



ADDENDA CAPITAL

Faire avancer les choses...

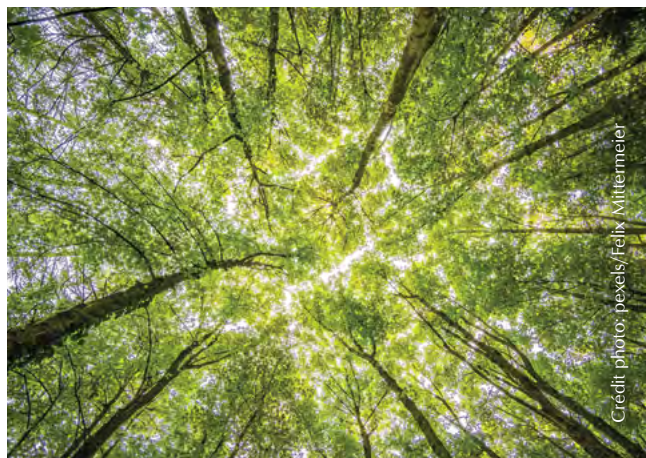
L'investissement durable et l'intégration de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans ses stratégies de placement, voilà ce qu'Addenda Capital propose à sa clientèle. Et c'est précisément ce qui la distingue et fait sa renommée dans l'industrie. Cette vision d'affaires, qui témoigne de valeurs fortes et pérennes, Addenda Capital la met en œuvre fièrement avec une équipe de professionnels engagés et visionnaires. Signataire de multiples déclarations et initiatives, dont les Principes pour l'investissement responsable (PRI) mis de l'avant par les Nations Unies, Addenda Capital poursuit sa mission de produire de la valeur ajoutée pour ses clients en faisant preuve d'innovation, de rigueur et d'intégrité.

par Mélanie Larouche

Addenda Capital fait partie de ces sociétés dont les origines entrepreneuriales et les valeurs coopératives figurent parmi les clés de son développement. Avec un actif sous gestion s'élevant à environ 40 milliards de dollars, la firme, dont l'actionnaire majoritaire est le Groupe Co-operators, est aujourd'hui l'une des plus importantes sociétés de placements au Canada. « Addenda Capital est une société privée offrant des services et des solutions de placement qui privilégie des pratiques d'investissement durable, précise Roger Beauchemin, président et chef de la direction. Notre clientèle, surtout institutionnelle, touche environ 1,5 million



Crédit photo: pexels/Kelly L.



Crédit photo: pexels/Felix Mittermeier



Crédit photo: pexels/Artem Podrez



Crédit photo: pexels/Fauxels

de familles canadiennes. Notre société se consacre aux régimes de retraite, à la gestion privée de patrimoine, aux sociétés d'assurance ainsi qu'aux actifs de coopératives québécoises et canadiennes, d'entreprises et de fondations. Nous avons aussi des clients à l'extérieur du Canada, un marché qui est présentement en développement.»

CRITÈRES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE (ESG)

Comme l'approche d'Addenda Capital repose sur l'investissement durable, l'analyse des entreprises ne se limite pas aux aspects purement financiers. « Nous poussons notre analyse bien plus loin, en considérant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), ce qui nous mène à examiner différents aspects qui définissent la culture de l'entreprise, sa philosophie de gestion et ses valeurs sociales, explique M. Beauchemin. Pensons aux sociétés qui se préoccupent de l'environnement, qui sont respectueuses de leurs employés et de leurs fournisseurs et qui ont de bonnes pratiques de gouvernance, en général les sociétés de ce type ont tendance à démontrer une croissance durable.»



Roger Beauchemin, président et chef de la direction.

L'analyse extrafinancière aide les équipes d'investissement d'Addenda à mieux calibrer les risques et les occasions. «Nous sommes rigoureux et authentiques dans notre approche, nous demandons énormément de données à nos sociétés, ajoute le président. Nous posons des questions, nous voulons des réponses et faisons un suivi serré. Notre vision doit être basée sur des valeurs réelles et se traduire dans la réalité.»

