard, s'ils représentent plus de 50 % du revenu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Armes controversées</li> <li>Participation au commerce d'armes légères</li> <li>Tabac, s'il représente plus de 50 % du revenu</li> </ul>	À la suite du filtrage ci-dessus, les sociétés suivantes sont habituellement supprimées : <ul style="list-style-type: none"> <li>Énergie traditionnelle / combustibles fossiles</li> <li>Armes</li> <li>Jeu</li> </ul>
<b>Inclusions</b>	Après les exclusions, la tranche supérieure de 67 % des sociétés avec le meilleur rendement de chaque secteur selon la cote de risque ESG la plus faible est choisie.	Après les exclusions, la tranche supérieure de 50 % des sociétés avec le meilleur rendement de chaque secteur selon la cote de risque ESG la plus faible est choisie.	Le gestionnaire de portefeuille cible un portefeuille dont les cotes ESG globales sont plus élevées que celles de l'indice de référence comparable.
<b>Facteurs ESG</b>	Cotes de risque ESG de Sustainalytics		Objectifs de développement durable de l'ONU
<b>Objectif</b>	Rechercher un rendement comparable à celui du marché tout en mettant l'accent sur les mesures de risque ESG et en offrant l'une des solutions ESG les moins coûteuses au Canada.		Obtenir un rendement supérieur à l'indice de référence en utilisant un processus exclusif de recherche fondamentale pour sélectionner des entreprises de grande qualité déterminées à avoir un impact positif dans le monde.

<sup>3</sup> Les cotes des sociétés accordées par Sustainalytics sont intégrées dans les indices ESG de Morningstar. Pour plus de renseignements, visitez [www.sustainalytics.com](http://www.sustainalytics.com). Les rendements des indices ne sont fournis qu'à des fins de comparaison. Les indices ne sont pas gérés et leurs rendements tiennent compte du réinvestissement des dividendes, le cas échéant, mais non de la déduction des frais de vente ou d'acquisition, qui aurait pour effet de diminuer les rendements. On ne peut investir directement dans un indice.

# Fonds communs de placement ESG TD

	Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD	Fonds d'actions nord-américaines de développement durable TD
Date d'inscription :	15 septembre 2020	15 septembre 2020
Frais de gestion (Série F) :	0,75 %	0,75 %
Classement des risques :	Faible à moyen	Moyen
Distributions (Série F) :	Mensuelles	Annuelles
Couverture de change à 100 % :	Non*	Non*
Catégorie Morningstar (fonds canadien) :	Équilibrés mondiaux neutres	Actions nord-américaines

\* La couverture de change active est utilisée de la façon jugée appropriée par le gestionnaire de portefeuille.

Fonds communs  
de placement



# FNB ESG Morningstar TD

**TMEC**

**TMEU**

**TMEI**

**TMCC**

**TMUC**

	FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD	FNB indiciel d'actions américaines ESG Morningstar TD	FNB indiciel d'actions internationales ESG Morningstar TD	FNB indiciel d'obligations de sociétés canadiennes ESG Morningstar TD	FNB indiciel d'obligations de sociétés américaines ESG Morningstar TD
<b>Date d'inscription :</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2020	1 <sup>er</sup> décembre 2020	1 <sup>er</sup> décembre 2020	30 novembre 2021	30 novembre 2021
<b>Frais de gestion :</b>	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,15 %	0,20 %
<b>Classement des risques :</b>	Moyen	Moyen	Moyen	Faible	Faible à moyen
<b>Distributions :</b>	Trimestrielles	Trimestrielles	Trimestrielles	Trimestrielles	Trimestrielles
<b>Couverture de change :</b>	Non	Non	Non	Non	Oui
<b>Catégorie Morningstar (fonds canadien) :</b>	Actions canadiennes	Actions américaines	Actions internationales	Titres à revenu fixe de sociétés canadiennes	Titres à revenu fixe de sociétés mondiales

**Actions**

**Titres à revenu fixe**

FNB

# Comment créer un indice ESG?

Créer un indice qui reflète véritablement les qualités ESG recherchées par les investisseurs nécessite la collaboration d'experts du secteur. Vous verrez ci-dessous comment GPTD, Morningstar et Sustainalytics se sont associées pour créer des FNB ESG uniques qui vous aideront à investir pour un avenir meilleur.

