

Rapport trimestriel sur les fonds d'investissement responsable



L'Association pour l'investissement responsable

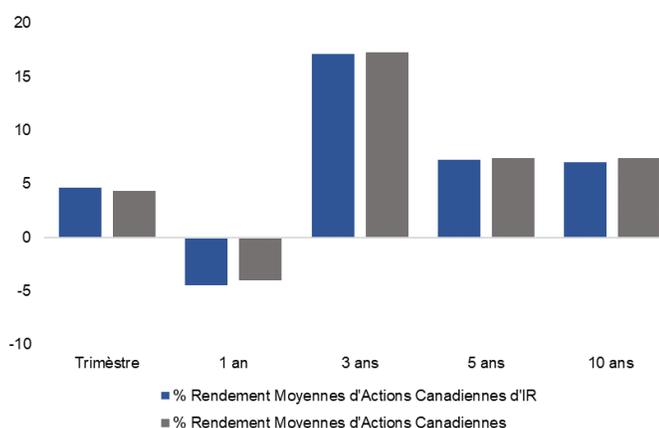
Faits saillants du 1er trimestre de 2023

- Dans le premier trimestre de 2023 un moitié (50 %) des fonds d'IR ont surperformé le rendement moyen de leur catégorie d'actif. Cela est cohérent avec le dernier trimestre.
- Les flux d'actifs nets vers les fonds d'IR domiciliés au Canada au premier trimestre de 2023 sont restés positifs à 1.4 milliards de dollars canadiens. Il s'agit d'une augmentation de 109 % par rapport au trimestre précédent.
- Ce trimestre, 5 nouveaux produits financiers d'IR ont été lancés, dont 3 sont des FNBs et 2 des fonds communs de placement. Depuis le début de l'année 2022, 45 nouveaux produits d'IR ont été lancés.

Rendements du fonds d'IR

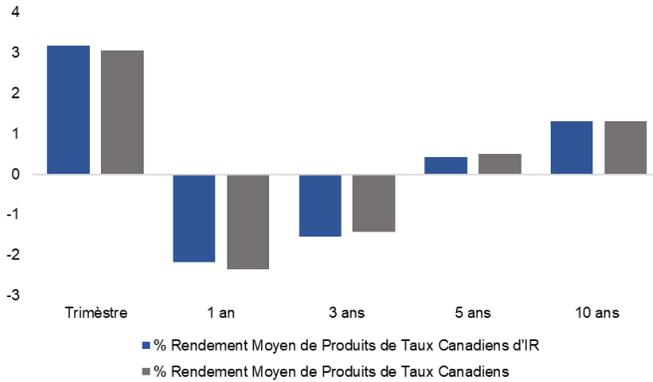
- Selon les données fournies par Morningstar, au premier trimestre 2023, 50 % des fonds d'IR domiciliés au Canada (incluant les fonds placements de communs et FNBs) ont surperformé le rendement moyen de leur catégorie d'actif respective. Pour la période de 12 mois se terminant le 31 Mars 2023, 34 % des fonds d'IR canadiens ont surpassé le rendement moyen de leur catégorie d'actif respective.
- À moyen terme, 31 % des fonds d'IR domiciliés au Canada ont surpassé le rendement moyen de leur catégorie d'actif respective sur les 3 ans se terminant le 31 Mars 2023, et 34 % encore sur la période de 5 ans.
- Les informations suivantes mettent en évidence la performance des fonds d'IR pour les classes d'actifs sélectes, au premier trimestre de 2023 et sur des périodes plus longues.

Actions canadiennes



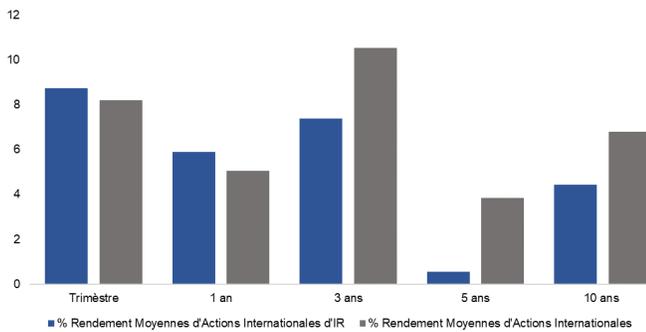
Pour la catégorie de fonds d'**Actions canadiennes**, **74 %** des fonds d'actions canadiennes d'IR ont surperformé la moyenne de la catégorie d'actif au premier trimestre de 2023. Ce trimestre, le rendement moyen des fonds d'IR a dépassé le rendement moyen de la catégorie d'actif. Pour toutes les autres périodes examinées dans ce rapport, le produit d'IR moyen à modérément sous-performé sa contrepartie de classe d'actifs.

