



# AiR

RAPPORT ANNUEL



2022





## Roger Beauchemin

Président du Conseil  
d'administration de l'AIR et chef  
de la direction d'Addenda Capital



# LETTRE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL

Si 2021 a été une année de transition, 2022 a marqué le début d'un nouveau chapitre. Je tiens à souligner la contribution de notre chef de la direction, Patricia Fletcher, qui a veillé au développement harmonieux tout en faisant preuve de leadership et en assurant la continuité. Ma gratitude va à l'ensemble de l'équipe, dont le dévouement et l'engagement sans faille au cours de l'année ont été une source d'inspiration. L'équipe a été renforcée par l'arrivée de nouvelles personnes, dont Sandy Wilson en tant que vice-présidente, finances et administration. À l'égard du conseil, je me dois d'insister sur l'apport de mes estimés collègues administrateurs, dont beaucoup ont consacré d'innombrables heures et partagé des conseils précieux. Je mentionne une reconnaissance toute spéciale à Alicja Brown et Edgar Hielema, qui ont annoncé leur départ. Par leur temps, leurs efforts et leur expertise, ils ont contribué à la transparence financière et à la gouvernance de l'AIR et joué un rôle essentiel dans le lancement d'Engagement climatique Canada (ECC). Au nom du conseil d'administration, je leur exprime ma plus profonde gratitude.

Avec le recul, l'année a été chargée. L'ISSB a choisi d'établir un de ses sièges au Canada et le Conseil d'action en matière de finance durable a lancé la taxonomie de transition. Les deux joueront un rôle important, au Canada et dans le monde, pour améliorer les perspectives de réalisation de la transition climatique. Plus près de l'AIR, ECC est aujourd'hui opérationnel, soutenu par des comités directeur et technique solides, et les échanges avec les sociétés ont débuté. Par ailleurs, 2022 nous a rappelé que la certitude est un luxe. Le conflit en Ukraine et son impact sur les ressources énergétiques en ont incité plusieurs à réévaluer la manière dont le monde parviendra à une économie carboneutre. Parallèlement, aux États-Unis, les critiques à l'égard de l'investissement ESG ont fait les manchettes, soulignant le risque persistant de politisation de ce qui est essentiellement une approche intelligente; cela illustre une fois de plus le besoin d'éducation et l'importance de s'appuyer sur les données scientifiques pour étayer notre discours.

Pour ce qui est de l'avenir, il m'apparaît plus clairement que jamais que l'AIR remplit une fonction intégrale et inégalée dans le paysage de l'investissement au Canada. Au fur et à mesure que l'AIR continuera de renforcer son équipe, nous nous pencherons sur nos priorités stratégiques et planifierons la suite des choses. Ceci comprendra probablement l'accroissement de notre portée auprès des conseillers, le raffermissement de notre rôle de rassembleur dans l'écosystème, et le développement de la capacité du secteur à répondre aux besoins de tous les Canadiens, qui sont de plus en plus à la recherche de conseils et de solutions d'investissement responsables et durables.

A handwritten signature in black ink that reads "Roger S. Beauchemin". The signature is fluid and cursive.

Roger Beauchemin,  
Président du Conseil d'administration de l'AIR et  
chef de la direction d'Addenda Capital

# LETTRE DE LA CHEF DE LA DIRECTION

Chers membres de l'AIR,

Je tiens à vous exprimer ma sincère gratitude pour votre soutien continu à l'Association pour l'investissement responsable. Depuis que j'ai pris mes fonctions de chef de la direction en février 2022, j'ai été témoin de votre engagement inébranlable envers l'organisation, ainsi que de la croissance de nos programmes et de notre impact collectif sur l'industrie de l'investissement responsable (IR).

L'un des enseignements les plus marquants de 2022 est la sophistication et la complexité croissantes du paysage de l'investissement responsable. Le marché exige davantage de transparence, de normalisation et d'intégrité, et il n'y a jamais eu autant d'élan sur ces fronts. Simultanément, alors que les économies mondiales sont de plus en plus volatiles, l'investissement responsable fait face à de nouvelles vagues de scepticisme, enracinées dans la politique et l'idéologie. Nous sommes déterminés à faire face à ces évolutions avec résilience et agilité, dans la poursuite inlassable de notre mandat, qui est de favoriser l'adoption de l'investissement responsable sur les marchés canadiens.

La recherche reste la pierre angulaire de cette mission. En 2022, nous avons élargi notre offre de recherche afin de fournir aux professionnels et aux conseillers en investissement responsable les informations de grande valeur dont ils ont besoin pour guider leurs stratégies et leurs activités. Par exemple, nous avons modifié l'approche de notre sondage phare, le Rapport de tendance de l'IR canadien 2022, en améliorant notamment la méthodologie et la périodicité de la publication annuelle. Cette année, nous avons également publié notre premier Sondage d'opinion auprès des conseillers de l'AIR, qui fournit de nouvelles indications sur la manière dont les conseillers et les planificateurs financiers perçoivent et exploitent l'IR.

L'année dernière a également marqué une étape importante pour notre communauté, puisque nous avons organisé nos premiers rassemblements en personne depuis 2019. Ces événements ont complété notre programme virtuel robuste, y compris la Conférence virtuelle 2022 de l'AIR qui a connu un grand succès, et ont fourni des occasions de nouer des relations personnelles significatives.

Pour l'avenir, nous nous retrouvons les manches pour une année de travail acharné et d'ambitions accrues, en phase avec l'évolution rapide des opportunités qui s'offrent à nous. Notre feuille de route stratégique est marquée par des objectifs plus ambitieux et un engagement à développer et à améliorer le secteur de l'investissement responsable. En adoptant de nouvelles idées, en cultivant nos talents et en favorisant les partenariats stratégiques, nous sommes prêts à ouvrir de nouvelles voies pour croître, apporter de la valeur et aligner les capitaux sur une économie durable et inclusive.

Cordialement,



Patricia Fletcher,  
Chef de la direction,  
Association pour l'investissement responsable (AIR)

**Patricia Fletcher**

Chef de la direction,  
Association pour  
l'investissement responsable





**695**

MEMBRES DE L'AIR



**2 928**

DÉTENTEURS D'ACCRÉDITATION

**AiR**

UN APERÇU DE DE 2022



**2 789**

PARTICIPANTS À L'ÉVÉNEMENT



**44 billion \$+**

TOTAL DES ACTIFS SOUS GESTION  
DES MEMBRES ORGANISATIONNELS

# À PROPOS DE L'AIR



**Le présent rapport annuel résume les travaux entrepris en 2022 pour mener à bien ces cinq priorités.**

## Introduction à l'AIR

L'Association pour l'investissement responsable (AIR) est une association représentant l'industrie canadienne de l'investissement responsable (IR). L'AIR est une organisation à but non lucratif fondée sur les membres dont le mandat est de favoriser l'adoption de l'investissement responsable dans les marchés institutionnels et de détail du Canada.