«L'investissement durable fait beaucoup de vagues dans le milieu financier présentement», explique Roger Beauchemin. Il souligne d'ailleurs que Larry Fink, président du conseil et chef de la direction de Blackrock, plus grand investisseur institutionnel au monde, en a fait un sujet récurrent de ses interventions, notamment par l'entremise de sa lettre annuelle aux actionnaires. «Ses propos ont énormément d'influence et ses écrits abordent de plus en plus l'importance des facteurs non financiers dans l'approche d'investissement durable. C'est une trame très forte qui émerge et le marché est en pleine transformation, en pleine effervescence.»

VOIR LES CHOSES AUTREMENT

Addenda Capital s'efforce donc de voir les choses autrement. Vecteur de changement, le capital procure à la

fois des rendements financiers et non financiers, souligne M. Beauchemin. «Il est tout à fait possible de mesurer de façon tangible des réalisations non financières qui donnent de la valeur à une entreprise, note-t-il. Il est important de faire comprendre au marché l'importance de ces deux aspects.»

Une des façons dont se distingue Addenda Capital porte sur l'investissement d'impact, qui vise à générer des impacts sociaux et environnementaux positifs et mesurables. «Nous le faisons notamment dans le secteur des obligations vertes (changements climatiques), mais aussi dans celui de la santé, souligne-t-il. Cela illustre précisément notre vision d'avenir : en permettant au capital de faire avancer des choses dans une perspective durable, nous contribuons à trouver des solutions aux problèmes de l'humanité. À nos yeux, c'est très fort comme cadre de travail. Si un projet peut s'aligner de cette façon, c'est optimal pour nous. Ce sont les bases de la finance durable.»

AGIR POUR L'AVENIR

Si Addenda Capital a pris le virage de l'investissement durable il y a plusieurs années déjà, d'autres firmes l'ont fait plus récemment seulement, et à divers degrés. «Il faudra se méfier de ceux pour qui ce ne sera qu'une belle parure», dit Roger Beauchemin. En bout de piste, ajoute-t-il, une chose est claire : aux yeux des plus jeunes, l'investissement durable



Crédit photo : pexels/Fauxels

est inévitable. « Ils ne peuvent pas penser autrement, c'est l'avenir ! Il faut se rappeler que la finance touche à tout, c'est le système vasculaire de la société. Alors si nous orientons les vaisseaux sanguins vers des muscles importants et porteurs pour la société, tout ira mieux. »

DES ATOUTS DISTINCTIFS

Au chapitre des changements climatiques, l'écosystème dans lequel évolue Addenda lui procure un prisme d'analyse que d'autres sociétés de placements n'ont pas à leur disposition. « Notre actionnaire principal étant une coopérative d'assurances, nous avons été en mesure de comprendre la réalité des changements climatiques assez tôt, du fait que les réclamations liées aux phénomènes climatiques sont en augmentation sérieuse tant en termes de fréquence que de sévérité, explique M. Beauchemin. Nous avons compris que les données étaient irréfutables, que c'était crédible et matériel. »

Addenda Capital a d'ailleurs été la première société de placements au Canada à signer, en 2015, l'Engagement de Montréal sur le carbone et à y donner suite en publiant l'empreinte carbone de ses fonds d'action. « En ajoutant l'analyse de facteurs ESG à notre analyse fondamentale traditionnelle, nous croyons prendre de meilleures décisions de placements, indique M. Beauchemin. Toutes nos équipes



Crédit photo: pexels/Eauxelles



Crédit photo: pexels/Edward Jenner

d'investissement y voient une valeur ajoutée. » La firme s'est également jointe à l'initiative internationale Net Zero Asset Managers, une alliance d'institutions financières motivées par l'objectif de carboneutralité d'ici 2050 pour limiter le réchauffement climatique à 1,5°C. « Nous proposons donc à nos clients des stratégies dans cette optique. Nous voulons participer à résoudre le défi climatique. »

UN AGENT DE CHANGEMENT

Pour l'avenir, Addenda Capital se positionne comme un agent de changement afin de rendre les marchés financiers plus durables. « Nous voulons apporter une contribution concrète, insiste Roger Beauchemin. Nous voulons refléter les valeurs de nos clients dans nos portefeuilles. C'est une période très excitante actuellement dans le milieu du placement. Nous avons des leviers que nous n'avions pas auparavant. Nous voulons travailler avec nos clients pour faire fructifier leurs actifs, bien entendu, mais aussi pour mettre leur portefeuille à contribution afin de provoquer des changements dans l'économie réelle et faire avancer les choses. » ♦



Crédit photo: pexels/Ready Made