



BATIRENTE **35**
ans



**Ma retraite.
Notre force.**

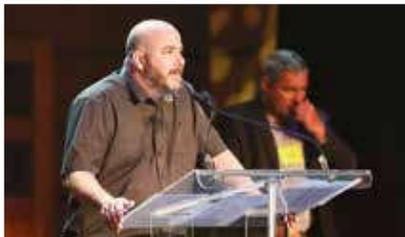


Rapport annuel 2022

Sommaire



- 03 MOT DU PRÉSIDENT ET DU DIRECTEUR GÉNÉRAL
- 05 FAITS SAILLANTS
- 08 TRENTE-CINQ ANS D'HISTOIRE
- 11 PROFIL DE L'ORGANISATION
- 19 RAPPORT DE GESTION
- 25 INVESTISSEMENT RESPONSABLE
- 37 PERFORMANCE DES FONDS



Mot du président et du directeur général



Yvan Duceppe,
président du conseil
d'administration de
Bâtirente



Éric Filion,
directeur général
de Bâtirente

C'est avec fierté que nous avons célébré en 2022 nos 35 ans en tant qu'organisation syndicale, solide, responsable et engagée!

Mis sur pied en 1987, notre système de retraite est une institution unique au Québec, dont la construction a été rendue possible grâce à la conviction de bâtisseurs précurseurs et avant-gardistes.

Aujourd'hui, Bâtirente fait la preuve de sa pertinence pour la réussite de la retraite des membres syndiqués de la CSN et de sa contribution au mouvement syndical aux côtés de l'ensemble de ses partenaires et de ses instances, autant au sein des fédérations, des conseils centraux que des outils collectifs.

Bâtirente est fier de son histoire, mais est également déterminé à continuer à aller de l'avant avec sa mission d'aider ses 26 000 membres, répartis dans 318 groupes, à réussir leur retraite. Les dernières années ont présenté leur lot de défis : pandémie, volatilité des marchés ou encore urgence climatique. Ainsi, plus que jamais, Bâtirente doit être présent pour les syndicats et leurs membres afin de les aider à naviguer dans un monde de plus en plus complexe.

C'est dans cet esprit que Bâtirente s'est donné en 2022 un nouveau plan stratégique guidant ses actions jusqu'en 2025. Le plan démontre l'ambition de Bâtirente envers ses membres et est axé sur trois grandes priorités : amener le membre au cœur de notre action, affirmer la valeur de Bâtirente auprès des partenaires de l'écosystème CSN et soutenir le développement des talents et des pratiques.

Leader en investissement responsable

Au cours de ses 35 ans, Bâtirente a maintes fois posé des gestes qui le placent parmi les leaders en investissement responsable. Parmi les premiers détenteurs d'actifs à se doter d'une politique d'investissement

responsable au début des années 2000, il a également été parmi les premiers signataires des *Principes pour l'investissement responsable* en 2006. Aujourd'hui, nous continuons notre action en agissant sur quatre axes : investir, mesurer, engager et collaborer.

En matière d'engagement, nous sommes particulièrement heureux d'un important partenariat conclu avec Fondation à la fin de 2022, qui s'inscrit dans nos valeurs de collaboration et est gage de succès pour la réussite de nos objectifs communs en investissement responsable. Un pas de plus a été franchi dans la mise en commun de nos efforts en engagement actionnarial au Québec alors que nous renouvelons notre confiance de la première heure envers Æquo, Services d'engagement actionnarial et annonçons l'arrivée de Fondation au capital pour les accompagner dans leur croissance.