### ÉDUQUER

Promouvoir l'éducation sur l'IR pour l'industrie et le marché en général.



### CATALYSER

Jouer un rôle de chef de file en catalysant le développement du marché et en faisant la promotion de l'intégrité du marché au Canada en ce qui concerne l'IR.



### PLAIDOYER

Plaider en faveur d'un environnement politique et réglementaire propice à l'IR.



### BÂTIR

Bâtir notre marque et notre réputation en tant que plaque tournante et porte-parole de l'IR au Canada.



### CROÎTRE

Accroître les ressources en capital financier et humain de l'AIR pour renforcer nos capacités.

The background of the page features a blue-tinted image of a Canadian flag on a pole to the left and a mountain range to the right. A white rectangular box with a thin orange border is centered on the page, containing the title and main text.

## ÉNONCÉ DE LA VISION

---

L'AIR vise à stimuler la croissance et le développement de l'IR dans les marchés de détail et institutionnels du Canada et a pour vision d'aligner le capital sur le développement durable et inclusif tel que codifié dans l'Accord de Paris et les Objectifs de développement durable des Nations Unies. Compte tenu de la position du Canada en tant que l'un des plus grands producteurs d'énergie au monde et de son besoin d'améliorer la diversité et l'inclusion au sein de la direction des entreprises, les thèmes prioritaires de l'AIR comprennent une transition énergétique juste et un paysage commercial diversifié et inclusif au Canada. L'intendance et l'investissement d'impact sont reconnus comme des stratégies importantes pour catalyser le développement durable et inclusif.



## Roger Beauchemin

PRÉSIDENT DU CONSEIL \*CE, CPS

Président et chef de la direction,  
Addenda Capital



## Melanie Adams

VICE-PRÉSIDENTE \*CE, CGP

Vice-présidente et directrice, gouvernance  
d'entreprise et investissement responsable,  
Gestion mondiale d'actifs RBC



## Lisa Becker

TRÉSORIÈRE \*CE, CFV

Chef des opérations et chef de la  
conformité, University of Toronto Asset,  
Management Corporation (UTAM)



## Karrie Van Belle

SECRÉTAIRE \*CE, CGP

Directrice, Marketing et innovation,  
Placements AGF inc.



## Alicja Brown

\*CFV

Conseillère en placement, Brown  
Investment Group, CIBC Wood  
Gundy



## Adelaide Chiu

\*CFV

Vice-présidente et chef de  
l'investissement responsable et des  
services ESG, Placements NEI



## Milla Craig

\*CMC

Présidente et chef de la direction,  
Millani Inc.



## Stephen Erlichman

\*CMC

Associé, Fasken, Président, ESG,  
Middlefield



## Johnny Fansher

\*CMC

Spécialiste de l'investissement  
responsable, IA Investia Services  
financiers inc.



## Nalini Feuilloley

\*CMC

Responsable de l'investissement  
responsable, Gestion mondiale  
d'actifs BMO



## Kelly Gauthier

\*CPS, CP

Présidente,  
Rally Assets



## Edgar Hielema

\*CPG

Associé,  
Gardiner Roberts LLP





### Geordie Hungerford

Chef de la direction, First Nations Financial Management Board



### Daphne King

\*CPS, CP

Vice-présidente, Comptes nationaux et initiatives de vente stratégiques, iA Clarington



### Marie-Justine Labelle

Responsable de l'investissement responsable, Placements Desjardins



### Anna Murray

\*CPG

Directrice générale, Responsable mondiale de l'investissement durable, Gestion globale du Fonds, Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario



### Jackie Ramler

Gestionnaire de portefeuille et directrice de succursale, Conseillers en gestion de patrimoine, Raymond James Ltd



### Carol Smith

\*CFV

Conseillère financière, conseillère en assurance vie et maladie, Desjardins Sécurité financière Réseau indépendant (DSFRI)



### Barbara Zvan

Présidente et chef de la direction, University Pension Plan Ontario

**CE**

Comité exécutif

**CPG**

Comité des politiques de gouvernance

**CMC**

Comité de mise en candidature

**CPS**

Comité de planification stratégique

**CFV**

Comité des finances et de la vérification

**CP**

Comité des prix



## COMITÉS DU CONSEIL



### Comité exécutif

Le Comité exécutif de l'AIR soutient principalement le processus décisionnel du Conseil d'administration, fournit des conseils au directeur général entre les réunions régulières du Conseil d'administration et remplit d'autres responsabilités qui lui sont confiées de temps à autre par le Conseil d'administration. Le comité est composé du président, du vice-président, du trésorier et du secrétaire, nommés par le Conseil d'administration. Il travaille en étroite collaboration avec la direction et est chargé de superviser la mise en œuvre des politiques du conseil, en veillant à ce que celui-ci établisse et maintienne de bonnes pratiques de gouvernance.



### Comité des finances et de la vérification

Le Comité des finances et de la vérification est un comité permanent établi par le Conseil d'administration de l'AIR avec pour mandat d'aider le conseil à s'acquitter de ses obligations et responsabilités de surveillance en matière de gestion financière et d'audit des états financiers. Le mandat du Comité des finances et de la vérification consiste à conseiller la direction, au nom du conseil, à l'égard de ces politiques et des contrôles financiers et pratiques de gestion des risques financiers qui permettent à la direction et au conseil de s'acquitter de leurs obligations respectives en matière de surveillance financière.



### Comité de politiques de gouvernance

Le Comité de gouvernance de l'AIR conseille les administrateurs sur les questions relatives à la structure et aux processus de gouvernance de l'organisation par le biais de ses politiques. Le comité examine périodiquement les politiques existantes en soumettant des recommandations au Conseil d'administration pour les modifications que le CGP juge appropriées, et pour recommander des politiques supplémentaires dans la gouvernance et le fonctionnement de l'AIR jugées nécessaires et saines. Le comité examine également le processus de l'Assemblée générale annuelle de l'AIR et recommande des changements, au besoin, pour assurer l'intégrité du processus de vote des membres.



## COMITÉS DU CONSEIL



### Comité de mise en candidature

Le Comité de mise en candidature de l'AIR est chargé d'établir et de mettre en œuvre les meilleures pratiques de recrutement et de nomination des candidats les plus qualifiés pour pourvoir les postes vacants ou nouveaux du Conseil d'administration. L'AIR a mis au point une Matrice de compétences du conseil et une Politique en matière de diversité du conseil qui aident le comité de mise en candidature à recommander des candidats aux élections.



