



OPTIMUM®

Gestion mondiale d'actifs

---

Rapport annuel  
Investissement durable

A photograph of a forest path. The path is made of brown leaves and dirt, winding through a dense forest of tall, thin trees with green foliage. Sunlight filters through the trees on the left side, creating a bright, warm glow. The overall scene is peaceful and natural.

2024

# Table des matières

<b>Message du président</b>	<b>3</b>
<b>L'engagement social d'Optimum Groupe financier</b>	<b>4</b>
<b>L'engagement en investissement durable d'Optimum Gestion de Placements</b>	<b>5</b>
<b>Notre parcours</b>	<b>6</b>
<b>Réalisations 2024</b>	<b>7</b>
<b>Partenariats collaboratifs</b>	<b>8</b>
<b>Notre structure de gouvernance d'investissement durable</b>	<b>9</b>
<b>Notre philosophie d'investissement durable</b>	<b>10</b>
<b>Questions-réponses</b>	<b>12</b>





Claude Lamonde  
Président  
Optimum Gestion de Placements inc.

## Message du président

C'est avec une immense fierté que nous vous présentons notre Rapport Annuel d'Investissement Durable 2024, reflet de notre engagement envers l'atteinte de vos objectifs financiers et de développement durable. Cet engagement est au cœur de notre philosophie depuis notre adhésion, en 2012, aux Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies. Ce rapport met en lumière nos réalisations de l'année, rendues possibles grâce au dévouement et à l'expertise de tous nos employés qui œuvrent quotidiennement à la création de valeur durable.

En tant que gestionnaires d'actifs, nous sommes conscients de l'impact de nos décisions d'investissement sur la société et l'environnement. Nous intégrons systématiquement les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans nos processus décisionnels, afin de générer des retombées positives et mesurables. Notre approche rigoureuse vise à identifier des occasions d'investissement offrant à la fois des rendements financiers solides et un soutien à la transition vers une économie plus durable et équitable.

L'année 2024 a été marquée par des avancées significatives. Notre partenariat avec le Centre de Recherche Appliquée sur la Biodiversité et les Écosystèmes (CRABE), dédié à la préservation des écosystèmes, vient enrichir notre approche d'investissement. Par ailleurs, notre engagement à soutenir l'économie locale, notamment par l'investissement en infrastructures et la création d'emplois, demeure une priorité. Nous poursuivons également notre soutien à des causes communautaires telles que la Maison Marguerite et diverses initiatives de verdissement et de nettoyage urbain.

Cette année, nous célébrons 40 ans de croissance durable. Ces réalisations témoignent de notre engagement à long terme : intégrer les principes de durabilité à notre gestion afin de concilier performance financière et impact positif pour les générations futures.

# L'engagement social d'Optimum Groupe financier

## Engagement corporatif

Pour Optimum, notre engagement repose sur des objectifs clairs visant à sensibiliser nos employé.e.s et à promouvoir des actions concrètes. Nous favorisons un environnement inclusif où chacun se sent valorisé. Animés par la volonté de bâtir un avenir durable, nous concrétisons ces engagements par des initiatives mesurables, présentées dans notre [Rapport de responsabilité sociale](#).



## Engagement communautaire

Depuis 2022, Optimum est fier de soutenir la Maison Marguerite, un organisme qui vient en aide aux femmes les plus vulnérables en leur offrant des services essentiels, allant de l'hébergement d'urgence à des solutions de logement permanent accompagné de soutien. Cet engagement humain se traduit par la mobilisation de nos employé.e.s qui, tout au long de l'année, participent activement à des initiatives de bénévolat, à des campagnes de dons monétaires, ainsi qu'à des collectes de vêtements, d'articles d'hygiène et de biens de première nécessité.

Dans la poursuite de notre engagement communautaire, Optimum est fier de soutenir le Fonds Investi de Finance Montréal, une initiative dédiée à l'essor de la finance durable. Ce partenariat vise à promouvoir les gestionnaires québécois spécialisés en ESG et à attirer de nouvelles expertises.



## Charte diversité et inclusion

Optimum valorise la diversité de ses talents et s'engage à offrir un environnement inclusif, équitable et accessible.