Bâtirente a également pris, face à l'urgence climatique, un important engagement pour le climat. Nous avons dévoilé en 2022 des résultats positifs et encourageants pour l'avenir et sommes en bonne voie d'atteindre nos objectifs pour 2025. Nous avons diminué notre empreinte carbone de 16 % en 3 ans. Depuis 2018, les actifs investis en stratégies d'impact ont augmenté de 140 M\$ et représentent maintenant 24 % de l'ensemble des mandats octroyés

« Bâtirente a également pris, face à l'urgence climatique, un important engagement pour le climat. Nous avons dévoilé en 2022 des résultats positifs et encourageants pour l'avenir et sommes en bonne voie d'atteindre nos objectifs pour 2025. »

« En 2022, malgré la pandémie persistante et la volatilité historique des marchés financiers, Bâtirente a connu des résultats remarquables. Nous avons atteint un niveau de cotisations record, ce qui témoigne de l'attrait de notre offre pour les syndicats CSN. »

aux gestionnaires. Nous avons également été très actifs par le biais de notre partenaire Æquo, qui a entretenu des dialogues sur le climat avec 26 entreprises. Enfin, dans le cadre de la COP15 qui s'est tenue en décembre 2022 à Montréal, Bâtirente a signé la déclaration *Financial sector statement on biodiversity for COP15*, qui a été rédigée par l'Initiative financière du PNUE (UNEP FI), les PRI et la Finance for Biodiversity Foundation.

Hommage à nos Bâtisseurs et Bâtisseuses

Bâtirente est une organisation résolument tournée vers l'avenir, mais aussi très fière de ses racines. Lors de l'assemblée générale annuelle 2022, nous avons rendu hommage à Daniel Simard. Ce militant passionné, et premier directeur général de la corporation, a pris sa retraite l'année dernière après 44 ans de carrière au sein du mouvement de la CSN. Il a été inscrit au tableau d'honneur des Bâtisseurs et Bâtisseuses. Nous tenons à saluer chaleureusement sa contribution à notre organisation.

Faire une différence dans la vie de nos membres

En 2022, malgré la pandémie persistante et la volatilité historique des marchés financiers, Bâtirente a connu des résultats remarquables. Nous avons atteint un niveau de

cotisations record, ce qui témoigne de l'attrait de notre offre pour les syndicats CSN. De plus, malgré la situation difficile sur les marchés financiers, notre équipe a su naviguer pour protéger les portefeuilles de nos membres et réaliser d'excellentes valeurs ajoutées pour ceux-ci.

Tout cela n'aura pas été possible sans l'apport de nos employés. Ceux-ci ont été, tout au long de l'année, proches des syndicats et de leurs membres, partout au Québec et se sont démarqués par leur écoute et leur expertise. Nous tenons ici à les remercier.

Une année productive pour le conseil d'administration

Les administrateurs et administratrices ont également travaillé sur plusieurs dossiers d'envergure, notamment celui de la diversité au sein du conseil et des comités. C'est avec une grande fierté que le conseil a résolu de continuer d'encourager la diversité d'âge, de sexe et de culture. Une cible de parité globale a été adoptée, à atteindre au plus tard lors de l'assemblée générale de l'année 2025, pour les postes occupés par les représentants catégorie A, les membres C ainsi que pour les membres externes.

Lors de l'assemblée générale annuelle, Hélène Jacques a été réélue pour un deuxième mandat et a été confirmée à la vice-présidence. Ont été également élus en tant que membres A, Christian Cyr, coordonnateur du Comité intersectoriel du secteur privé de la CSN, pour un troisième mandat et Simon Mathieu Malenfant, vice-président trésorier de la FEESP-CSN, pour un premier mandat. Ont également été élus en tant que membres B, Nicolas Docquier du Syndicat national des employés du papier de Candiatic pour un deuxième mandat, Pierre Leduc du Syndicat national des produits chimiques de Valleyfield (CSN) pour un quatrième mandat et Kevin Gagnon du Syndicat des Travailleuses et Travailleurs de Bridgestone de Joliette (CSN), pour un premier mandat. Nous les en félicitons!

Nous remercions tous les membres du conseil d'administration et des comités externes pour leur implication et leur contribution au succès de la corporation. Le travail et le dévouement de toutes et tous font de Bâtirente une organisation forte, performante et responsable, au bénéfice de ses membres.