### Comité de la planification stratégique

Le Comité de planification stratégique de l'AIR a élaboré les priorités stratégiques de l'association pour la période de trois ans allant de 2021 à 2024. L'objectif principal est de favoriser l'adoption de l'IR dans les marchés canadiens institutionnels et de détail en mettant en œuvre cinq priorités stratégiques : éduquer, catalyser, plaider, bâtir la marque et de la réputation de l'AIR, et faire croître sa capacité financière et humaine.



### Comité des prix

Le Comité des prix a supervisé et guidé le personnel de l'AIR dans l'élaboration du programme des prix d'excellence de l'AIR et a contribué activement aux principaux résultats, notamment les critères d'évaluation et la méthode de notation.



### **Global Sustainable Investment Alliance (GSIA) - Membre**

L'AIR est membre de la Global Sustainable Investment Alliance (GSIA) – un réseau d'organisations régionales basé sur l'adhésion qui se consacre à l'investissement responsable et durable.



### **Principes pour l'investissement responsable - Supporteur du réseau**

L'AIR est un supporteur des Principes pour l'investissement responsable (PRI) soutenus par les Nations Unies.



### **PRI Academy - Collaborateur**

L'AIR collabore avec la PRI Academy pour offrir des formations aux membres de l'AIR.



### **Finance Montréal - Collaborateur**

L'AIR collabore avec Finance Montréal pour les événements en français et les événements à Montréal, tels que le Symposium ESG du Québec. Finance Montréal travaille à rehausser la réputation de Montréal en tant que plaque tournante financière de classe mondiale.



### **Morningstar inc. - Collaborateur**

L'AIR exploite les données de Morningstar inc. pour développer ses rapports trimestriels sur les fonds d'IR, qui couvrent les fonds communs de placement et les fonds négociés en bourse au Canada qui divulguent les pratiques d'IR dans les documents réglementaires et sont commercialisés comme des investissements responsables.



### **Queens Institute for Sustainable Finance - Collaborateur**

L'AIR s'est associée à l'Institute for Sustainable Finance de la Queen's University pour soutenir ses activités éducatives et le développement du matériel de cours de l'AIR.



### **Engagement climatique Canada (ECC) - Secrétariat conjoint**

ECC est un programme canadien d'engagement des entreprises dirigé par le secteur financier qui vise à accélérer la transition du pays vers un avenir à faibles émissions de carbone. En tant que membre du secrétariat conjoint, l'AIR dirige les efforts de l'initiative en matière d'administration, de gestion financière et de communication.



---

## ÉDUQUER

### **Une formation de premier plan pour l'industrie canadienne de l'investissement responsable**

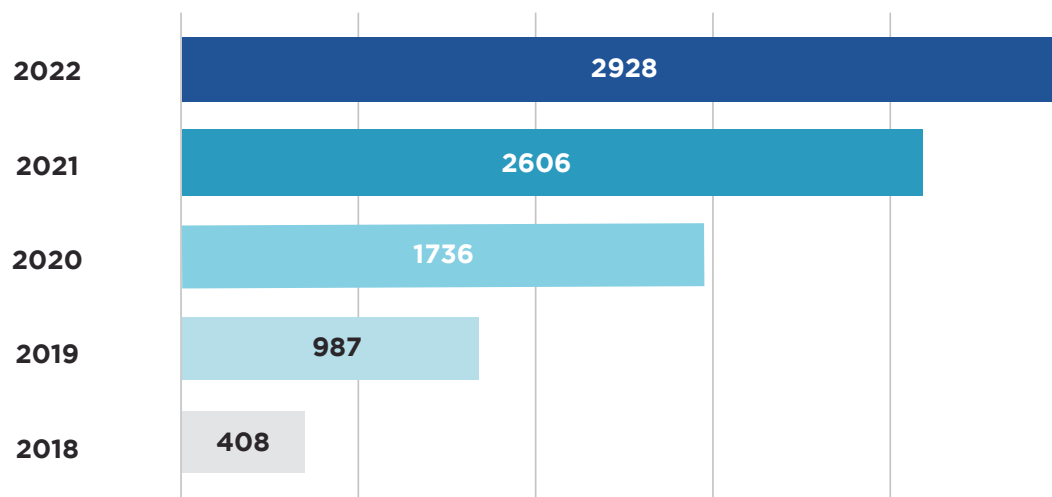
En 2022, l'AIR a continué à offrir aux professionnels et aux conseillers en investissement responsable des opportunités de formation par le biais de ses cours en ligne, de ses événements virtuels et en personne, et de ses recherches. L'AIR a organisé un total de six événements, dont ses deux premiers rassemblements en personne depuis 2019. Le lancement du Rapport de tendances de l'IR 2022, avec une nouvelle méthodologie, était un élément phare des programmes éducatifs en 2022.



## COURS ET ACCRÉDITATIONS DE L'AIR

Tout au long de l'année 2022, l'AIR a connu une croissance au niveau de ses cours et de ses accréditations. Les apprenants en ligne ont continué à chercher des moyens d'intégrer l'IR et la GSE dans leur développement professionnel et leurs portefeuilles. À la fin de l'année, on comptait 2928 détenteurs d'une accréditation de l'AIR, soit une augmentation de 322 nouveaux titulaires. Le titre de Spécialiste de l'investissement responsable (RIS) est resté le plus populaire, suivi par la Certification Conseiller en investissement responsable (RIAC).

Total des titulaires d'une accréditation de l'AIR



Les cours en ligne de l'AIR proposent des **formations sur l'investissement responsable** au Canada et dans le monde pour les conseillers, les analystes et les gestionnaires de portefeuilles afin d'approfondir leurs connaissances des stratégies, des cadres et des tendances en matière d'investissement responsable.