En 2023, un sondage a révélé que 18 % des employé.e.s sont issus de groupes de diversité. Deux événements Optimum humanistes ont été organisés à Montréal et Paris pour promouvoir l'inclusion, le respect et le dialogue.

## Charte verte

Dans le cadre de notre engagement envers cette charte, nos employé.e.s de Montréal, Paris, Dallas, Winnipeg et North Bay ont déployé plusieurs initiatives en faveur de l'environnement.

Depuis 2023, un prix vert récompense les gestes écoresponsables. Des formations sur le recyclage et la prise de notes numériques ont mobilisé plus de 250 employé.e.s, et près de 100 ont participé à des activités de verdissement et de nettoyage urbain, renforçant ainsi notre culture organisationnelle axée sur la durabilité.

# L'engagement en investissement durable d'Optimum Gestion de Placements

L'investissement durable est une partie intégrante de nos affaires, et c'est pourquoi depuis 2012, notre firme est devenue signataire de la charte des Principes d'investissement responsable des Nations Unies (UNPRI – *United Nations Principles for Responsible Investment*).

Nos gestionnaires de portefeuilles investissent de façon responsable en tenant compte des facteurs de risque environnementaux, sociaux et de gouvernance – les facteurs ESG – dans le processus de sélection de titres. Nous intégrons les 17 objectifs de développement durable des Nations Unies dans notre processus de sélection. Nous sommes d'avis que l'investissement durable mène à de meilleurs résultats à long terme, ce qui est en adéquation avec nos valeurs et notre philosophie d'investissement.

Les gestionnaires recherchent la rentabilité à long terme des entreprises dans lesquelles ils investissent et, de ce fait, appliquent une gestion proactive des risques financiers et non financiers.

Optimum Gestion de Placements souhaite que les entreprises dans lesquelles elle investit pour ses clients se comportent en bons citoyens corporatifs dans les milieux où elles évoluent, c'est-à-dire qu'elles agissent de façon responsable et participent à la vie économique et sociale de leur communauté.

## OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Source : Nations Unies

## Biais favorable envers les municipalités québécoises

Nous avons un biais favorable envers les municipalités québécoises, car les émissions faites par ces dernières sont d'une part très souvent en lien avec les Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD) et d'autre part, ces émissions contribuent à :

- Soutenir des infrastructures locales qui offrent des services importants et de première ligne aux communautés (Impact ESG).
- Soutenir et créer de milliers d'emplois et favoriser l'achat et l'expertise locaux.



Photo : Pont de l'Île-d'Orléans à Québec

# Notre parcours

Depuis notre adhésion aux Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UNPRI) en 2012, notre parcours en matière d'investissement durable a été marqué par une évolution continue et des innovations significatives.

## 2012



- OGP devient **signataire des UNPRI** et élabore sa politique de droit de vote
- Sélection de Groupe Investissement Responsable (GIR) comme fournisseur de données

## 2018



- **Intégration dans notre technologie** de marché (Nautilus) des facteurs et cotes ESG
- **Nous conjugons** avec les différentes politiques de placements des clients et leurs contraintes respectives

## 2019



- Publication du 1<sup>er</sup> rapport annuel ESG
- **Audit** effectué par une firme indépendante, le GIR, sur les **meilleures pratiques**
- Publication de notre politique d'investissement responsable

## 2020



- Création d'un **comité mondial d'investissement responsable** dirigé par le Chef des placements mondial

## 2021



- Intégration des **17 objectifs** de développement durable

## 2023



- Rapport de gestion d'investissement responsable personnalisé pour nos clients institutionnels
- Création d'une table de réflexion sur la **prochaine génération** de stratégies durables
- **Partenariat** avec **Aequo** pour l'engagement actionnarial et **ISS** pour le calcul de l'empreinte carbone
- Ajout de deux collaborateurs externes au sein de notre **comité de direction d'investissement durable**

# Réalisations 2024

## 1. Renforcer l'intégration des facteurs climatiques dans nos processus d'investissement et notre communication client

- Intégration de l'empreinte carbone dans nos outils technologiques
- Intégration de l'empreinte carbone dans les rapports de gestion des clients institutionnels (en développement)

## 2. Améliorer la transparence et la gouvernance de nos pratiques d'investissement durable

- Augmentation de transparence avec la publication de nos rapports et politiques sur notre site web
- Publication de notre politique d'engagement

