



Cotes ESG Fundata

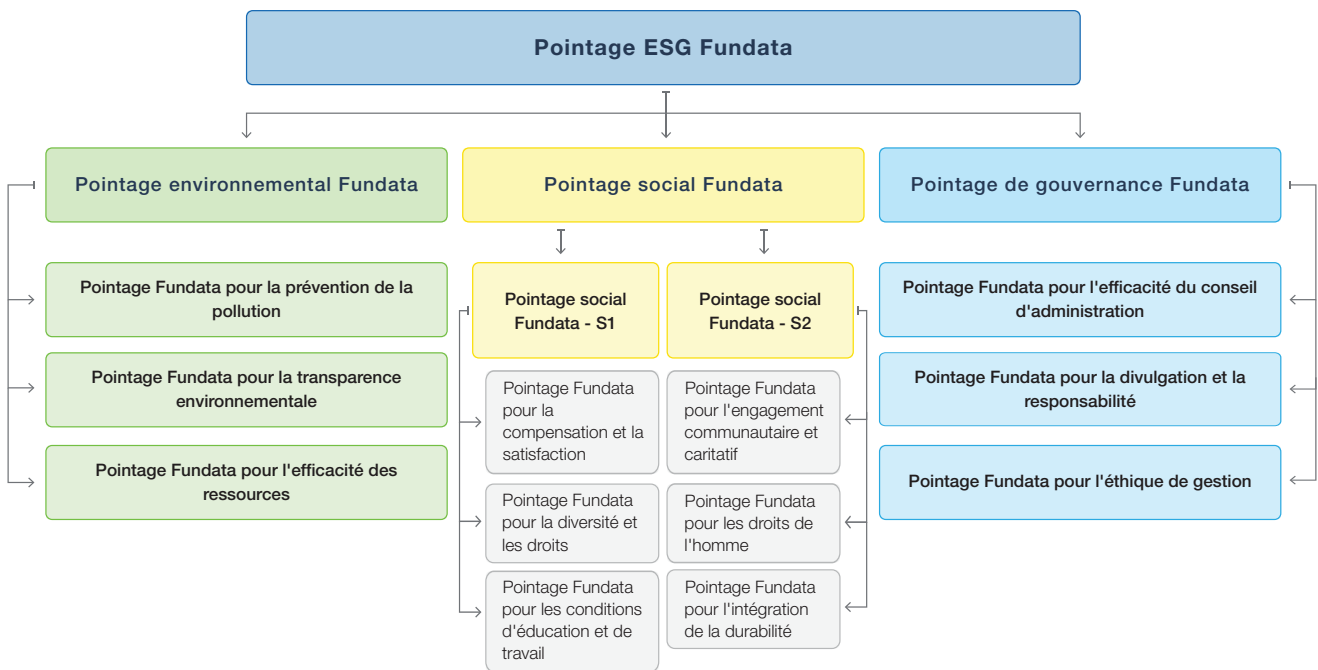
Méthodologie

[fundata.com](https://fundata.com)

## Résumé

Les cotes ESG de Fundata fournissent un aperçu de la qualité du portefeuille d'un fonds, mesurée par des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Au niveau des entreprises, les pointages sont fournis par OWL Analytics, une société de données alternatives qui se concentre sur la recherche environnementale, sociale et de gouvernance. OWL agrège des centaines de sources de recherches et données ESG pour créer des pointages et des classements d'entreprises, s'appuyant sur une solide base de données, optimisée pour accroître l'objectivité. OWL met à jour les notations chaque mois, ce qui permet de saisir et d'intégrer en permanence les nouveaux développements. Fundata remonte ensuite les pointages des entreprises au niveau du fonds en utilisant les pondérations de portefeuille. Cela donne à tous les fonds disposant de données disponibles sur leurs participations un pointage pour chacun des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi qu'une cote ESG globale. Les pointages E, S et G sont également analysés afin d'obtenir un total de 18 mesures sous-jacentes pour chaque fonds. Les définitions de chaque mesure se trouvent à l'annexe A.