Faits saillants

Solide

83 %

des membres jugent que Bâtirente est une organisation solide financièrement



Épargne accumulée

945,1 M\$



Frais de gestion

8,1 M\$

d'escomptes pour les membres en 2022

Épargne détenue en FERR et en FRV

102,9 M\$

un bond de 17,4 %

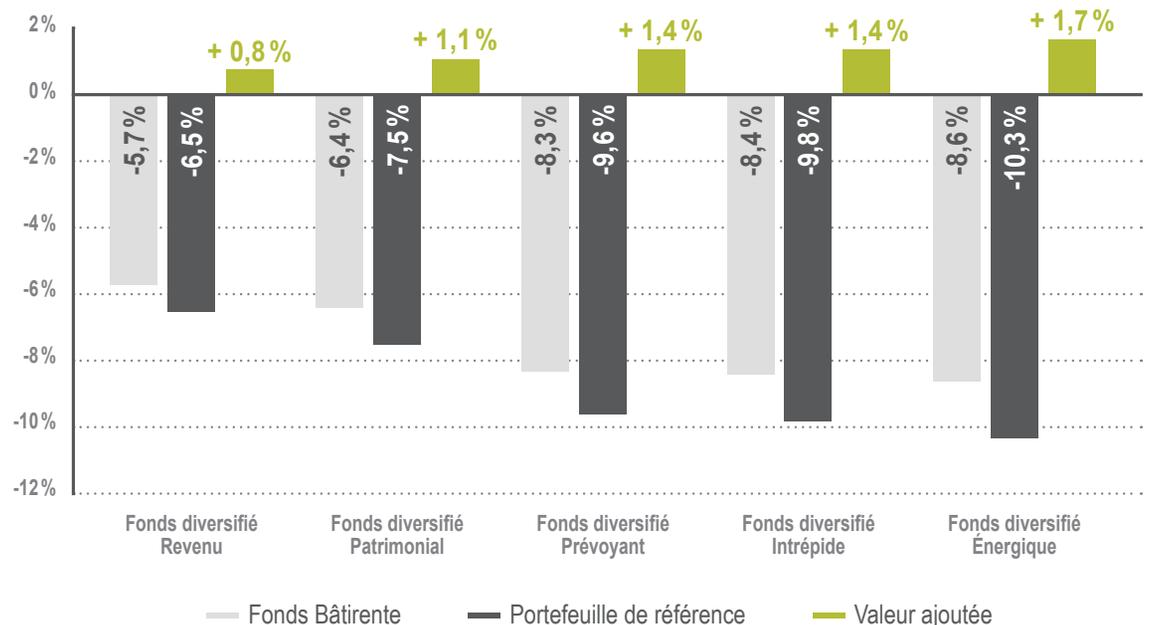
Versement de rentes

20,5 M\$

une hausse de 18 %

Rendements en 2022

tous supérieurs en moyenne de 1,3 % à leur portefeuille de référence



Digne de confiance

85 %

des membres jugent que
Bâtirente est une organisation
digne de confiance

Application mobile

9 %

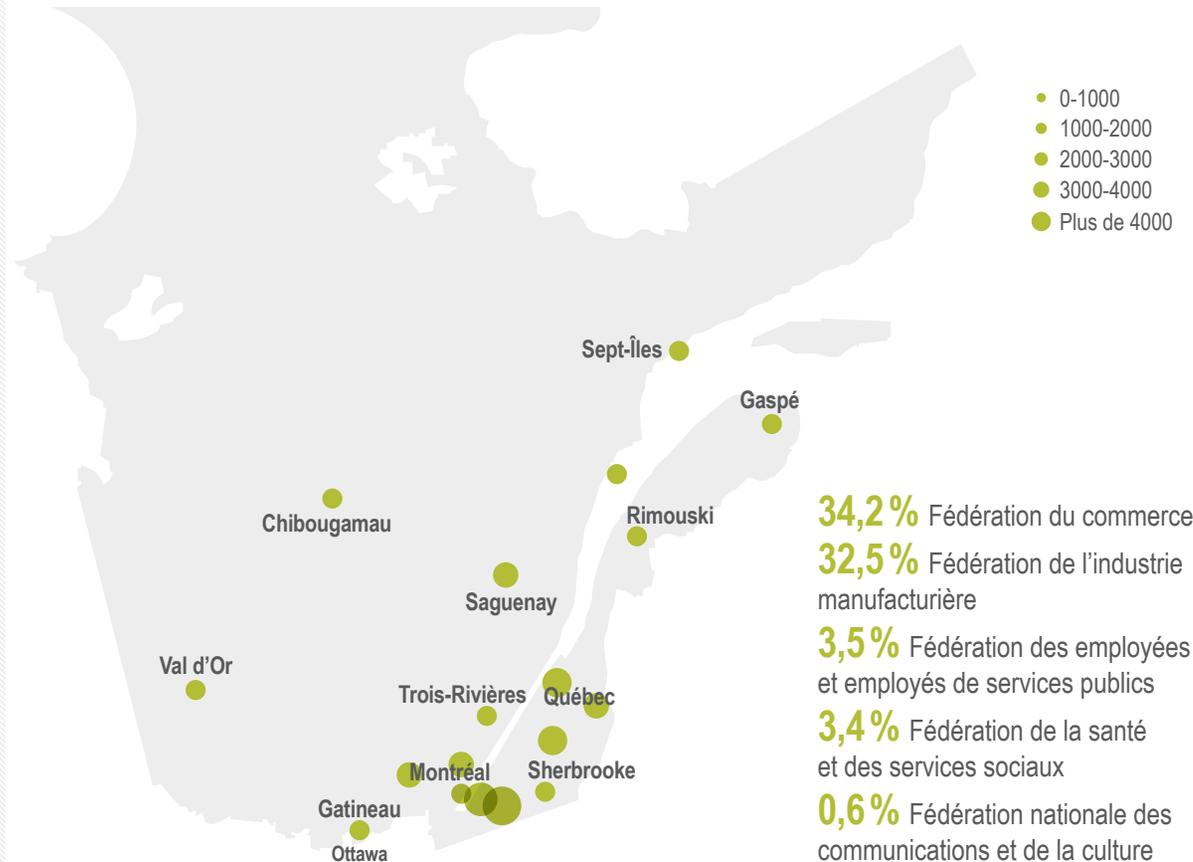
de téléchargement

Section sécurisée *Mon compte*

35 %

des membres ont un accès
à leur compte en ligne,
une hausse de **15 %**

Bâtirente présent partout au Québec



Nombre de membres

26 404

une hausse de **5 %**

Groupes

318

99,9 % de loyauté

Responsable

100 %

de notre actif est
géré par des sociétés
signataires des PRI



Engagement climat

bilan positif
après 2 ans (voir p. 28)

Nos 4 axes d'engagement

Depuis 2016, Bâtirente affirme son engagement autour de 4 axes : investir, mesurer, engager, collaborer.

INVESTIR

Depuis 2018, les actifs investis en stratégies d'impact ont augmenté de 140 M\$ et représentent maintenant 24 % de l'ensemble des mandats octroyés aux gestionnaires.