## 3. Développer notre expertise en biodiversité comme avantage concurrentiel

- Partenariat avec le Centre de recherche appliquée sur la biodiversité et les écosystèmes (CRABE)

## 4. Renforcer les compétences internes et l'engagement externe en matière de finance durable

- Formation en finance durable pour l'ensemble de nos équipes de gestion
- Déclaration de la place financière du Québec pour une finance durable (en développement)

# Faits saillants



**+6 %**

Actifs globaux sous gestion au Canada, et de nos sociétés affiliées aux États-Unis et en France (hausse de 8,0 à 8,5 G\$)



**+20 %**

d'investissement durable (hausse de 1,6 à 1,9 G\$)



**+10 %**

Propositions sur lesquelles nous avons voté (hausse de 3 249 à 3 575)



**+13 %**

Assemblées d'actionnaires (hausse de 224 à 253)

Données au 31 décembre 2024

# Partenariats collaboratifs

Nous œuvrons de concert avec des partenaires qui reflètent la philosophie et l'approche de notre firme, afin de faire progresser collectivement les efforts en matière de durabilité.



Le nouveau **Centre de recherche appliquée sur la biodiversité et les écosystèmes (CRABE)**, dirigé par le professeur Jérôme Dupras, soutient gouvernements et secteurs privés dans les enjeux de biodiversité. Il développe des connaissances, forme des experts et promeut l'intégration de la science de la biodiversité dans toutes les sphères décisionnelles.



Fondée en 2015, **Æquo** est une firme indépendante et chef de file québécois en engagement actionnarial. Elle dialogue avec les entreprises pour encourager des pratiques durables et équitables, s'appuyant sur une approche structurée, une équipe d'experts crédibles et un réseau solide pour mener un dialogue informé et respectueux.



**Groupe Investissement Responsable (GIR inc.)** est la principale agence indépendante de conseil en vote au Canada. Depuis 2000, elle appuie les investisseurs institutionnels dans l'exercice de leurs droits de vote et propose des analyses ESG ainsi que des services de consultation pour renforcer leur engagement en matière de durabilité.



Fondé en 1985, le groupe **Institutional Shareholder Services inc. (ISS)** soutient investisseurs et entreprises dans leur croissance durable en offrant des données, analyses et conseils de haute qualité. Son équipe ISS ESG fournit aux marchés financiers, aux gouvernements et aux universités des données carbone et climat de premier plan ainsi que des outils d'analyse de portefeuille avancés.

Signatory of:



Le **PRI (Principes pour l'Investissement Responsable)** est le principal promoteur de l'investissement responsable, aidant ses signataires à intégrer les facteurs ESG dans leurs décisions. Indépendant et à but non lucratif, il favorise des marchés durables et dialogue avec les décideurs, tout en étant soutenu par les Nations Unies. Nous sommes fiers d'être signataire des UNPRI depuis 2012.

# Notre structure de gouvernance d'investissement durable

Notre structure repose sur trois piliers principaux :

## Comité de Direction Investissement Durable

Orientation, stratégie, objectifs, coordination

Politique d'investissement responsable, politique d'engagement, politique d'exclusion, guide d'investissement responsable obligatoire

## Comité ESG et Titres Interdits

Intégration, supervision, vigie, rétroaction

Politique d'investissement responsable, politique d'exclusion, guide d'investissement responsable obligatoire

## Gestionnaire de Portefeuille

Intégration, sélection, recherche, supervision

Politique d'investissement responsable, politique d'exclusion, guide d'investissement responsable obligatoire

Le **comité de direction investissement durable** établit l'orientation stratégique et les objectifs généraux, définissant nos politiques d'investissement, d'engagement et d'exclusion.

Le **comité ESG et titres interdits** assure l'intégration des critères ESG, supervise leur application et fournit une rétroaction continue.

Les **gestionnaires de portefeuille** intègrent concrètement ces principes dans la sélection et la gestion des investissements.

Ces trois composantes bénéficient du soutien essentiel de notre Vice-président, Investissement responsable, qui développe les opportunités et assure la formation; de notre équipe conformité, qui vérifie l'application des règles et audite nos pratiques; et de notre équipe relation clients, qui maintient le dialogue avec nos investisseurs pour répondre à leurs besoins spécifiques en matière d'investissement durable.