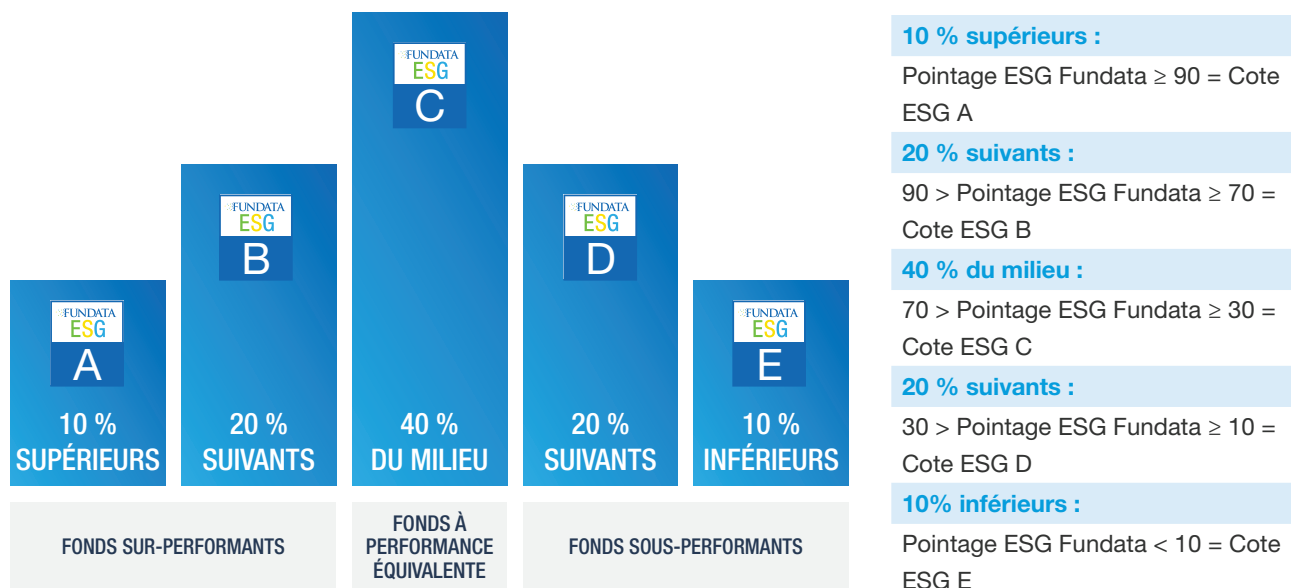
**Figure 1** : Le graphique ci-après montre les 18 points de données pour chaque fonds :



Les fonds sont classés les uns par rapport aux autres en utilisant un rang centile de telle sorte que le fonds le mieux classé reçoive un pointage Fundata de 100.

Fundata calcule le pourcentage du portefeuille d'un fonds qui est détenu dans des entreprises dont le pointage ESG les classe dans les 10 % inférieurs. Les entreprises se situant dans les 10 % inférieurs du pointage ESG peuvent être considérées comme les moins performantes en termes de facteurs ESG, de sorte que l'exposition du fonds à ces entreprises est révélée dans ce calcul.

Les cotes ESG de Fundata se basent sur le pointage ESG de Fundata. Les cotes sont attribuées ainsi :



Le même système de notation est appliqué aux pointages ESG pour chaque entreprise, ce qui donne une cote ESG pour chaque entreprise.

## Univers et groupes de pairs utilisés pour les classements

Univers et classement au niveau des entreprises : Les pointages au niveau des entreprises couvrent plus de 95 % des positions de la plupart des principaux indices. Les entreprises sont classées par rapport à d'autres entreprises de la même région et du même secteur.