MESURER

L'empreinte carbone de nos portefeuilles pour l'année 2021 est globalement 26 % inférieure à celle des portefeuilles de référence.



ENGAGER

Dialogues sur le climat avec 33 entreprises et plusieurs objectifs atteints. Des dialogues soutenus avec la Pétrolière Impériale ont mené à son engagement à accroître ses efforts en faveur du climat.



COLLABORER

Participation à 11 collaborations d'investisseurs et groupes de travail. Dans le cadre de la COP15 qui s'est tenue en décembre 2022 à Montréal, Bâtirente a signé la déclaration *Financial sector statement on biodiversity for COP15* qui a été rédigée par l'Initiative financière du PNUE (UNEP FI), les PRI et la Fondation Finance for Biodiversity.



Trente-cinq ans d'histoire

Syndicale

Lors de son congrès de **1984**, la Confédération des syndicats nationaux (CSN) adopte la proposition de mettre sur pied un REER collectif pour ses membres. Le **23 septembre 1987**, le REER collectif Bâtirente prend forme avec la signature d'un premier contrat de rentes collectives avec SSQ Vie et tient sa première assemblée générale des représentants en **1988**. En **1995**, Bâtirente devient un organisme à but non lucratif et Daniel Simard est nommé coordonnateur général de la corporation en **2000**.