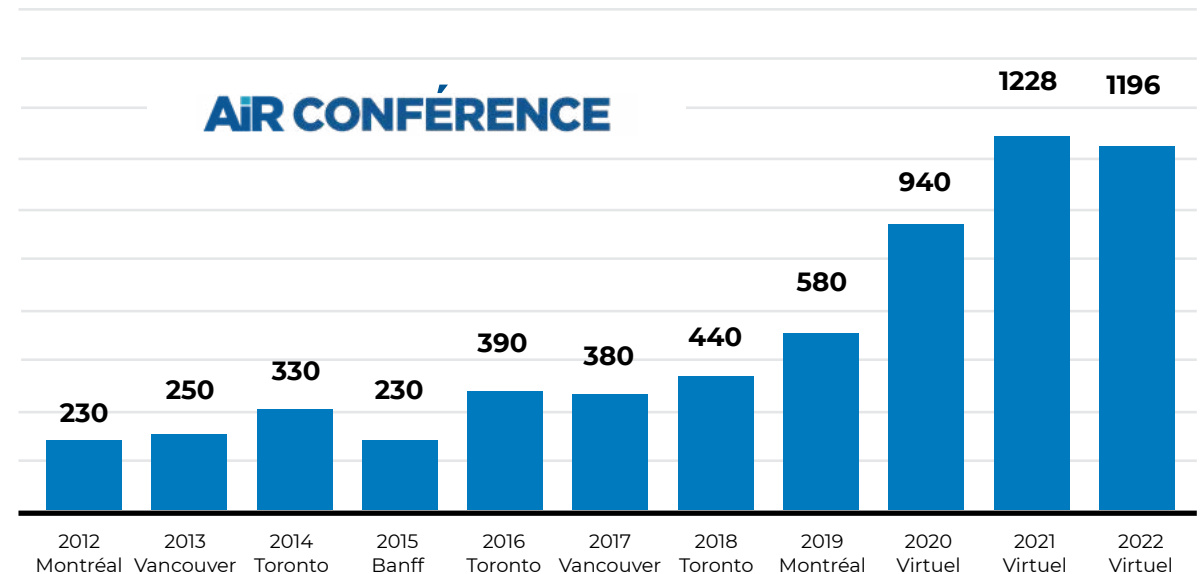


## CONFÉRENCE VIRTUELLE DE L'AIR

Avec près de 1200 participants, la Conférence virtuelle de l'AIR de 2022 a été le premier événement en ligne pour les professionnels de l'investissement responsable au Canada. Le programme de la conférence s'adressait à la fois aux marchés institutionnels et de détail et a permis aux participants d'entrer en contact avec des leaders du secteur, notamment des décideurs politiques, des praticiens du développement durable d'entreprise et des gestionnaires de portefeuille. La conférence a fourni diverses perspectives sur les enjeux et les tendances en constante évolution dans le domaine.



Les conférenciers principaux comprenaient **Bob Rae**, ambassadeur du Canada auprès des Nations Unies et **Roberta Jamieson**, avocate canadienne émérite et administratrice de sociétés.







# ÉVÉNEMENTS ÉDUCATIFS



### ESG PRODUCT KNOWLEDGE FOR RETAIL ADVISORS FALL 2022

#### **Connaissance des produits ESG pour les conseillers de détail, automne 2022**

La série d'événements d'automne sur la Connaissance des produits ESG s'est déroulée sur trois jours et a attiré plus de 280 participants. L'événement a permis aux conseillers et planificateurs financiers de se familiariser avec certains produits d'investissement responsable canadiens et a donné aux participants l'occasion d'échanger avec les équipes responsables des stratégies d'investissement qui les sous-tendent.



### SYMPOSIUM ESG QUÉBEC

#### **Symposium ESG du Québec 2022**

En 2022, l'AIR a organisé son deuxième Symposium ESG du Québec, tenu de manière virtuelle, en collaboration avec les Principes pour l'investissement responsable. Cet événement, animé en français, a abordé les sujets d'actualité en matière d'investissement responsable en mettant l'accent sur ceux liés à la communauté financière québécoise. Pendant deux jours, 240 professionnels ont participé à des webinaires interactifs en direct avec des experts de la finance et de l'investissement durables. Cette année, trois sessions virtuelles ont été organisées sur des produits d'IR spécifiques pour les conseillers et planificateurs financiers francophones.



### RIA FALL FORUM

#### **Forum de l'automne 2022 de l'AIR : L'actualité et l'avenir de l'investissement responsable**

Le premier Forum d'automne de l'AIR a conclu une année compliquée pour l'investissement responsable. Cet événement, qui a également marqué le lancement du Rapport de tendance de l'IR 2022, a abordé la question de la réaction politique contre l'ESG, l'évolution de la dette verte et de la dette de transition au Canada, et les considérations relatives à la biodiversité pour les investisseurs. Les commanditaires, les conférenciers et les participants se sont réunis en ligne pour s'informer sur la direction que prend le secteur, les défis les plus importants pour les investisseurs et les implications pour leurs stratégies d'investissement et d'entreprise.



# ÉVÉNEMENTS ÉDUQUATIFS



### **Indigenous Rights and Reconciliation Disclosures for Canada's Just Transition: Practical Takeaways for Investors (événement animé en anglais)**

Réalisée en collaboration avec la Reconciliation and Responsible Investment Initiative (RRII), cette session a aidé les investisseurs à comprendre comment les entreprises peuvent respecter les droits des peuples autochtones et la réconciliation dans leurs activités et améliorer les informations qui s'y rapportent, ce qui permet de prendre des décisions d'investissement plus éclairées. Les intervenants ont présenté un large éventail d'expériences et d'enseignements pratiques, dotant les participants des outils nécessaires pour progresser dans leur travail d'engagement.



### **Engagement climatique Canada : Série inaugurale de formations destinée aux participants**

La Série inaugurale de formations destinée aux participants à ECC comprenait un événement virtuel en trois parties qui a aidé les spécialistes de l'engagement, qu'ils soient novices ou expérimentés, à élaborer des stratégies efficaces, collaboratives et coordonnées pour atteindre les objectifs d'ECC. Les événements ont porté sur les aspects pratiques des efforts d'engagement du programme ainsi que sur l'intersection des questions autochtones, du changement climatique, de la décarbonisation de l'économie canadienne et de la transition juste.



## RECHERCHES



### Sondage d'opinion auprès des conseillers 2021

Lancé en janvier 2022, le tout premier Sondage d'opinion auprès des conseillers de l'AIR a été conçu pour compléter le Sondage d'opinion annuel des investisseurs de l'AIR. L'étude a exploré les « lacunes en matière de services d'IR », soit la disparité entre l'intérêt déclaré des investisseurs individuels pour l'IR et la fréquence à laquelle les conseillers abordent le sujet avec leurs clients, ainsi que les motivations des conseillers en matière d'IR. Ce rapport encouragera la discussion sur certains des obstacles actuels à l'adoption de l'IR, et stimulera la formation et la croissance de l'industrie de détail.



