

# CADRE D'ANALYSE DES SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT DURABLE CIBC



Les *Solutions d'investissement durable CIBC* sont une famille de fonds qui intègrent des principes d'investissement responsable à leurs objectifs fondamentaux. Le Cadre d'analyse des Solutions d'investissement durable CIBC présente les différents critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) utilisés pour ces solutions, conçus pour tenir compte des préoccupations des investisseurs socialement responsables.

## Solutions d'investissement durable CIBC

- Fonds durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC
- Fonds durable d'actions canadiennes CIBC
- Fonds durable d'actions mondiales CIBC
- Solution durable équilibrée prudente CIBC
- Solution durable équilibrée CIBC
- Solution durable équilibrée de croissance CIBC

Gestion d'actifs CIBC a mis au point la structure d'analyse ESG des Solutions d'investissement durable CIBC en partenariat avec Sustainalytics<sup>1</sup>. Cette structure utilise des principes d'investissement responsable pour évaluer des secteurs et des sociétés en particulier et repérer les titres susceptibles d'être intégrés aux solutions. Sustainalytics se charge d'évaluer le rendement des sociétés au regard de ce cadre et nous informe en cas de changements importants de nature à modifier l'admissibilité d'une société. Nous pouvons à tout moment modifier ce cadre ou y ajouter des éléments si notre point de vue sur les critères ESG venait à changer.

Le Cadre d'analyse des Solutions d'investissement durable CIBC englobe les éléments suivants :

- 1 Une sélection par exclusion de secteurs d'activité
- 2 Des critères d'inclusion
- 3 Une méthode de placement responsable

### Sélection par exclusion de secteurs d'activité

Ce type de sélection consiste à exclure les sociétés qui fabriquent, vendent ou fournissent des services liés à des produits que les investisseurs socialement responsables souhaitent peut-être éviter. Nos critères de sélection tiennent compte de la participation des sociétés aux domaines suivants :

- Armes
- Alcool
- Jeux de hasard
- Divertissement pour adultes
- Cannabis à usage récréatif
- Énergie nucléaire
- Tabac
- Combustibles fossiles

La plupart des critères d'exclusion correspondent à un seuil de participation défini en pourcentage des revenus annuels au moment de l'achat. Nous tenons compte de la participation directe d'une société au domaine concerné et, dans certains cas, de la participation indirecte qui peut s'exercer par l'intermédiaire de filiales.

Les Solutions d'investissement durable CIBC évitent les titres de sociétés qui répondent à l'un des critères ci-dessous.

| Secteurs d'activité               | Critère de sélection 1   | Critère de sélection 2  | Critère de sélection 3  |
|-----------------------------------|--|---|---|
| <b>Armes</b>                      | <p>La société met au point et/ou fabrique des armes militaires et/ou des armes de petit calibre et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.</p> <p>La société fabrique des systèmes de lancement d'armes (comme des avions de combat, des navires de combat, des sous-marins militaires, des chars d'assaut et des véhicules de transport de troupes blindés) et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de ces activités.</p> <p>La société met au point et/ou fabrique des composants d'armes spécialisées et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.</p> | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la conception et/ou de la fabrication de composantes d'armes non spécialisées ou de composantes et de pièces de systèmes de lancement d'armes. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.</p> <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la prestation de services de soutien pour les systèmes de lancement d'armes (comme la réparation et la révision des avions de combat, les services d'entraînement militaire aérien, etc.). Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.</p> <p>La société participe à la fabrication d'armes controversées (fabriquées sur mesure ou non) ou de composantes ou de services connexes, directement ou par l'intermédiaire d'une filiale.</p> <p>La société participe à la fabrication d'équipement de protection et/ou d'armes antiémeutes, directement ou par l'intermédiaire d'une filiale.</p> | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la vente au détail d'armes de petit calibre.</p>        |
| <b>Alcool</b>                     | <p>La société participe directement à la production de boissons alcoolisées et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.</p>  | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires d'activités en lien avec la production de boissons alcoolisées. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.</p>   | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la vente de boissons alcoolisées.</p>                   |
| <b>Cannabis à usage récréatif</b> | <p>La société fabrique des produits du cannabis à usage récréatif et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.</p>  | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la production de produits liés au cannabis à usage récréatif. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.</p>  | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la vente de produits du cannabis à usage récréatif.</p> |
| <b>Tabac</b>                      | <p>La société fabrique des produits du tabac et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.</p>   | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la production de produits du tabac. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.</p>  | <p>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la vente de produits du tabac.</p>                      |