Solide

En plus du REER, Bâtirente développe une offre de produits solide et complète : le régime de retraite simplifié (RRS), le régime de participation différée aux bénéfices (RPDB), le régime de retraite interentreprises (RRI). Puis viennent le compte d'épargne libre d'impôt (CÉLI), ainsi que le fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) et le fonds de revenu viager (FRV). En **2011**, s'ajoutent Trajectoire, stratégie de placement clés en main et Planirente, service d'accompagnement personnalisé et de planification des revenus à la retraite.

Engagée

En **2005**, Bâtirente incorpore des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) à sa politique de placement par l'entremise de sa *Déclaration sur les principes et les procédures en matière de responsabilité sociale et de gouvernance d'entreprise et les Lignes directrices sur la gestion des risques extrafinanciers*. En **2006**, Bâtirente est l'un des premiers signataires des Principes pour l'investissement responsable des Nations unies (PRI).



Responsable

En **2014**, Bâtirente devient l'un des premiers signataires de l'Engagement de Montréal sur le carbone. En **2015**, en partenariat avec le Regroupement pour la responsabilité sociale des entreprises (RRSE), Bâtirente fonde Æquo, Services d'engagement actionnarial, avec pour objectif de rendre ces services accessibles à la communauté québécoise de l'investissement institutionnel. En **2020**, Bâtirente dévoile un engagement pour le climat avec 4 objectifs sur 5 ans : réduire de 50 % son exposition au risque climatique, doubler ses investissements dans la transition grâce à l'investissement d'impact, cibler son engagement actionnarial pour améliorer la performance climatique des entreprises et, enfin, collaborer avec ses partenaires pour la transition vers une économie sobre en carbone.

Fière

En **2020**, Bâtirente annonce la création d'un tableau d'honneur en hommage aux Bâtisseurs et Bâtisseuses de l'organisation. Léopold Beaulieu est inscrit comme premier Bâtisseur. En **2021**, le rejoignent Jacques Allard, à titre posthume et Claude Rioux. En **2022**, Daniel Simard y est nommé. Militant passionné et premier directeur général de la corporation, il prend sa retraite en 2022 après 44 ans de carrière au sein du mouvement de la CSN.



Tournée vers l'avenir

Fin **2021**, Éric Filion est désigné par le conseil d'administration pour assurer la relève à titre de directeur général. Il forme un comité de direction composé de Marie-Claude Baker Prud'homme, directrice finances et affaires institutionnelles, de Vickie Lavoie, directrice de l'exploitation et de Hélène Marcoux, directrice du développement.

L'année **2022** est marquée par la tenue d'un exercice de réflexion stratégique au cours duquel le conseil d'administration et l'équipe adoptent des ambitions à atteindre en 2025 et réaffirment les valeurs organisationnelles de la corporation : intégrité, solidarité, responsabilité sociale, proximité, collaboration et excellence.

En **décembre 2022**, les membres du conseil d'administration conviennent d'encourager globalement à la fois la diversité d'âge, de sexe et culturelle au sein du conseil et des comités et adoptent une cible de parité homme-femme à atteindre en 2025.



Profil de l'organisation

318

groupes

26 404

membres

99,9%

loyauté des groupes

La corporation Bâtirente

En 1987, la Confédération des syndicats nationaux (CSN) confiait à Bâtirente la mission d'instituer un système de retraite pour répondre aux besoins des travailleuses et des travailleurs membres de ses syndicats affiliés. C'est ainsi que Bâtirente a construit un système de retraite collectif complet, solide et performant. Une institution unique, démocratique et transparente, gérée par et pour les syndicats!

Depuis sa création, Bâtirente place l'engagement envers ses groupes au centre de ses décisions. Cette valeur fondatrice s'exprime notamment à travers la place qu'ils occupent dans notre fonctionnement associatif. Leur participation assidue à l'assemblée générale annuelle (AGA) témoigne de la vitalité de notre gouvernance.

