

**ACTIVER LE
POUVOIR DE LA
PHILANTHROPIE
POUR BÂTIR UN
AVENIR MEILLEUR**



**ACTIVER
ACCÉLÉRER
ACCENTUER**
PHILANTHROPIE



**ACTIVATE
ACCELERATE
ACCENTUATE**
PHILANTHROPY

Portfolios d'investissement alignés sur les impacts, questions fréquentes des administrateurs (atelier - FR)

Points importants à retenir :

- Investissement responsable : une stratégie globale à adopter, incluant sélection des placements, actionnariat actif (le fait d'exercer activement ses droits en tant qu'actionnaire) et surveillance continue du/des gestionnaire(s).
- Évitez l'éco blanchiment (procédé de marketing utilisé par une organisation dans le but de se donner une image éco-responsable trompeuse), ayez des terminologies communes sur l'impact social et mesurer cet impact.

Thème général + et appel à l'action :

- Il est essentiel de travailler avec des gestionnaires qui correspondent à vos objectifs. Posez-leur des questions et créez un dialogue permanent avec eux pour assurer une compréhension mutuelle.
- Favoriser la collaboration entre fondations en développant, par exemple, des stratégies communes avec les mêmes gestionnaires pour faire avancer les pratiques développées par les gestionnaires de portefeuilles.
- Il existe des organisations de soutien aux gestionnaires en engagement actionnariat : Share, Aequo.

Faits intéressants :

- Les investissements d'impact sont des investissements dans des entreprises, des organisations et des fonds avec l'intention de générer un impact social et environnemental aux côtés d'un rendement financier. C'est un modèle d'affaires intentionnel et mesurable.

- Ce type d'investissements performe mieux que les investissements traditionnels lorsque les marchés sont en baisse. On le constate depuis le début de la pandémie.
- Les conditions gagnantes pour la mise en place de ces outils :
 - Une cohésion avec la mission globale et les objectifs philanthropiques et financiers.
 - L'adhésion du CA et membres des comités de placement (déconstruction des perceptions et mythes) et un cadre de gouvernance bien établi (comités).
 - Une communication étroite avec les gestionnaires : Exigez des réponses précises quant aux résultats ESG des entreprises investies.
 - Une feuille de route précise : savoir où on investit, avoir des objectifs précis et savoir dans quelle direction on souhaite aller.

Réflexions des participants :

- Il faut du temps et de la patience pour amorcer ce changement. De bons outils sont nécessaires lors des premières discussions.
- Les fondations sont à différents niveaux sur ce sujet : n'hésitez pas à faire appel à l'expertise des pairs !
- Il est difficile de définir, mesurer et vulgariser la notion d'impact.

Citations des présentateurs :

- *« Se donner le temps de revisiter sa politique d'investissement qui permet une ouverture d'espaces pour intégrer une réflexion plus globale. »*
- *« Les fondations ont l'obligation de donner annuellement 3,5% de leur actif à la communauté. Que fait-on du 96,5% restant du portefeuille? »*

La finance durable : accélérer la transition vers une reprise économique durable post-COVID

Principaux points à retenir :

- La finance durable consiste à prendre des décisions financières en tenant compte de facteurs sociaux et environnementaux et peut signifier d'aligner les actifs de la dotation d'une fondation avec sa mission et d'appliquer des critères ESG
- Puisque la finance peut soutenir directement un changement, les fondations ont la possibilité d'être la « semence » de l'essor de la finance durable au Canada.
- Des dons ont permis à des organismes et à des collectifs de contribuer à l'avancement d'initiatives de finance durable en cours.

Thème général + données à l'appui + appels à l'action :

- Les risques de ne pas en faire plus pour s'attaquer aux problèmes climatiques et sociaux sont souvent sous-estimés.
- Les politiques publiques ont un rôle à jouer dans l'orientation et le soutien de la transition (par exemple, tarification du carbone, bilan carbone, placements des caisses de retraite, tarifs douaniers, etc.).
- Les bailleurs de fonds canadiens doivent cesser de résister au financement durable et commencer à l'adopter pour éviter que le Canada soit à la traîne; ils peuvent trouver des voies conformes à celles de la finance durable (par exemple, mobilisation de capitaux, investissements dans l'hydrogène propre).
- Les bailleurs de fonds ont besoin d'informations normalisées et plus complètes pour participer à la mobilisation d'importants capitaux financiers au Canada.

Constatations importantes ou faits intéressants :

- Un grand nombre d'outils et d'activités existent pour passer à des émissions plus faibles, mais le secteur privé doit faire partie de l'équation pour faciliter la transition des secteurs (notamment de l'agriculture, de la fabrication et des transports) vers des émissions plus faibles.
- Les marchés traditionnels et les capitaux privés doivent se tourner vers la finance durable puisque les ressources du gouvernement fédéral sont limitées.
- Les États-Unis, le Royaume-Uni, la Chine et les pays européens sont nettement en avance sur le Canada dans le domaine de la finance sociale.

Exemples de collaboration intersectorielle :

- Clean Economy Fund a organisé un panel avec le gouvernement fédéral pour discuter des moyens de soutenir la finance durable.
- Climate Action 100+ est une initiative regroupant plus de 100 entreprises émettrices importantes qui a pour but de veiller qu'elles prennent les mesures nécessaires face aux changements climatiques.

Réflexions des participants :

- Bon nombre de participants (43 %) estiment que le Canada est bien placé pour attirer des investissements au soutien de la transition vers une économie sobre en carbone.
- La finance sociale a la capacité de remédier aux inégalités créées par les pratiques bancaires traditionnelles; la philanthropie a un rôle à jouer pour que des voix diverses soient prises en compte dans l'établissement des voies de la finance durable.