### Sondage d'opinion des investisseurs 2022

La septième édition du Sondage d'opinion des investisseurs de l'AIR, basé sur un sondage Ipsos réalisé auprès de 1005 investisseurs individuels au Canada, a révélé que 74 % des personnes interrogées sont préoccupées par la perte de biodiversité, 68 % d'entre elles estimant qu'il est important que les entreprises de leur portefeuille s'engagent à prévenir la perte de biodiversité. Comme pour les sondages précédents, la majorité (73 %) des personnes interrogées ont déclaré vouloir que leur prestataire de services financiers les informe sur les investissements responsables qui correspondent à leurs valeurs, alors que seulement 31 % ont déclaré qu'on leur avait déjà demandé s'ils étaient intéressés.



# RECHERCHES



## Rapport de tendances de l'IR canadien 2022

Le Rapport de tendances de l'IR canadien 2022 a confirmé que l'élan récent de l'industrie s'est transformé en une demande de sophistication et de rapports plus vigilants, ce qui indique que l'industrie arrive à maturité. Grâce à sa méthodologie actualisée, le rapport affirme que l'IR est bien ancré au Canada, avec des actifs sous gestion (AUM) déclarés de 3 billions de dollars, et avec 94 % des répondants qui utilisent l'intégration ESG comme stratégie d'IR. À l'avenir, le rapport sur les tendances de l'IR sera publié chaque année afin de fournir une référence cohérente sur les progrès réalisés sur le marché canadien.



## Rapports trimestriels sur les d'investissement responsable (IR)

L'AIR produit un Rapport trimestriel sur les fonds d'investissement responsable concernant la performance des fonds communs de placement et des FNB responsables canadiens. Le rapport donne un aperçu de la performance et des caractéristiques de risque de chaque fonds, avec des comparaisons au niveau de l'univers des fonds. Le rapport complet est exclusivement réservé aux membres, tandis que les points saillants sont accessibles au public.



---

## CATALYSER

### **Catalyser le développement des marchés et l'intégrité des marchés au Canada en ce qui concerne l'IR**

En 2022, l'AIIR a encouragé le développement du marché par le biais de programmes clés, notamment les déclarations des investisseurs canadiens, les prix de leadership et l'initiative Engagement climatique Canada. Ces initiatives reflètent les efforts de l'AIIR pour permettre aux investisseurs responsables de développer leur expertise et de travailler ensemble pour faire évoluer le marché.



## ENGAGEMENT CLIMATIQUE CANADA

En 2022, Engagement climatique Canada (ECC) s'est concentré sur l'ouverture d'un dialogue avec les entreprises de la liste de priorités et sur la formation des investisseurs participants aux activités d'engagement. Au 31 décembre 2022, l'initiative a accueilli 36 investisseurs participants représentant plus de 4,2 billions de dollars d'actifs sous gestion (AUM).

En novembre 2022, deux participants d'ECC ont assisté à la COP27 pour discuter du rôle de l'engagement dans la conduite de l'action climatique vers l'objectif d'atteindre zéro émission nette. En novembre 2022, deux participants d'ECC ont assisté à la COP27 pour discuter du rôle de l'engagement dans la conduite de l'action climatique vers l'objectif d'atteindre zéro émission nette. En outre, ECC a lancé un portail des participants qui propose des ressources d'engagement, des listes de contacts, des webinaires, etc. pour soutenir les engagements croissants dans l'ensemble de l'initiative.



36

INVESTISSEURS  
PARTICIPANTS



4,2 billions \$+

EN ACTIFS SOUS  
GESTION (AUM)

ENGAGEMENT  
CLIMATIQUE  
CANADA



Cette collaboration dirigée par des investisseurs vise pour accélérer la transition du Canada vers une **économie à faibles émissions de carbone** et promouvoir **une transition juste** pour les investisseurs, les entreprises, les employés et les consommateurs canadiens.



## DÉCLARATION DES INVESTISSEURS CANADIENS SUR LA DIVERSITÉ ET L'INCLUSION

La Déclaration de l'investisseur canadien sur la diversité et l'inclusion a été lancée en octobre 2020, engageant les signataires à intégrer la diversité, l'équité et l'inclusion dans leurs processus d'investissement, ainsi qu'à renforcer les pratiques de DEI au sein de leurs propres organisations. Au 31 décembre 2022, il y avait 53 investisseurs institutionnels signataires représentant plus de 5 billions de dollars d'actifs sous gestion. Pour soutenir l'apprentissage et les progrès des signataires, l'AIR a organisé une table ronde le 14 octobre 2022. Les signataires de la table ronde ont discuté ensemble de la réconciliation autochtone, de la divulgation publique et des rapports normalisés, ainsi que des mesures quantitatives liées à l'équité et à l'inclusion.

En 2022, l'AIR a publié le Rapport de situation de la première année, qui reprend les résultats du sondage et des tables rondes de l'automne 2021. Les données et les remarques contenues dans le rapport serviront de référence pour mesurer les progrès futurs des signataires dans leurs efforts en matière de DEI. En 2023, l'AIR continuera à soutenir les signataires et leurs activités visant à remplir leurs engagements au titre de la Déclaration en administrant le sondage annuel sur la Déclaration sur la diversité et l'inclusion et en organisant une table ronde annuelle.



La Déclaration de l'investisseur canadien sur la diversité et l'inclusion définit les attentes des investisseurs institutionnels et des sociétés d'investissement en matière de lutte contre les **inégalités systémiques**, en faisant progresser les efforts en matière de diversité, d'équité et d'inclusion et en **améliorant la transparence** et la **responsabilité**.



53

INVESTISSEURS  
INSTITUTIONNELS



5 billions \$+

EN ACTIFS SOUS  
GESTION (AUM)



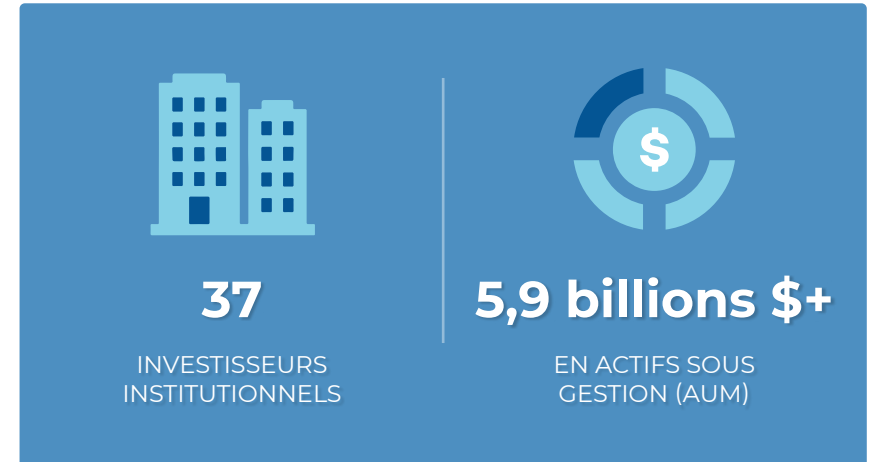
# DÉCLARATION DES INVESTISSEURS CANADIENS SUR LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES

L'AIR a lancé la Déclaration des investisseurs canadiens sur la politique en matière de changements climatiques en octobre 2021. Au 31 décembre 2022, 37 investisseurs institutionnels géraient 5,9 billions de dollars d'actifs. La déclaration comprend les attentes des investisseurs institutionnels et des bénéficiaires d'investissements en ce qui concerne la gestion, la surveillance et la responsabilité en matière de changement climatique.