### Chaque entreprise appartient à une des 6 régions suivantes :

- Région de l'Asie
- Région de l'Europe
- Région de l'Amérique latine
- Région méditerranéenne / du Moyen-Orient
- Région du Pacifique
- Région de l'Amérique du Nord

### Chaque entreprise appartient à un des 10 secteurs suivants :

- Matériaux basiques
- Biens de consommation cyclique
- Énergie
- Services financiers
- Soins de santé
- Secteur industriel
- Biens non-cycliques
- Télécommunications
- Technologies de l'information
- Services publics

Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile pour chacun des 18 points de données énumérés dans la figure 1.

**Classement et univers au niveau des fonds** : Fundata couvre environ 95 % des fonds d'investissement canadiens destinés aux particuliers et possède des données de participation sur plus de 95 % de ces fonds.

Les fonds admissibles doivent avoir des pointages ESG sur au moins 65 % des actifs pondérés. Les avoirs en espèces sont exclus de ce calcul.

Tous les fonds communs de placement et les FNB sont inclus dans le même univers à des fins de comparaison. La raison en est que les entreprises détenues par les fonds sont segmentées et classées en fonction de la région et du secteur. Lorsqu'elles sont regroupées au niveau du fonds, les pointages ont déjà été ajustés pour tenir compte des facteurs régionaux et sectoriels, ce qui permet une comparaison à travers l'univers global. Cela permettra également d'éviter que des fonds qui investissent dans des régions ou des secteurs qui obtiennent généralement de mauvais résultats dans les facteurs ESG reçoivent les meilleurs pointages. Cela part du principe que même les meilleures entreprises ESG faisant partie de mauvais secteurs ESG ne méritent pas d'être récompensées. Les fonds distincts ne sont classés que par rapport à d'autres fonds distincts. Étant donné que les portefeuilles de fonds distincts sont souvent des copies des portefeuilles de fonds communs de placement, le classement séparé des fonds distincts permettra d'éviter les doublons.

## Pointages Fundata – Calcul

---

Les pointages de Fundata pour les 18 points de données sont d'abord calculés en pondérant le pointage de centile des titres sous-jacents en fonction du portefeuille. Le centile pondéré du portefeuille est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le Pointage Fundata. Les pointages de Fundata vont de 0 à 100, 100 étant le meilleur pointage. Le même calcul est appliqué par pondération égale du pointage de centile des titres sous-jacents. Il en résulte un autre point de données destiné à mettre l'accent sur les entreprises détenues par un fonds plutôt que la proportion d'une entreprise détenue par le fonds. Par exemple, si un fonds détient 0,5 % dans une mauvaise entreprise, les pointages ESG ne seraient que légèrement réduits en utilisant le pointage pondéré du portefeuille, mais utiliser le pointage équi-pondéré réduirait considérablement les pointages ESG.

Les pointages de Fundata sont calculés sur une base mensuelle, sur la base des avoirs en portefeuille les plus récents, et sont publiés en même temps que les données de fin de mois.

## ANNEXE A

### **E – Pointages environnementaux Fundata**

Il y a trois pointages dans la catégorie « Environnement », dont la moyenne est calculée pour obtenir le pointage environnemental de chaque fonds.

#### **E - Pointage Fundata pour la prévention de la pollution**

Les entreprises sont évaluées pour la prévention de la pollution en agrégeant des données sur la quantité de pollution d'une entreprise, ses politiques de réduction de cette pollution et sa transition vers des technologies et des processus alternatifs pour réduire les dégâts environnementaux. L'objectif de l'ICP est de mesurer le degré de transition d'une entreprise vers un modèle économique moins polluant. Il n'est pas destiné à mesurer les niveaux absolus de pollution. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour la prévention de la pollution sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour la prévention de la pollution. Une version à pondération égale est également disponible.

#### **E - Pointage Fundata pour la transparence environnementale.**

Les entreprises sont évaluées pour la transparence environnementale en agrégeant des données sur les politiques d'une entreprise visant à réduire la pollution et la consommation de ressources. Il mesure également les rapports environnementaux d'une entreprise et son engagement en faveur de la transparence environnementale. L'objectif de l'ICP est de mesurer le degré de transition d'une entreprise vers la transparence environnementale, avec des politiques rigoureuses visant à réduire l'impact sur l'environnement. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour la transparence environnementale sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour la transparence environnementale. Une version à pondération égale est également disponible.

