



2023

Rapport d'impact

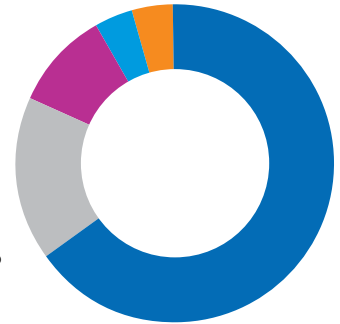
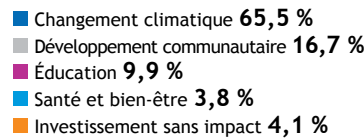
Fonds commun de revenu fixe d'impact



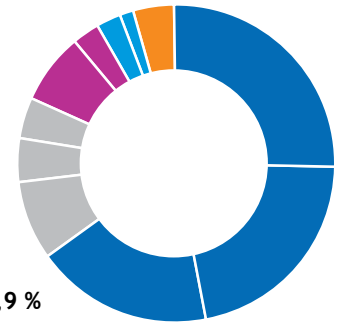
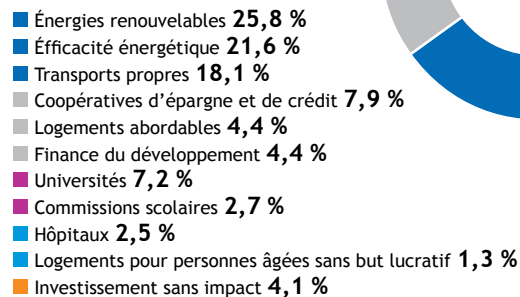
Commentaire trimestriel

- Les écarts de taux des obligations de sociétés se sont resserrés au cours des deux premiers mois du trimestre, mais se sont élargis en mars à cause des perturbations dans le secteur bancaire.
- La gestion active de la durée légèrement plus longue au cours du trimestre a ajouté de la valeur relative, les taux de l'ensemble de la courbe ayant plongé.
- La surpondération des obligations de sociétés a légèrement nuí au rendement du dernier mois du trimestre, car les écarts de taux se sont élargis en raison des préoccupations à l'égard du secteur bancaire.
- La sélection des titres sous-jacents des obligations de sociétés a été défavorable en raison de la surpondération du secteur de la finance.

Investissements par thèmes







Investissements par secteurs d'intérêt







Source : Fonds Addenda Capital revenu fixe d'impact

Mesures d'impact¹ des titres détenus en portefeuille

| | | | |
|---|--|---|--|
|  <p>Assez d'énergie pour alimenter 18 000+ ménages canadiens pendant 1 an !</p> <p>216 194 GWh d'énergie renouvelable produite sur place</p> <p>Hydro-Québec (2022)</p> |  <p>419 319 tests de détection de la COVID-19 effectués</p> <p>The Hospital for Sick Children (2022)</p> |  <p>175 unités de logements pour personnes âgées sans but lucratif</p> <p>Clifton House (2022)</p> |  <p>8 183 diplômes accordés</p> <p>Université Concordia (2022)</p> |
|---|--|---|--|

¹ Les impacts ne reflètent pas nos investissements proportionnels, donc, ils reflètent l'entité de placement dans son entièreté.

Exemples clés de placements

| Financière Sun Life | |  |
|--|---|--|
| Thème | Changement climatique, santé et mieux-être |  |
| Secteur d'intérêt | Énergie renouvelable, efficacité énergétique et hôpitaux | |
| Description | La Financière Sun Life Inc. a publié en 2019 un cadre pour les obligations durables, le programme étant axé sur quatre domaines d'investissement durable : L'énergie renouvelable, l'efficacité énergétique, les bâtiments verts et un accès aux services essentiels. La compagnie a ensuite émis une obligation durable de 750 millions de dollars la même année, qui est actuellement entièrement investie dans ces quatre catégories d'investissements durables. | |
| Mesures d'impact probables | Réduction ou évitement des émissions annuelles de gaz à effet de serre GES : 66 567 tonnes de CO ₂ e. Nouveaux lits pour les patients et appartements d'hébergement disponibles : 155. | |
| Alignement avec les ODD² | Objectif 3 : Permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge. Objectif 7 : Garantir l'accès à une énergie abordable, fiable, durable et moderne. Objectif 9 : Construire des infrastructures résilientes, promouvoir une industrialisation inclusive et durable et favoriser l'innovation. Objectif 11 : Rendre les villes inclusives, sûres, résilientes et durables. Objectif 13 : Prendre des mesures urgentes pour lutter contre le changement climatique et ses conséquences. |  |
| Paramètres de l'investissement | Coupon : 2,38 % Maturité : 2029-08-13 | |
| Hydro-Québec | |  |
| Thème | Changements climatiques | |
| Secteur d'intérêt | Énergie renouvelable | |
| Description | Hydro-Québec est une entreprise de service public créée en 1944 et opérant dans la province de Québec. L'entreprise gère la production, le transport et la distribution d'électricité au Québec et exporte de l'électricité vers certaines régions du nord-est des États-Unis. Grâce au paysage naturel du Canada, Hydro-Québec a construit ses actifs en fonction de l'énergie hydroélectrique, ce qui lui permet aujourd'hui de disposer d'un réseau presque 100 % renouvelable grâce à une combinaison d'énergie hydroélectrique, éolienne et solaire. | |
| Mesures d'impact probables | 37 438 MWh de capacité d'énergie renouvelable installée produisant plus de 216 194 GWh en 2022 (l'équivalent de l'électricité nécessaire pour alimenter 18 millions de foyers pendant un an ¹). | |
| Alignement avec les ODD² | Objectif 7 : Garantir l'accès à une énergie abordable, fiable, durable et moderne. Objectif 13 : Prendre des mesures urgentes pour lutter contre le changement climatique et ses conséquences. | |
| Paramètres de l'investissement | Coupon : 6,00 % Maturité : 2031-08-15 | |
| | <small>¹US EPA Greenhouse Gas Equivalencies Calculator (calculatrice des équivalences d'émissions de gaz à effet de serre de l'Agence de la protection de l'environnement des États-Unis)</small> | |

Sources des images : Sun Life, Hydro-Québec

TOP 10 Titres en portefeuille

| Nom du titre ou du projet | Thème | Secteur d'intérêt |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|
| Obligation verte du gouvernement du Canada 2029 | Changement climatique | Efficacité énergétique |
| Obligation verte de la province de l'Ontario 2029 | Changement climatique | Transports propres |
| Obligation verte du Québec 2032 | Changement climatique | Transports propres |
| Obligation verte d'Hydro-Québec 2031 | Changement climatique | Énergies renouvelables |
| Obligation verte de Ontario Power Generation 2049 | Changement climatique | Énergies renouvelables |
| Fiducie The 55 School Board 2033 | Éducation | Commission scolaire |
| Obligation verte de Algonquin Power 2029 | Changement climatique | Énergies renouvelables |
| Obligation durable de la Sun Life 2024-2029 | Changement climatique | Efficacité énergétique |
| Central 1 Credit Union 2026-2031 | Développement communautaire | Coopératives d'épargne et de crédit |
| Obligation verte d'Investissements RPC 2028 | Changement climatique | Énergies renouvelables |

²Alignement avec les objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD)
Source : Fonds Addenda Capital revenu fixe d'impact