# Notre philosophie d'investissement durable

## 1 Approche d'investissement

Notre approche d'investissement repose sur une conviction fondamentale : les entreprises aux normes élevées en gouvernance, environnement et social sont plus durables.

Notre stratégie s'articule autour de thématiques clés qui reflètent nos convictions :

- Sobriété en carbone
- Énergies renouvelables
- Transport collectif et son électrification
- Immobilier à efficacité énergétique
- Économie circulaire
- Gestion de l'eau
- Obligations municipales pour leurs services de proximité

## 2 Processus d'investissement

Notre processus de sélection de titres est structuré et rigoureux, intégrant plusieurs dimensions :

- Intégration systématique des cotes ESG
- Priorisation des investissements d'impact
- Application de filtres positifs basés sur nos convictions en matière d'investissement durable
- Exclusion de certaines sociétés conformément à notre politique d'investissement responsable
- Maintien d'un équilibre optimal entre rendement et responsabilité

## 3 Investissement d'impact

Les 17 objectifs de développement durable des Nations Unies constituent notre cadre de référence pour contribuer à un avenir meilleur et plus durable. Ces objectifs répondent aux défis mondiaux tels que la pauvreté, les inégalités, le changement climatique et l'accès aux soins de santé.

Nous intégrons ces objectifs dans nos portefeuilles obligataires et mesurons systématiquement leur réalisation. Nos gestionnaires privilégient les émetteurs gouvernementaux finançant des projets à impact social positif et établissent un dialogue avec les émetteurs pour comprendre leur contribution sociétale et leur gestion des risques.

## 4 Technologie

Notre expertise s'appuie sur une technologie d'intelligence de marché propriétaire qui optimise notre gestion de portefeuilles. L'intégration des facteurs ESG s'est naturellement inscrite dans notre approche quantitative de gestion.

Notre plateforme Nautilus intègre en temps réel les données ESG dans les portefeuilles clients sous forme de matrice. Chaque émetteur reçoit des scores E, S, G et un score global ESG. Les données sont agrégées par secteur, puis pondérées pour fournir un score global du portefeuille, comparé à l'indice de référence. Cette intégration renforce notre maîtrise des risques.



# Notre philosophie d'investissement durable (suite)

## 5 Communication et Éducation

Signataire des Principes d'investissement responsable (PRI) de l'ONU, nous divulguons nos activités ESG et avons conçu un tableau de bord pour suivre l'évolution des investissements durables et identifier les sources de performance, renforçant ainsi l'engagement de nos clients.

Notre démarche éducative inclut des initiatives pour clients, partenaires et employés, avec des rencontres informatives et de la formation continue, en ligne avec la déclaration de la place financière du Québec. Plusieurs membres de notre équipe agissent aussi comme conférenciers auprès de l'ARASQ sur les marchés et l'investissement durable.

## 6 Comité mondial d'investissement responsable

Ce comité décisionnel, présidé par notre Chef des placements mondial, réunit gestionnaires et analystes de nos filiales canadienne, américaine et européenne. Il facilite le partage des meilleures pratiques internationales et veille à l'intégration des facteurs ESG dans la gestion des risques tout en optimisant le rendement des portefeuilles.

## 7 Empreinte carbone

Nous évaluons l'empreinte carbone de nos portefeuilles pour mesurer leur impact environnemental, notamment les émissions de gaz à effet de serre. Notre stratégie d'atténuation des changements climatiques réduit l'exposition au secteur pétrolier et privilégie les secteurs à faible intensité carbone. Notre collaboration avec les experts d'ISS renforce notre capacité à évaluer les risques climatiques de nos investissements.