## **E - Pointage Fundata pour l'efficacité des ressources**

Les entreprises sont évaluées pour l'efficacité des ressources en agréant des données sur la manière dont une entreprise réduit la consommation de ressources, y compris l'eau et l'énergie, dans la chaîne d'approvisionnement. Nous évaluons également les données sur l'engagement et l'efficacité de l'entreprise en matière de recyclage. L'objectif de l'ICP est de mesurer l'efficacité de la transition d'une entreprise vers un modèle économique à faible consommation de ressources. Il n'est pas destiné à mesurer les niveaux absolus d'utilisation des ressources naturelles. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour l'efficacité des ressources sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour l'efficacité des ressources. Une version à pondération égale est également disponible.

## **E - Pointage environnemental Fundata**

La moyenne des pointages pour la prévention de la pollution, la transparence environnementale et l'efficacité des ressources est calculée, ce qui donne un pointage environnemental pour chaque entreprise. Les pointages environnementaux sont classés par rapport aux autres entreprises de la même région et du même secteur, ce qui donne un rang centile. Pour chaque fonds, une moyenne pondérée des rangs centiles est calculée en fonction du portefeuille, puis reclassée par rapport à l'univers pour obtenir le pointage environnemental de Fundata. De même, une moyenne pondérée égale est calculée et reclassée pour obtenir un autre pointage environnemental Fundata.

## **S - Pointages sociaux Fundata**

Il y a six pointages dans la catégorie « Social », répartis en deux groupes de trois. Le premier groupe S1, mesure les performances d'une entreprise sur les facteurs sociaux internes. Il s'agit de facteurs internes à l'entreprise tels que le traitement des employés, la diversité et les droits des employés, et les conditions de travail. Le deuxième groupe S2 mesure les performances d'une entreprise en matière de facteurs sociaux externes. Il s'agit de facteurs extérieurs aux activités de l'entreprise, tels que la position au sein de la communauté, les droits de l'homme et la durabilité. La moyenne des six pointages sociaux est calculée pour obtenir le pointage social de Fundata pour chaque fonds.

### **S1 - Pointage Fundata pour la compensation et la satisfaction**

Les entreprises sont évaluées pour la compensation et la satisfaction en agrégeant des données sur la façon dont une entreprise crée la satisfaction des employés par le biais d'un salaire équitable, d'avantages sociaux et d'autres pratiques qui encouragent la productivité des employés. L'objectif de cet ICP est de mesurer le degré de transition d'une entreprise vers un lieu de travail satisfaisant grâce à une rémunération équitable. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour la compensation et de la satisfaction sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour la compensation et la satisfaction. Une version à pondération égale est également disponible.

### **S1 - Pointage Fundata pour la diversité et les droits**

Les entreprises sont évaluées pour la diversité et les droits en agrégeant des données sur les performances et les pratiques concernant la diversité sur le lieu de travail, la gestion et les relations de travail, et les droits des travailleurs. L'objectif de cet ICP est de mesurer dans quelle mesure une entreprise parvient à créer un lieu de travail caractérisé par la diversité et le traitement équitable des employés. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour la diversité et droits sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour la diversité et les droits. Une version à pondération égale est également disponible.

## **S1 - Pointage Fundata pour les conditions d'éducation et de travail**

Les entreprises sont évaluées pour les conditions d'éducation et de travail en agrégeant des données sur les performances et les politiques concernant la sécurité sur le lieu de travail, la formation des travailleurs et d'autres mesures pour mesurer la productivité, la santé et le moral des travailleurs. L'objectif de cet ICP est de mesurer le degré de transition de l'entreprise vers un lieu de travail qui valorise la sécurité, la santé et la croissance de ses employés. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour les conditions d'éducation et de travail sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour l'éducation et les conditions de travail. Une version à pondération égale est également disponible.