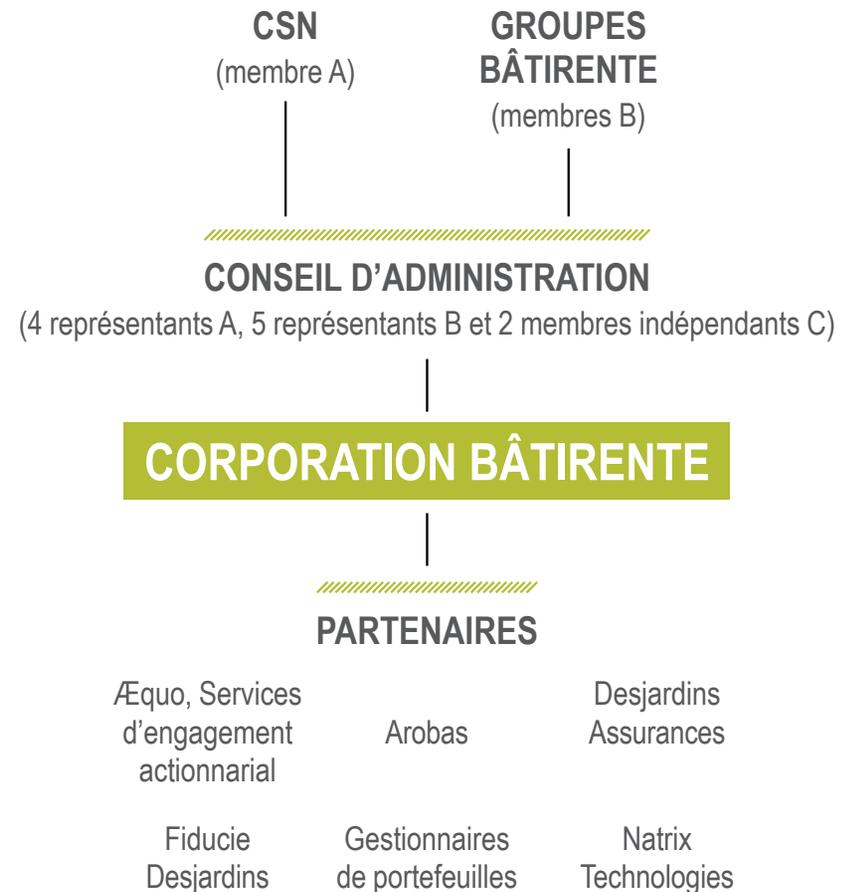
Bâtirente est une corporation à but non lucratif comptant trois catégories de membres :

► **Membre A :** La CSN désigne quatre personnes pour la représenter aux assemblées annuelles. Ses représentants ont accès aux quatre postes d'administrateurs réservés à la confédération.

► **Membres B :** Groupes ayant établi un régime de retraite Bâtirente et titulaires d'un contrat de gestion institutionnelle. Ils sont représentés à l'AGA par un(e) représentant(e) ou deux lorsque la participation au régime dépasse 100 personnes. Cinq sièges d'administrateurs sont réservés aux membres B.

► **Membres C :** Deux administrateurs indépendants nommés par le conseil d'administration.

Les statuts visent à assurer la représentation au conseil d'administration d'un éventail de compétences et de qualités nécessaires à la saine gouvernance de la corporation et à la conduite responsable du système de retraite. Les mandats des administrateurs sont de trois ans et leur renouvellement est échelonné de manière à assurer la continuité de la gouvernance. Au 31 décembre 2022, le conseil d'administration était formé de neuf hommes et deux femmes.



2022 : une corporation en mouvement

L'année 2022 a été marquée par la reprise en présentiel des réunions du conseil d'administration ainsi que des différents comités. Les membres du conseil d'administration et de l'équipe étaient heureux de se retrouver après deux ans de réunions en virtuel.



Les administrateurs et administratrices ont travaillé sur plusieurs dossiers importants, notamment celui de la diversité au sein du conseil et des comités. C'est avec une grande fierté qu'il a été résolu de continuer d'encourager la diversité d'âge, de sexe et de culture au sein du conseil et des comités. Une cible de parité globale a été adoptée, à atteindre au plus tard lors de l'assemblée générale de l'année 2025, pour les postes occupés par les représentants catégorie A, les membres C ainsi que pour les membres externes.