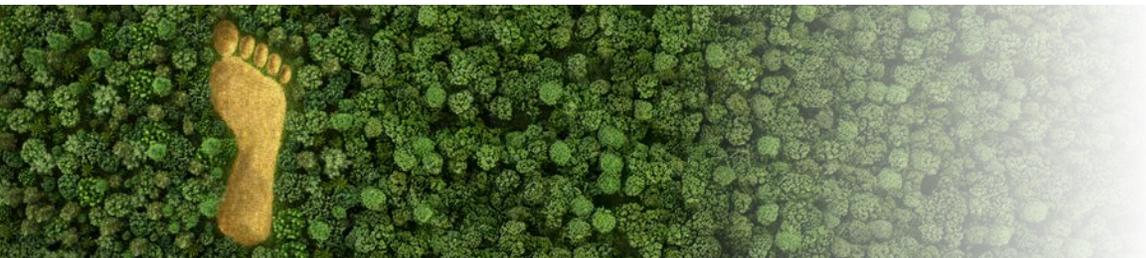
## 8 Politique d'investissement responsable

Notre **politique d'investissement responsable** établit un cadre formel pour l'intégration des facteurs ESG dans notre gestion d'actifs. Elle précise notre engagement et définit nos exclusions d'investissement, notamment les secteurs liés au charbon, au tabac et aux armes.

Pour plus de détails à ce sujet, consultez notre **politique d'exclusion**.

## 9 Politique d'engagement

Notre **politique d'engagement** utilise différents leviers pour inciter les émetteurs à adopter les meilleures pratiques de développement durable, dans une optique de création de valeur et de gestion des risques. Le dialogue, l'exercice du droit de vote et le soutien aux propositions d'actionnaires sont nos principaux moyens d'influence pour atteindre ces objectifs.



# Questions-réponses



Avec Pierre-Olivier Boulanger  
Vice-président, Investissement  
responsable

## Quels ont été les faits marquants de l'année 2024 pour l'équipe ?

L'année 2024 a été marquée par plusieurs avancées importantes pour notre équipe. Nous avons d'abord mis à jour notre politique d'investissement responsable afin de mieux refléter l'évolution de nos pratiques, et publié notre toute première politique d'engagement, un avancement qui vient encadrer de manière plus formelle nos interactions avec les émetteurs.

Nous avons également été très satisfaits des notations obtenues dans le cadre de notre Reporting PRI. Ces résultats viennent confirmer que nous progressons et reconnaissons la solidité de notre approche en matière d'investissement durable.

Enfin, un autre développement majeur a été la finalisation de l'intégration des données carbone dans notre système d'analyse interne, Nautilus. Cette amélioration nous permet désormais de calculer l'empreinte carbone de nos portefeuilles, incluant désormais les données des émetteurs provinciaux. C'est une avancée concrète qui renforce notre capacité à suivre et gérer les risques liés à la transition climatique.

## Quelles sont vos perspectives pour 2025 et les années à venir ?

En 2025 et au-delà, nous allons continuer à faire évoluer nos pratiques afin de répondre aux enjeux émergents. Le désengagement d'acteurs majeurs comme les États-Unis en matière de lutte contre les changements climatiques, notamment en ce qui concerne les risques de transition, accentue selon moi l'importance de se préparer aux risques physiques. Nous comptons donc approfondir nos analyses sur ce volet afin de mieux outiller nos portefeuilles face aux impacts croissants des événements climatiques extrêmes.

Nous souhaitons également renforcer notre cadre d'analyse en investissement durable pour la dette privée. Cette classe d'actifs est en pleine croissance, et nous croyons fermement qu'elle peut jouer un rôle clé, notamment en nous donnant accès à des projets à fort impact social ou environnemental, souvent moins accessibles dans l'univers des titres à revenu fixe traditionnels. Nous visons aussi à accroître la transparence autour de ces investissements, pour mieux rendre compte de leurs retombées concrètes.

Enfin, notre collaboration avec le CRABE progresse bien, et nous espérons pouvoir concrétiser quelques projets pilotes dans les prochaines années. Ce partenariat nous tient particulièrement à cœur, car il combine deux thèmes qui nous sont chers : la préservation de la biodiversité et le soutien au développement local.

---

**OPTIMUM GESTION DE PLACEMENTS INC.**

📍 425, boul. De Maisonneuve O., bureau 1620  
Montréal (Québec) H3A 3G5, CANADA  
☎ +1 514 288-7545  
📞 +1 888 678-4686

🌐 [www.optimumgam.ca](http://www.optimumgam.ca)  
🌐 [www.optimumgam.ca/linkedin](http://www.optimumgam.ca/linkedin)