## **S1 - Pointage social Fundata 1**

Les pointages pour la compensation et la satisfaction, la diversité et les droits et les conditions d'éducation et de travail sont mis en moyenne, ce qui donne un pointage social 1 pour chaque entreprise. Les pointages sociaux 1 sont classés par rapport aux autres entreprises de la même région et du même secteur, ce qui donne un rang centile. Pour chaque fonds, une moyenne pondérée du portefeuille des rangs centiles est calculée, puis reclassée par rapport à l'univers pour obtenir le pointage social Fundata 1.

## **S2 - Pointage Fundata pour l'engagement communautaire et caritatif**

Les entreprises sont évaluées pour l'engagement communautaire et caritatif en agrégeant des données sur la façon dont une entreprise traite les communautés dans lesquelles elle fait des affaires, y compris des données sur les activités caritatives et le bénévolat, la protection de la santé publique et les impacts sociaux et environnementaux de leurs offres sur les communautés locales. L'objectif de cet ICP est de mesurer les contributions positives d'une entreprise aux communautés locales, compensant les éventuels impacts négatifs des produits. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour l'engagement communautaire et caritatif sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour l'engagement communautaire et caritatif. Une version à pondération égale est également disponible.



## **S2 - Pointage Fundata pour les droits de l'homme**

Les entreprises sont évaluées pour les droits de l'homme en rassemblant des données sur les politiques et les performances d'une entreprise en matière de droits de l'homme, y compris des informations sur le travail des enfants ou le travail obligatoire, le traitement des personnes tout au long de la chaîne d'approvisionnement et le traitement des populations locales. L'objectif de cet ICP est de mesurer le degré de transition d'une entreprise vers le respect des droits de l'homme dans les communautés où elle opère. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour les droits de l'homme sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour les droits de l'homme. Une version à pondération égale est également disponible.

## **S2 - Pointage Fundata pour l'intégration de la durabilité**

Les entreprises sont évaluées pour l'intégration de la durabilité en agrégeant des données sur la manière dont une entreprise fait évoluer le développement, le marketing et les ventes de ses produits vers la création d'offres durables qui réduisent l'impact environnemental et bénéficient à la santé et à la qualité de vie des clients. L'objectif de cet ICP est de mesurer dans quelle mesure une entreprise réussit à faire évoluer ses offres vers des produits à faible impact environnemental et social. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour l'intégration de la durabilité sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour l'intégration de la durabilité. Une version à pondération égale est également disponible.

## **S2 - Pointage social Fundata 2**

Les pointages pour l'engagement communautaire et caritatif, les droits de l'homme et l'intégration de la durabilité sont mis en moyenne, ce qui donne un pointage social 2 pour chaque entreprise. Les pointages sociaux 2 sont classés par rapport à d'autres entreprises de la même région et du même secteur, ce qui donne un rang centile. Pour chaque fonds, une moyenne pondérée du portefeuille des rangs centiles est calculée, puis reclassée par rapport à l'univers pour obtenir le pointage social 2 de Fundata.

## **S - Pointage social Fundata**

Les pointage social 1 et le pointage social 2 sont mis en moyenne, ce qui donne un pointage social pour chaque entreprise. Les pointages sociaux sont classés par rapport aux autres entreprises de la même région et du même secteur, ce qui donne un rang centile. Pour chaque fonds, une moyenne pondérée des rangs centiles par rapport au portefeuille est calculée, puis reclassée par rapport à l'univers pour obtenir le pointage social de Fundata. De même, une moyenne pondérée égale est calculée et reclassée pour obtenir un autre Pointage social Fundata.

## G - Pointages de gouvernance Fundata

Il y a trois pointages dans la catégorie « Gouvernance » qui sont mis en moyenne pour obtenir le pointage de gouvernance Fundata pour chaque fonds.