De plus, l'année 2022 est aussi marquée par la tenue d'un exercice de réflexion stratégique au cours duquel le conseil d'administration et l'équipe Bâtirente ont adopté des ambitions à atteindre en 2025 et affirmé les valeurs suivantes pour l'organisation : intégrité, solidarité, responsabilité sociale, proximité, collaboration et excellence.

Bâtirente reconnaît ses Bâtisseurs et Bâtisseuses



Bâtirente est une organisation tournée vers l'avenir, mais aussi très fière de ses racines. En 2020, nous avons inauguré, lors de notre assemblée générale annuelle, le tableau d'honneur des Bâtisseurs et Bâtisseuses, afin de souligner les contributions exceptionnelles de ceux et celles qui permettent à Bâtirente de poursuivre sa mission avec succès aujourd'hui.

Lors de l'AGA 2022, Yvan Duceppe et Éric Filion ont rendu un hommage touchant à celui qui fut nommé coordonnateur général de la corporation en 2000, Daniel Simard. Ce militant passionné et premier directeur général de la corporation a pris sa retraite en 2022, après 44 ans de carrière au sein du mouvement de la CSN. Il a été inscrit au tableau d'honneur des Bâtisseurs et Bâtisseuses et a rejoint trois personnes qui, tout comme lui, ont permis de réaliser avec succès la mission de Bâtirente : Jacques Allard, à titre posthume, qui a siégé au conseil d'administration de 1987 à 2001; Léopold Beaulieu, ancien PDG de Fondation qui a siégé au conseil d'administration pendant 33 ans et l'a présidé de 1987 à 1999; ainsi que Claude Rioux, administrateur de 1987 à 2004.

Le conseil d'administration

Élections lors de l'assemblée générale annuelle du 15 juin 2022

- ▶ **Membre A :** Ont été élus Christian Cyr, coordonnateur du Comité intersectoriel du secteur privé de la CSN, pour un troisième mandat, et Simon Mathieu Malenfant, vice-président trésorier de la Fédération des employées et employés de services publics (FEESP-CSN) pour un premier mandat.
- ▶ **Membres B :** Ont été élus Nicolas Docquier du Syndicat national des employés du papier de Candiac pour un deuxième mandat, Pierre Leduc du Syndicat national des produits chimiques de Valleyfield (CSN) pour un quatrième mandat et Kevin Gagnon du Syndicat des Travailleuses et Travailleurs de Bridgestone de Joliette (CSN) pour un premier mandat.
- ▶ **Membres C :** Hélène Jacques, membre indépendante depuis mars 2019, a été réélue pour un deuxième mandat et nommée à titre de vice-présidente du conseil d'administration.

Au 31 décembre 2022, les officiers de la corporation sont Yvan Duceppe à la présidence, Hélène Jacques à la vice-présidence et Normand Brouillet au secrétariat. Éric Fillion, directeur général, est trésorier siégeant sans droit de vote.

Alignement des intérêts

Huit administrateurs détiennent des placements dans les Fonds Bâtirente pour une valeur de près de 1,3 M\$, provenant en totalité de leurs propres contributions ou de celles de leur employeur.

Rémunération des membres

La politique de rémunération des membres indépendants du conseil d'administration de Bâtirente vise à intéresser des experts chevronnés. Les administrateurs provenant d'organismes syndicaux ne reçoivent aucune rémunération. Cependant, le salaire perdu pour le temps consacré aux activités de gouvernance et les dépenses encourues pour leur participation aux réunions sont remboursés.

Assemblée générale annuelle hybride

La fidélité des groupes s'exprime dans leur participation active et régulière à l'assemblée générale annuelle. Cette assiduité a même permis, lors des deux assemblées virtuelles en 2020 et 2021, de rejoindre des groupes éloignés géographiquement qui ont pu ainsi contribuer à cet important exercice démocratique pour la corporation et ses membres.

En 2022, les groupes ont à nouveau répondu présents à l'assemblée, cette fois-ci hybride, qui s'est déroulée

en présentiel à Montréal et en virtuel sur la plateforme Zoom. L'équipe était très heureuse de retrouver ses partenaires et responsables de groupe après deux années en virtuel. La formation offerte en après-midi fut grandement appréciée.