Le 22 juin 2022, l'AIR a organisé une table ronde pour les signataires afin de discuter et de partager les meilleures pratiques sur la façon de faire avancer les objectifs de la Déclaration, y compris la façon d'intégrer les risques et les opportunités liés au climat dans le processus d'investissement, l'élaboration d'un plan d'action climatique, la mise en œuvre de stratégies d'intendance et d'engagement pour répondre aux attentes des bénéficiaires des investissements, ainsi que l'intégration des perspectives autochtones dans leurs initiatives.

## GROUPE DE TRAVAIL SUR L'IR

Le groupe de travail canadien sur l'IR est un groupe d'investisseurs institutionnels qui travaillent dans le domaine de l'investissement responsable. La gouvernance du groupe comprend des coprésidents et un comité de pilotage assurant la direction administrative, ainsi qu'une charte décrivant l'objectif et les pratiques de gouvernance. L'AIR assure le Secrétariat du Groupe de travail.







# PRIX DE LEADERSHIP DE L'AIR

Les gagnants de la troisième édition annuelle des Prix de leadership de l'AIR ont été annoncés lors de la Conférence virtuelle 2022. Un juré a noté les propositions des membres qui ont contribué aux priorités stratégiques de l'AIR, et a rendu publiques les fiches de notation afin de garantir un processus transparent qui encourage l'intégrité dans le secteur. Félicitations à tous les gagnants de 2022!

GAGNANTS

## ÉDUCATION DU MARCHÉ



## INTENDANCE



## INTÉGRATION



FINALISTES





---

## PLAIDOYER

### **Promouvoir un environnement politique et réglementaire qui encourage l'IR**

L'AIR promeut activement un environnement favorable à l'IR par divers moyens. L'AIR participe à des consultations sur l'IR au Canada, tant dans le secteur public que dans l'industrie. Cette année, les efforts de plaidoyer de l'AIR se sont concentrés sur les normes de divulgation en matière de développement durable et sur l'harmonisation de la terminologie ESG.



# INITIATIVES POLITIQUES

## Lettre de commentaires à l'International Sustainability Standards Board (ISSB)

L'International Sustainability Standards Board (ISSB) a été créé en 2021 afin d'élaborer un référentiel mondial complet d'informations sur le développement durable à l'intention des marchés financiers. L'AIR a répondu à la consultation de l'ISSB sur ses propositions de normes dans le cadre de [l'Exposé-sondage IFRS S2 Informations à fournir en lien avec les changements climatiques](#). L'AIR a exprimé son soutien à la mission de l'ISSB et a fourni des commentaires spécifiques dans plusieurs domaines importants, notamment en recommandant aux émetteurs de divulguer leurs stratégies pour parvenir à une transition juste et en encourageant l'ISSB à travailler en consultation et en coopération avec les peuples autochtones.

## Projet CARET (Collaboration to Align and Refine ESG Terminology)

Dans le cadre de sa contribution à la GSIA, l'AIR a collaboré avec les PRI et le CFA Institute pour produire une ressource faisant autorité qui décrit et explique les approches de l'investissement responsable pour les professionnels de la gestion d'investissement, le secteur de la gestion d'investissement, les régulateurs et les décideurs politiques. Cette ressource vise à clarifier et à harmoniser la terminologie associée aux différentes stratégies d'investissement responsable, à expliquer les différences et à fournir des lignes directrices pour l'utilisation de cette terminologie.



**L'AIR soutient plusieurs initiatives internationales visant à aligner les normes de divulgation en matière de durabilité et la terminologie des investissements afin de fournir de la clarté aux investisseurs responsables canadiens.**



L'AIR réunit régulièrement les **parties prenantes de l'écosystème** de la finance durable pour favoriser la discussion et le soutien des **initiatives politiques clés**.



## INITIATIVES POLITIQUES

### **Session d'information : le Rapport sur la feuille de route de la taxonomie du Conseil d'action pour la finance durable (CAFD)**

En septembre 2022, l'AIR a réuni ses membres et ses pairs pour une session d'information destinée aux praticiens de l'IR sur le [Rapport sur la feuille de route de la taxonomie : Conseils et recommandations](#) du Conseil d'action en matière de finance durable. L'AIR a invité les membres, les participants au groupe de travail canadien sur l'IR, les membres du GGP et d'autres réseaux à partager leurs points de vue et leur expertise lors de cette session organisée par le secrétariat du CAFD.

### **Groupe de gestion des politiques**

L'AIR continue d'agir à titre de Secrétariat pour le Groupe de gestion des politiques (GGP), un groupe de pairs national créé en 2016 par un petit groupe de membres de l'AIR possédant une expertise et un intérêt pour les opportunités de politiques publiques liées à l'IR. Le GGP se réunit mensuellement pour identifier, discuter et comprendre et cherche à créer des coalitions autour de certaines initiatives politiques. Il permet l'apprentissage entre pairs et la collaboration sur des questions de réglementation et de politique publique liées à l'IR. Comme pour les groupes de travail, l'AIR est impliqué dans les processus décisionnels du groupe.



---

**BÂTIR**

### **Maintenir la réputation de l'AIR en tant que porte-parole de l'IR au Canada**

L'AIR a continué à être une voix de premier plan pour l'investissement responsable au Canada, en apparaissant régulièrement dans les médias grand public et en développant sa présence en ligne. En 2022, la portée en ligne de l'AIR s'est accrue, rendant ses programmes, ses ressources éducatives et les avantages offerts aux membres constamment accessibles à un public plus large.