1

## Filtres pour les critères ESG de Morningstar

Les critères ESG de Morningstar sont appliqués à un univers d'actions. À ce stade, Morningstar élimine toute société sujette à une controverse. Morningstar et Sustainalytics élaborent et mettent à jour une cote de controverse qui peut servir à mesurer le risque lié à la valeur d'une action.

**À propos de Morningstar :** Les systèmes de notation, les renseignements et la recherche de Morningstar fournissent les renseignements nécessaires pour prendre des décisions de placements durables à la fois audacieuses et prudentes. **Morningstar est le fournisseur de l'indice.**

2

## Filtres pour les critères ESG négatifs

Morningstar élimine toutes les sociétés qui exercent leurs activités dans des secteurs controversés comme le tabac, les armes et le jeu.

Par exemple, une société qui participe à la production d'armes controversées, essentielles ou non, serait éliminée de l'indice.

3

## Filtres pour les critères ESG positifs

Morningstar fait appel à l'expertise de Sustainalytics, reconnue pour ses cotes ESG de premier ordre. Sustainalytics établit une cote de risque ESG pour chaque société conservée après les étapes 1 et 2. Morningstar inclut ensuite la tranche supérieure de 67 % de ces sociétés dans l'indice pour les FNB d'actions, et 50 % pour les FNB de titres à revenu fixe.

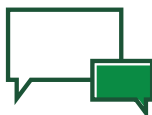
**À propos de Sustainalytics<sup>3</sup> :** Sustainalytics, une société de Morningstar, est un chef de file mondialement reconnu en matière de notation, de données et de recherche sur les facteurs ESG. Depuis plus de 25 ans, la société est à l'avant-garde de l'élaboration de solutions novatrices de grande qualité pour répondre aux besoins changeants des investisseurs mondiaux. **Sustainalytics agit à titre de fournisseur de cotes ESG.**

4

## Produit final

GPTD met à profit l'expertise de son équipe de gestion indicielle des actions à gestion passive, dont l'objectif est de reproduire le rendement de chaque indice en investissant dans les sociétés comprises dans chacun des indices respectifs.

**À propos de Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) :** GPTD est l'une des plus importantes sociétés de gestion d'actifs du Canada et gère un actif de plus de 453 milliards de dollars (au 31 décembre 2021). **GPTD agit à titre d'émetteur de FNB.**



Pour en savoir plus, communiquez avec votre professionnel des placements ou consultez la page sur l'**investissement durable de GPTD** >.