Produits de taux canadiens



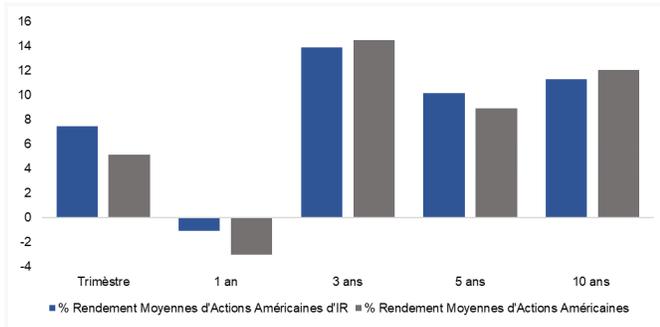
Pour la catégorie de fonds **Produits de taux canadiens**, au premier trimestre de 2023, **57 %** des fonds d'IR ont surperformé le rendement moyen de l'actif de la catégorie, et le moyen des fonds d'IR a surperformé la moyenne de la catégorie. Sur les périodes de 1, 3, 5 et 10 ans examinées dans ce rapport, le fonds d'IR moyen a sous-performé la moyenne de la catégorie.

Actions internationales



Pour la catégorie de fonds d'**Actions internationales**, **95 %** des fonds d'IR ont surperformé le rendement moyen de la catégorie d'actifs au premier trimestre 2023. Pour le trimestre et les 12 mois se terminant le 31 mars 2023, le fonds d'actions internationales d'IR moyen a surperformé la moyenne de la classe d'actifs. Pour toutes les autres périodes observées, le fonds d'IR moyen a sous-performé la moyenne de la classe d'actifs.

Actions américaines



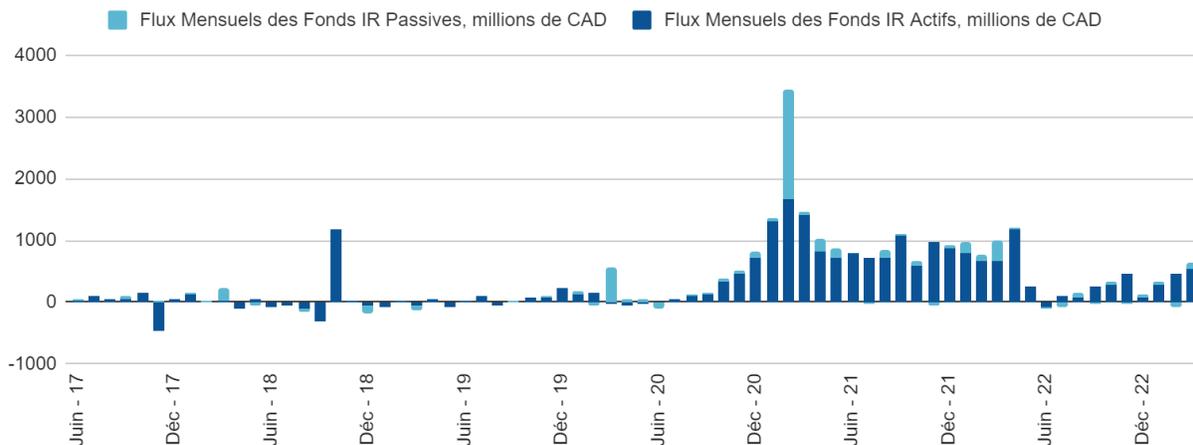
Pour la catégorie de fonds d'Actions américaines, 84 % des fonds d'IR ont surperformé le rendement moyen de la catégorie d'actifs au premier trimestre. Ce trimestre, les fonds d'actions américaines d'IR moyen ont surperformé le rendement moyen de la classe d'actifs. Au cours des 1 et 3 années précédentes, les fonds d'IR moyen a sous-performé la moyenne de la classe d'actifs.

Remarque : Aux fins de ce rapport, les fonds d'IR comprennent ceux qui sont commercialisés comme des investissements responsables avec des stratégies/politiques d'IR divulguées dans des documents réglementaires. Le rendement moyen par classe d'actifs comprend les fonds d'IR et les fonds traditionnels. Seule la classe d'actions la plus ancienne des fonds d'IR a été incluse dans l'analyse par rapport aux moyennes des catégories. Les rendements pour les périodes de plus d'un an sont annualisés. Exclut les fonds de fonds.

Flux des fonds d'IR

Les flux d'actifs nets vers les fonds communs de placements et FNBs de l'IR ont été positifs ce trimestre à environ 1,4 milliards de dollars, une augmentation significative par rapport au dernier trimestre avec un flux net de 660 millions de dollars. Les stratégies passives et actives ont toutes deux enregistré des flux net positifs au quatrième trimestre, les stratégies actives représentant environ 93 % du total.