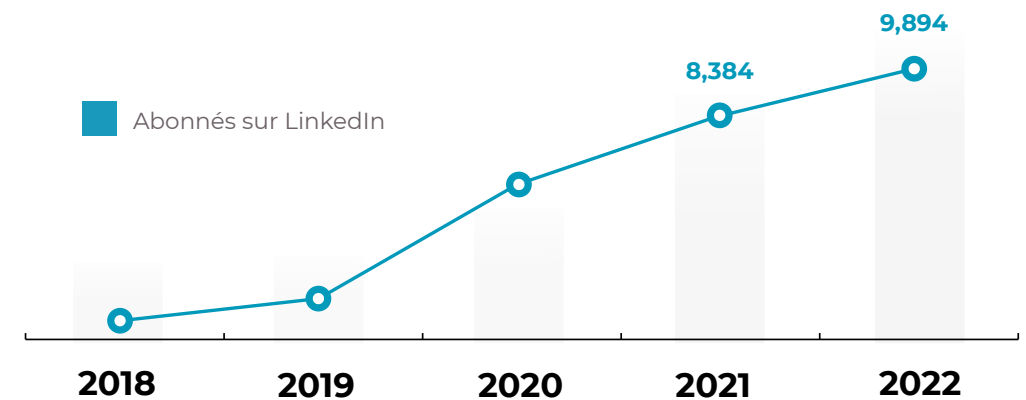
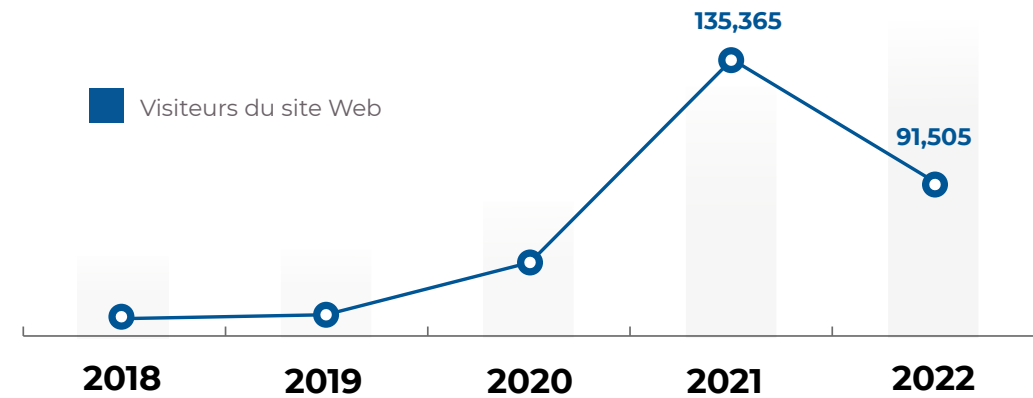
# MÉDIAS NUMÉRIQUES

## Site Web

En 2022, le site Web principal de l'AIR a reçu plus de 90 000 visiteurs distincts, ce qui témoigne de l'intérêt soutenu des Canadiens pour l'investissement responsable. L'AIR maintient une présence régulière sur les moteurs de recherche, les médias sociaux et les médias traditionnels. Le magazine de l'AIR, publié trimestriellement, sert de plateforme pour le partage des connaissances et la présentation du leadership éclairé des partenaires, en anglais et en français, et attire un public engagé sur le site Web de l'AIR.

## Médias sociaux

En fournissant des mises à jour dans les deux langues officielles, l'AIR a pu accroître son audience sur les plateformes de médias sociaux. Le nombre d'abonnés sur LinkedIn a augmenté de 18 %, ce qui constitue un canal d'engagement important. La lettre d'information de l'AIR, un outil clé de marketing et de communication, a vu son nombre d'abonnés augmenter de 23 % pour atteindre 5560. De plus, l'AIR et ses recherches ont été cités ou mentionnés plus de 110 fois dans des publications grand public et financières.





---

## CROÎTRE

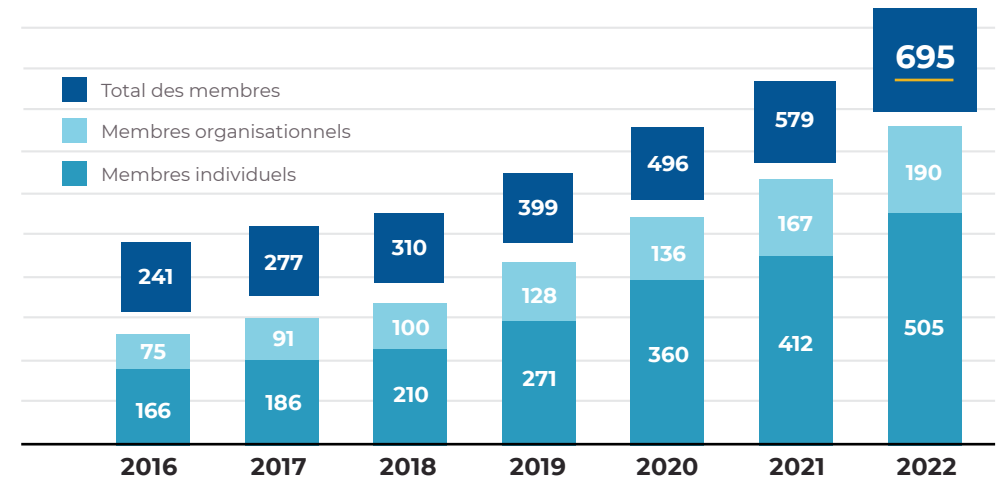
### **Accroître les ressources financières et humaines de l'AIR pour développer ses capacités**

Avec une augmentation de 20 % du nombre de membres, l'adhésion à l'AIR reflète la demande constante en matière d'investissement responsable, tant sur les marchés institutionnels que sur les marchés de détail. Pour répondre à cette demande croissante de programmes et de services d'AIR, l'équipe de la l'AIR s'est également agrandie.



## AUGMENTATION DU NOMBRE D'ADHÉSIONS

Les membres de l'AIR sont des gestionnaires d'actifs, des propriétaires d'actifs, des institutions financières, des conseillers financiers, des prestataires de services et d'autres acteurs du marché qui promeuvent et pratiquent l'investissement responsable. En 2022, l'AIR a accueilli 94 nouveaux membres individuels et 23 nouveaux membres organisationnels. Collectivement, les membres gèrent plus de 44 billions de dollars d'actifs à l'échelle mondiale, les membres basés au Canada représentant 12 billions de dollars d'actifs et les membres étrangers, 32 billions de dollars d'actifs supplémentaires.