### G - Pointage Fundata pour l'efficacité du conseil d'administration

Les entreprises sont évaluées pour l'efficacité de leur conseil d'administration en regroupant les données sur les politiques et les performances concernant l'indépendance du conseil d'administration par rapport à la direction, la diversité du conseil d'administration, l'alignement sur les meilleures pratiques et l'efficacité de l'utilisation des meilleures pratiques pour inciter la direction à atteindre les objectifs financiers et de durabilité. L'objectif de cet ICP est de mesurer l'indépendance du conseil d'administration d'une entreprise et son efficacité dans l'alignement des objectifs financiers et de durabilité. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour l'efficacité du conseil d'administration sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour l'efficacité du conseil d'administration. Une version à pondération égale est également disponible.

### G - Pointage Fundata pour l'éthique de gestion

Les sociétés sont évaluées pour l'éthique de gestion en agrégeant des données sur la manière dont la direction travaille avec les parties prenantes, y compris des informations sur la manière dont elles intègrent l'éthique dans les décisions et les politiques, leur performance en matière de traitement équitable des actionnaires et leur engagement à intégrer les considérations ESG dans les opérations. L'objectif de cet ICP est de mesurer l'éthique de la gestion et la manière dont la direction intègre une approche éthique dans les opérations commerciales. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour l'éthique de gestion sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour l'éthique de gestion. Une version à pondération égale est également disponible.

## **G - Pointage Fundata pour la divulgation et la responsabilité**

Les entreprises sont évaluées en matière de divulgation et de responsabilité en regroupant des données sur la qualité des rapports concernant les objectifs financiers et de durabilité, l'engagement des employés et de la direction dans la durabilité et la transparence de toutes les parties prenantes. L'objectif de cet ICP est de mesurer le degré de transition d'une entreprise vers une activité de qualité en matière de rapports et de transparence. Chaque entreprise se voit attribuer un rang centile en fonction de sa région et de son secteur.

Les pointages de centile pour la divulgation et de la responsabilité sont pondérés en fonction du portefeuille, ce qui donne un pointage de centile pour le fonds. Le pointage de centile du fonds est ensuite reclassé par rapport à l'univers pour obtenir le pointage Fundata pour la divulgation et la responsabilité. Une version à pondération égale est également disponible.

## **G - Pointage de gouvernance Fundata**

Les pointages pour l'efficacité du conseil d'administration, l'éthique de gestion et la divulgation et la responsabilité sont mis en moyenne, ce qui donne un pointage de gouvernance pour chaque entreprise. Les pointages de gouvernance sont classés par rapport aux autres entreprises de la même région et du même secteur, ce qui donne un rang centile. Pour chaque fonds, une moyenne pondérée des rangs centiles par rapport au portefeuille est calculée, puis reclassée par rapport à l'univers pour obtenir le pointage de gouvernance de Fundata. De même, une moyenne pondérée égale est calculée et reclassée pour obtenir un autre pointage de gouvernance de Fundata.

## **Pointage ESG Fundata**

Les pointages pour les catégories Environnement, Social et Gouvernance sont mis en moyenne, ce qui donne un pointage ESG pour chaque entreprise. Les pointages ESG sont classés par rapport aux autres entreprises de la même région et du même secteur, ce qui donne un rang centile. Pour chaque fonds, une moyenne pondérée des rangs centiles par rapport au portefeuille est calculée, puis reclassée par rapport à l'univers pour obtenir le pointage ESG de Fundata.

# Transformer les données du marché en source essentielle d'informations stratégiques

À Fundata, nous offrons à nos clients les données complètes les plus pertinentes disponibles sur les fonds de placement canadiens. Combinée avec notre engagement à un service à la clientèle rapide et flexible, la qualité de l'information que nous procurons fait de nous le fournisseur de choix pour vos besoins en matière d'analyse et de données du marché.



Fundata Canada Inc.  
38 Lesmill Road  
Toronto (Ontario)  
Canada M3B 2T5

Courriel : [analytics@fundata.com](mailto:analytics@fundata.com)  
Numéro sans frais : 1.888.328.9174 poste 259  
Téléphone : 416.445.5534 poste 259  
Télécopieur : 416.445.4504

[fundata.com](http://fundata.com)