Citations marquantes des présentateurs :

- « *Les fondations ont une voix importante. Les actionnaires, les investisseurs et les clients sont à l'origine de nombreux changements.* » Sean Cleary (Institute for Sustainable Finance, Queen's University)

Investissement 2.0 pour les fondations : les portefeuilles axés sur les retombées sociales; des réponses aux questions des administrateurs (atelier - ENG)

Principaux points à retenir :

- L'investissement responsable vise à intégrer des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) aux décisions de placement, à mieux gérer les risques, à générer des retombées à long terme durables et à aligner les investisseurs sur les grands objectifs de la société.
- Les investissements d'impact sont faits dans des sociétés, des organismes et des fonds dans l'**intention** de générer des retombées sociales et environnementales mesurables parallèlement à un rendement financier.

- Connaissez le contenu de votre portefeuille et sachez où vous souhaitez aller. Si vous avez recours à des gestionnaires d'actifs, demandez-leur des comptes, posez-leur des questions et assurez-vous que leurs décisions sont conformes à vos valeurs et à votre mission.

Thème général + données à l'appui + appels à l'action :

- Notre système est vulnérable. Plus nous parlons de durabilité et de résilience, plus nous devons augmenter les bienfaits générés par nos investissements et nos entreprises. Nous devons donner un coup d'accélérateur !

Constatations importantes ou faits intéressants :

- Approche traditionnelle : l'investissement d'impact représente une enveloppe distincte au sein du portefeuille (d'environ 5 %). Approche du portefeuille global : l'investissement d'impact représente l'angle sous lequel le portefeuille est examiné (approche différente pour tous les actifs)
- Croissance du secteur de l'investissement d'impact : 3 000 adhérents représentant de plus 100 billions de dollars américains d'actifs sous gestion.
- Taille estimée d'un marché d'investissement mondial : 715 milliards de dollars américains.
- Non seulement ces approches peuvent générer de la valeur, mais elles offrent aussi une protection lors des replis (pandémie de Covid-19).

Exemples de collaboration intersectorielle :

- « *Nous devons collaborer avec tous les secteurs et ne pas utiliser seulement nos dons.* » En 2007, la Fondation McConnell a fait ses premiers pas dans le domaine de l'investissement d'impact en accordant un prêt-relais à un donataire. Le prêt a été remboursé plus tôt que prévu et a été très utile.
- À Toronto, certaines fondations communiquent les résultats de leurs vérifications diligentes en matière d'investissement d'impact, ce qui permet un apprentissage commun.

Réflexions des participants :

Certains des défis notés :

- manque de connaissances, attentes relatives aux risques, flux de transactions insuffisant (nombre d'occasions d'investissement s'offrant à un investisseur particulier à une date donnée ou dans une région / un secteur du marché déterminé)
- Différences intergénérationnelles en ce qui a trait aux priorités
- Liquidité (rendements générés à long terme et non à court ou moyen terme)
- Avoir un consensus parmi les membres du conseil
- Mesurer les retombées
- Amener les membres des comités de placement à se renseigner sur l'investissement responsable.

Citations marquantes des présentateurs :

- « *Nous devons arrêter de considérer les dons et les placements comme deux entités distinctes. Nous devons marier deux ensembles d'idéologies, deux ensembles de compétences* ».
- « *Vous devez examiner vos placements sous le même angle que vous examinez vos dons.* »

Intégrer une perspective climat pour son effet multiplicateur de l'impact philanthropique positif (panel)

Principaux points à retenir :

- Les changements climatiques représentent un enjeu intersectionnel : des personnes ayant des compétences, des expériences et des bagages variés doivent s'attaquer ensemble à ce problème complexe et établir des liens entre les changements climatiques et d'autres problèmes.
- Il existe une habitude de longue date à travailler sur les dossiers de façon compartimentée (justice raciale, climat, problèmes sociaux, etc.) : les organismes de proximité s'expriment pour déclarer que les problèmes climatiques et les autres problèmes ne peuvent être traités en silos; on doit parler d'une seule voix
- 2020 a été une année excessivement difficile, mais elle nous offre l'occasion d'envisager l'avenir autrement. Rien n'est cloisonné, il est impossible de changer un système sans changer ou démanteler les autres.
- La philanthropie peut jouer un rôle de leadership dans le dossier du climat, financer des initiatives ambitieuses de longue haleine, faire pression sur les secteurs public et privé pour qu'ils changent, développer une volonté politique, débloquer des fonds et mettre en place les solutions techniques et politiques dont nous disposons déjà.

Thème général + données à l'appui + appels à l'action :

- Les organismes qui ont intégré une optique d'équité à leur gouvernance et à leurs activités internes ont plus de facilité à collaborer avec les jeunes dans le dossier des changements climatiques.
- Exemples de collaboration intersectorielle :
- Les arts et les médias peuvent servir de plate-forme pour sensibiliser et rallier les gens à la cause des changements climatiques, de la démocratie et d'autres questions; Plus1.org a été fondé pour tirer parti de cette plate-forme, braquer les projecteurs sur les mouvements populaires et mobiliser des ressources.

- Il y a une valeur inhérente à une population engagée et informée qui tient à la démocratie; c'est dans ce but que Future Majority a eu des conversations en tête à tête dans l'espoir de tisser des liens interpersonnels (démarchage en profondeur) pour faire naître une volonté politique, mobiliser des ressources et changer la culture et les politiques.
- Réflexions des participants :
- « Tout ce à quoi je peux penser, c'est à quel point j'aurais aimé être aussi intelligent et déterminé que chacun de vous à votre âge! »
- « C'est tellement inspirant et rafraîchissant de vous écouter parler. Merci pour le travail extraordinaire que vous faites. »
- Citations marquantes des présentateurs :
- « Aucun changement social n'est possible sans un changement de culture. »