94

NOUVEAUX MEMBRES INDIVIDUELS



23

NOUVEAUX MEMBRES ORGANISATIONNELS



44 billions \$+

EN ACTIFS SOUS GESTION (AUM)



12 billions \$+

EN ACTIFS NATIONAUX SOUS GESTION (AUM)



32 billions \$+

EN ACTIFS ÉTRANGERS SOUS GESTION (AUM)





## CROÎTRE

## L'ÉQUIPE DE L'AIR



**Julie Ambachtsheer, CFA**

Directrice principale, Recherche et projets spéciaux



**Jennifer Ashley**

Administratrice des finances



**Emily Boileau**

Coordonatrice bilingue



**Nicholas Buccheri**

Directeur des opérations



**Allie Chapman**

Directrice de l'éducation et des opérations événementielles



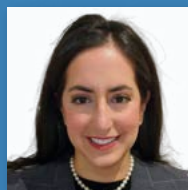
**Patricia Fletcher, ICD.D**

Chef de la direction



**Daniel Fuentes**

Directeur administratif, Engagement climatique Canada



**Ady Jonsohn**

Vice-présidente, Développement et livraison du contenu



**Damiano Passarelli**

Coordinateur principal des communications



**Karishma Porwal**

Spécialiste des communications



**Tina Quintanilla**

Spécialiste du marketing et des événements



**Mary Robinson, CFA**

Directrice, recherche et réseaux d'investisseurs



**Kristen Sheppard**

Directrice principale des relations avec les membres



**Nanaki Vij**

Analyste pour la recherche et l'adhésion



**Sandy Wilson, CPA, CGA**

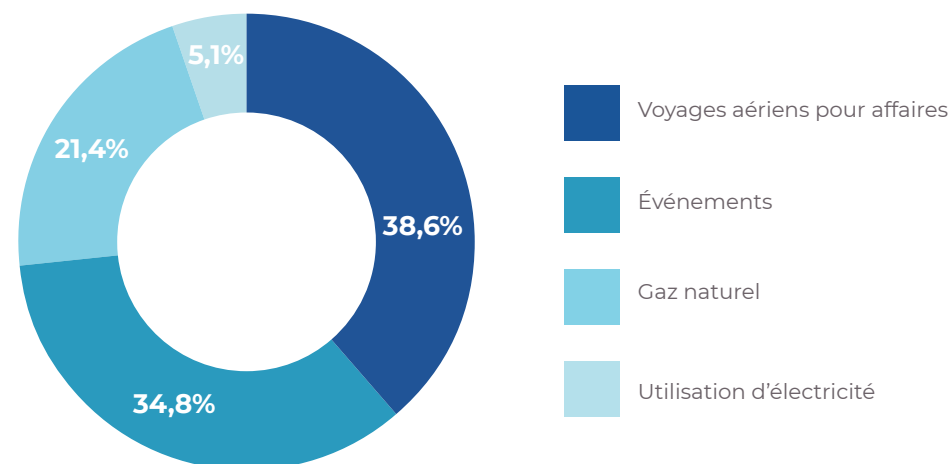
Vice-présidente, finance et administration



## DURABILITÉ

L'AIR vise à aligner ses émissions sur l'objectif mondial de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) de 45 % d'ici 2030 par rapport aux niveaux de 2010.

En 2022, les émissions totales de l'AIR s'élevaient à 6,97 tonnes d'équivalent dioxyde de carbone (tCO2e). Les émissions de GES générées par les opérations, les événements virtuels et les voyages en avion ont été compensées à un taux de 145 %. Un spécialiste externe des émissions de GES a été chargé de calculer les émissions de GES et de veiller à ce que les compensations obtenues soient de grande qualité, vérifiées par des tiers et conformes aux meilleures pratiques du secteur. Les émissions et les compensations sont détaillées dans un rapport annuel d'évaluation des émissions préparé par CarbonZero.



**L'AIR prend également des mesures pour minimiser les impacts environnementaux de notre conférence annuelle et d'autres événements de l'AIR en minimisant les déchets alimentaires, papier et plastique et en sélectionnant des options alimentaires à faible émission de carbone.**

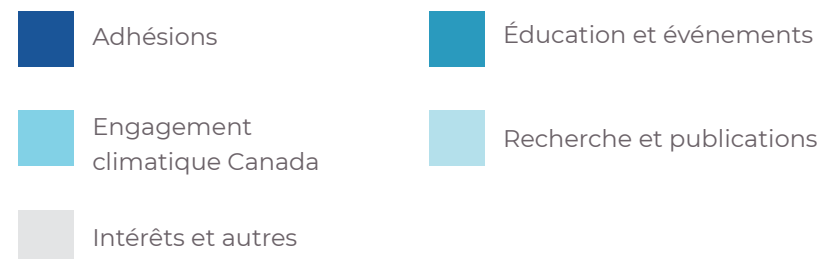
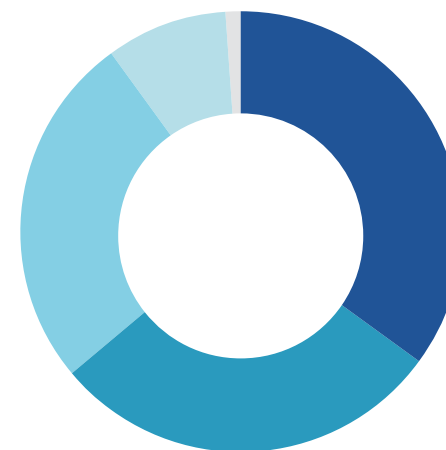


## DONNÉES FINANCIÈRES

### État des opérations

Revenus	2022	2021
Adhésions	867 044 \$	775 434 \$
Éducation et événements	700 215 \$	683 658 \$
Engagement climatique Canada	658 011 \$	67 680 \$
Recherche et publications	219 779 \$	161 300 \$
Intérêts et autres	4 966 \$	7 351 \$
<b>Total des revenus</b>	<b>2 450 015 \$</b>	<b>1 695 423 \$</b>
Dépenses	2022	2021
Rémunération et sous-traitance	1 348 461 \$	1 017 738 \$
Engagement climatique Canada	61 606 \$	57 865 \$
Dépenses directes liées aux programmes	271 582 \$	294 134 \$
Opérations générales de bureau	195 732 \$	132 964 \$
<b>Total des dépenses</b>	<b>2 429 381 \$</b>	<b>1 502 701 \$</b>
<b>Excédent des recettes sur les dépenses pour l'année</b>	<b>20 634 \$</b>	<b>192 722 \$</b>

### Revenus issus des programmes - Année fiscale 2022



Note : Les états financiers vérifiés de l'AIR ont été fournis à tous les membres de l'AIR avec les documents de l'assemblée générale annuelle. Les membres de l'AIR peuvent en demander une copie en envoyant un courriel à [agm@riacanada.ca](mailto:agm@riacanada.ca).