| Secteurs d'activité                | Critère de sélection 1   | Critère de sélection 2   | Critère de sélection 3  |
|------------------------------------|--|--|---|
| <b>Divertissement pour adultes</b> | La société participe directement à la production de matériel pornographique et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.  | La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la production de biens et services en lien avec la pornographie. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.   | La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la vente de matériel pornographique. |
| <b>Jeux de hasard</b>              | La société participe directement à l'industrie des jeux et de la loterie et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.   | La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la production de biens et services en lien avec l'industrie des jeux et de la loterie. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.   | s.o.  |
| <b>Énergie nucléaire</b>           | La société participe directement à la production d'énergie nucléaire et tire au moins 5 % de son chiffre d'affaires de cette activité.   | La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la production de biens et services en lien avec l'énergie nucléaire. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.<br><br>La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires de la distribution d'énergie nucléaire. Cela peut inclure une participation indirecte exercée par l'intermédiaire d'une filiale.   | s.o.  |
| <b>Combustibles fossiles</b>       | La société tire plus de 0 % de son chiffre d'affaires de l'une ou l'autre des activités suivantes : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exploration pétrolière et gazière dans l'Arctique</li> <li>• Exploration, production et raffinage de pétrole et de gaz</li> <li>• Exploitation de sables bitumineux</li> <li>• Extraction de gaz ou de pétrole de schiste</li> <li>• Extraction de charbon thermique</li> </ul> | La société tire au moins 10 % de son chiffre d'affaires des produits et services de soutien au secteur du pétrole et du gaz (tout produit ou service sur mesure fourni par un tiers en appui au processus d'exploration, de production et de raffinage de pétrole et de gaz).<br><br>La société tire au moins 25 % de son chiffre d'affaires de l'entreposage et du transport (chemins de fer, etc.).<br><br>La société est un propriétaire important de sociétés non admissibles. | s.o.  |

## Critères d'inclusion

Nos critères d'inclusion peuvent nous amener à sélectionner des sociétés qui ont un impact environnemental et/ou social positif. Cela signifie que nous pouvons investir dans des sociétés qui tiraient plus de 70 % de leur chiffre d'affaires de l'énergie renouvelable au moment de l'achat. Nous pouvons également investir dans des émetteurs d'obligations vertes, sociales et durables. Des sociétés déclarées non admissibles au terme du processus par exclusion de secteurs d'activité peuvent être admissibles au regard des critères d'inclusion.

## Une méthode de placement responsable

Notre processus de placement rigoureux intègre une analyse ESG exclusive en collaboration avec Sustainalytics. Cette méthode consiste à évaluer les cotes de risque ESG d'une société et à les comparer au bilan des autres entreprises du secteur. Cela permet de s'assurer que les sociétés qui composent l'univers de placement des Solutions d'investissement durable CIBC adhèrent aux pratiques exemplaires observées dans leurs secteurs respectifs.

## Notre engagement en matière d'investissement responsable

À Gestion d'actifs CIBC, nous nous engageons à vous aider à atteindre vos objectifs financiers à long terme. Cet engagement consiste notamment à faire en sorte que la durabilité soit au cœur de nos activités. Nous intégrons la durabilité dans de nombreux aspects de nos activités, en mettant l'accent sur les facteurs ESG qui comptent pour nos clients.

La durabilité se reflète dans notre philosophie de placement responsable. Pour ce faire, nous intégrons les facteurs ESG au sein de bon nombre de nos décisions de placement.

Nous analysons les risques financiers et les risques liés aux facteurs ESG pour approfondir la compréhension de nos placements. Cette compréhension approfondie nous aide à mieux gérer le risque et à repérer des occasions de générer des rendements durables à long terme sur vos placements.

<sup>1</sup>Sustainalytics est un chef de file mondial en matière de recherche et de notation des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG). Sustainalytics soutient des centaines d'investisseurs mondiaux de premier plan qui intègrent des enjeux ESG à leur processus de placement.

Le présent document est fourni à titre indicatif seulement. Il ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables et ne doit pas être utilisé à ces fins ni être considéré comme une prévision du rendement futur des marchés. Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du Fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le Fonds et qui sont présentés en complément aux renseignements figurant dans le prospectus ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placement importants, mais uniquement une analyse des caractéristiques actuelles ou de la façon d'appliquer les stratégies et d'atteindre les objectifs de placement, et peuvent changer sans préavis. Vous ne devez pas agir sur la foi de ces renseignements sans obtenir les conseils d'un spécialiste. Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement antérieur n'est pas garant de leur rendement futur.

Gestion d'actifs CIBC et le logo CIBC sont des marques de commerce de la Banque CIBC, utilisées sous licence.

Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit de Gestion d'actifs CIBC inc.