#### Suivez Gestion de Placements TD



<sup>1</sup> Sources : Gestion de Placements TD et Bloomberg Finance L.P. Données au 31 décembre 2021. Bloomberg et Bloomberg.com sont des marques de commerce et des marques de service de Bloomberg Finance L.P., une société en commandite simple enregistrée au Delaware, ou de ses filiales. Tous droits réservés. <sup>2</sup> Source : Groupe Banque TD – <http://td.mediaroom.com/2022-02-10-TD-recognized-as-the-top-ranked-North-American-Bank-in-the-2022-S-P-Global-Sustainability-Yearbook>. <sup>3</sup> Les cotes des sociétés accordées par Sustainalytics sont intégrées dans les indices ESG de Morningstar. Pour plus de renseignements, visitez [www.sustainalytics.com](http://www.sustainalytics.com). Les rendements des indices ne sont fournis qu'à des fins de comparaison. Les indices ne sont pas gérés et leurs rendements tiennent compte du réinvestissement des dividendes, le cas échéant, mais non de la déduction des frais de vente ou d'acquisition, qui aurait pour effet de diminuer les rendements. On ne peut investir directement dans un indice. Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de Placements TD Inc. à des fins d'information seulement. Ils proviennent de sources jugées fiables. Ces renseignements n'ont pas pour but de fournir des conseils financiers, juridiques, fiscaux ou de placement. Les stratégies fiscales, de placement ou de négociation devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun. Les placements dans les fonds communs de placement et les fonds négociés en bourse (« FNB ») (collectivement, les « Fonds ») peuvent être assortis de commissions, de frais de gestion et d'autres frais. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent également être assortis de commissions de suivi. Comme les parts de FNB sont achetées et vendues sur une bourse au cours du marché, les frais de courtage en réduiront le rendement. Avant d'investir dans les Fonds, veuillez lire l'aperçu du fonds ou le sommaire et le prospectus, car ils contiennent des renseignements détaillés sur les placements. Les Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts; ils ne sont pas garantis ni assurés. Leur valeur fluctue souvent. Rien ne garantit qu'un fonds du marché monétaire pourra maintenir sa valeur liquidative par part à un montant constant ni que le montant entier de votre placement vous sera remis. Le rendement passé peut ne pas se reproduire. Les Fonds Mutuels TD et les portefeuilles du Programme de gestion d'actifs TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion, et sont offerts par l'entremise de courtiers autorisés. Les FNB TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. Le FNB indiciel d'actions canadiennes ESG Morningstar TD (le « FNB TD ») n'est pas commandité ni approuvé, vendu ou promu par Morningstar. Morningstar ne fait aucune déclaration concernant la pertinence d'investir dans ce FNB. L'indice Morningstar<sup>MD</sup> Developed Markets ex-North America Sustainability Extended<sup>SM</sup> est une marque de service de Morningstar concédée sous licence à GPTD à certaines fins. Le FNB indiciel d'actions internationales ESG Morningstar TD (le « FNB TD ») n'est pas commandité ni approuvé, vendu ou promu par Morningstar. Morningstar ne fait aucune déclaration concernant la pertinence d'investir dans ce FNB. L'indice Morningstar<sup>MD</sup> US Sustainability Extended<sup>SM</sup> est une marque de service de Morningstar concédée sous licence à GPTD à certaines fins. Le FNB indiciel d'actions américaines ESG Morningstar TD (le « FNB TD ») n'est pas commandité ni approuvé, vendu ou promu par Morningstar. Morningstar ne fait aucune déclaration concernant la pertinence d'investir dans ce FNB. L'indice Morningstar<sup>MD</sup> Canada Corporate Bond Sustainability Index<sup>MC</sup> et l'indice Morningstar<sup>MD</sup> US Corporate Bond Sustainability Index<sup>MC</sup> sont des marques de service de Morningstar, Inc. dont l'utilisation a été concédée sous licence à Gestion de Placements TD Inc. (« GPTD ») pour certaines fins. Le FNB indiciel d'obligations de sociétés canadiennes ESG Morningstar TD n'est pas parrainé, ni approuvé, vendu ou promu par Morningstar. Morningstar ne fait aucune déclaration concernant la pertinence d'investir dans les FNB ESG TD. L'indice Morningstar<sup>MD</sup> Canada Corporate Bond Sustainability Index<sup>MC</sup> et l'indice Morningstar<sup>MD</sup> US Corporate Bond Sustainability Index<sup>MC</sup> sont des marques de service de Morningstar, Inc. dont l'utilisation a été concédée sous licence à GPTD à certaines fins. Le FNB indiciel d'obligations de sociétés américaines ESG Morningstar TD n'est pas commandité ni approuvé, vendu ou promu par Morningstar. Morningstar ne fait aucune déclaration concernant la pertinence d'investir dans les FNB ESG TD. L'indice Morningstar<sup>MD</sup> Canada Sustainability Extended<sup>SM</sup> est une marque de service de Morningstar concédée sous licence à GPTD à certaines fins. Gestion de Placements TD exerce ses activités par l'intermédiaire de Gestion de Placements TD Inc. au Canada et d'Epoch Investment Partners, Inc. aux États-Unis. Les deux sociétés sont des filiales en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. <sup>MD</sup> Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.