Flux nets des fonds de placements communs et FNBs d'IR

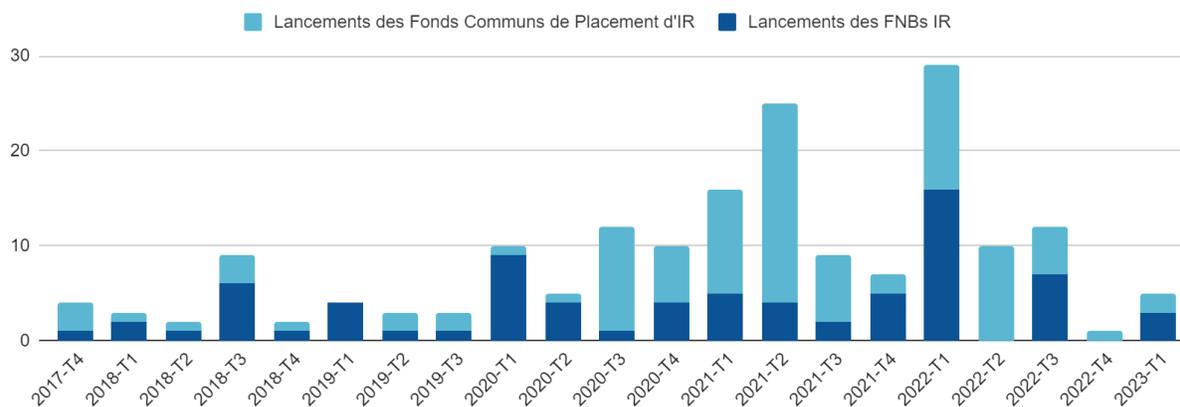


Source: Morningstar Direct. Données au 31 Mars 2023. Exclut les fonds de fonds.

Lancement de produits d'IR

D'après les informations de Morningstar, les lancements de produits d'IR ont augmenté par rapport au trimestre précédent. Au premier trimestre 2023, 5 nouveaux produits ont été lancés. Au trimestre précédent, un seul nouveau produit avait été lancé, qui était un fonds commun de placement. Depuis le début de l'année 2022, 45 nouveaux produits d'IR ont été lancés.

Lancements de Fond Communs de Placement et des FNB d'IR



Source: Morningstar Direct. Données au 31 Mars, 2023.

Cadre d'investissement responsable du CIFSC

Le Comité canadien des normes des fonds d'investissement (CIFSC) a été créé en 1998 avec l'intention de normaliser la classification des fonds communs de placement domiciliés au Canada. Reconnaisant l'appétit croissant pour les produits d'investissement responsable et les besoins de normalisation qui en découlent, le CIFSC a officiellement publié en janvier 2023 son [Responsible Investment Identification Framework](#) et la liste initiale des produits d'IR identifiés.

Le cadre d'identification des IR du CIFSC a été élaboré en collaboration avec diverses parties prenantes, notamment des sociétés de recherche, des fournisseurs de données, des gestionnaires d'actifs et d'autres organismes du secteur. L'objectif des classifications d'IR est de guider les investisseurs canadiens pour trouver des produits IR qui indiquent qu'ils suivent une approche d'investissement responsable, selon leurs documents réglementaires. Les classifications du CIFSC sont destinées à être utilisées conjointement avec et sont complémentaires aux directives des Canadian Securities Administrators' (CSA) sur les informations à fournir sur les fonds liés à l'ESG ([CSA Staff Notice 81-334](#)) ainsi qu'aux [Global ESG Disclosure Standards for Investment Products](#) du CFA Institute. Le cadre d'IR du CIFSC peut changer à mesure que le paysage de l'IR évolue.

Les classifications des produits d'IR du CIFSC ont été incorporées dans le fichier qui accompagne cette rédaction, en tant que nouvelle fonctionnalité de ce rapport trimestriel.

Données Fournies Par



© 2023 Morningstar. Tous les droits sont réservés. Les informations contenues dans ce document: (1) sont la propriété de Morningstar et / ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peut être copié ou distribué; et (3) il n'est pas garanti qu'il soit exact, complet ou opportun. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Divulgation

Les informations contenues dans ce rapport sont uniquement à des fins éducatives et générales. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas un conseil ni ne constituent une offre de titres ou une publicité pour l'offre de titres. Vous ne devez pas agir ou vous fier à ces informations sans demander l'avis d'un professionnel. Bien que nous pensons que les informations sont fiables [et que nous nous efforçons de maintenir les informations à jour et correctes], nous ne faisons aucune représentation ou garantie de quelque nature que ce soit, expresse ou implicite, quant à l'exhaustivité, l'exactitude, la fiabilité, l'actualité, l'adéquation ou la disponibilité en ce qui concerne le rapport ou les informations, produits, services ou graphiques connexes contenus dans le rapport à quelque fin que ce soit. L'AIR ne cautionne, ne recommande, ni ne garantit aucun produit d'investissement mentionné dans le rapport.