Comités

Le conseil d'administration confie à quatre comités les mandats suivants :

- ▶ Comité de gestion des placements et des risques extrafinanciers : saine gestion des placements et des risques;
- ▶ Comité d'audit : maintien de la rentabilité économique;
- ▶ Comité des services aux membres : développement des services;
- ▶ Comité de gouvernance : bonne gouvernance de l'organisation.

Chaque comité compte au moins un représentant des groupes.

La description des mandats et responsabilités est disponible sur le site Web à la page *Conseil et comités* du menu *À propos*.

Photo prise lors de la séance du conseil d'administration tenue le 6 décembre au Centre St-Pierre



Au 31 décembre 2022

CONSEIL D'ADMINISTRATION
 // Audit // Gouvernance // Placement et risques extrafinanciers
 // Services aux membres
Membre A // Représentants de la CSN**PRÉSIDENT****Yvan Duceppe //**
 Trésorier
 Confédération des syndicats
 nationaux (CSN)
**Christian Cyr //**
 Coordonnateur
 des négociations
 Confédération des
 syndicats nationaux (CSN)
**Simon Mathieu Malenfant //**
 Vice-président-trésorier
 Fédération des employées et
 employés de services publics
 (FEESP-CSN)
**Michel Valiquette //**
 Trésorier
 Fédération du commerce
 (FC-CSN)
Membres B // Représentants des groupes**Néjia Chehidi //**
 Présidente
 Syndicat des travailleuses et travailleurs
 de l'Hôtel Reine Elizabeth (CSN)
**Nicolas Docquier //**
 Syndicat national des
 employés du papier
 de Candiac
**Kevin Gagnon //**
 Syndicat des travailleuses
 et travailleurs de Bridgestone
 (Joliette) (CSN)
**Robert Gariépy //**
 Syndicat des travailleuses
 et travailleurs de Distribution
 Multi-Marques Laval (CSN)
**Pierre Leduc //**
 Syndicat national
 des produits chimiques
 de Valleyfield (CSN)
Membres C // Indépendants et désignés**SECRÉTAIRE****Normand Brouillet //**
 Retraité
 Confédération des syndicats
 nationaux (CSN)
**VICE-PRÉSIDENTE****Hélène Jacques //**
 Retraîtée
 CDPQ
Ex-Officio // Sans droit de vote**DIRECTEUR GÉNÉRAL
ET TRÉSORIER****Éric Filion****Membres externes des comités****Guy A. Coulombe //**
 CPA, CMA
 Conseiller en finance
 et administration
 MCE Conseils
**Richard Fortier //**
 CFA
 Retraité

Une équipe dévouée au service des membres

L'expertise de Bâtirente se déploie à travers quatre pôles :

- ▶ L'équipe de **développement** est responsable de la relation avec les partenaires syndicaux, les groupes et les membres;
- ▶ L'équipe de **placement** veille à l'application et à la mise à jour de la politique de placement et suit le travail des gestionnaires auxquels Bâtirente confie l'épargne collective; en s'assurant de demeurer un leader en investissement responsable;
- ▶ L'équipe des **communications et commercialisation** soutient les autres équipes, les groupes et les membres en créant des communications pertinentes et des outils clairs et performants;
- ▶ L'équipe **finance et affaires institutionnelles** vise à procurer un encadrement fort en matière de gestion des ressources humaines, financières et matérielles et de gestion des risques et de conformité.

Une équipe de direction en action

En mai 2022, Éric Fillion, directeur général de Bâtirente, a promu Hélène Marcoux à titre de directrice du développement afin de diriger les activités stratégiques de développement auprès des syndicats et de leurs membres. Planificatrice financière, elle occupait le poste de conseillère en sécurité financière et conseillère en régimes de rentes collectives chez Bâtirente depuis plus de six ans. Hélène Marcoux s'est jointe à l'équipe de direction composée du directeur général; de Marie-Claude Baker Prud'homme, directrice finances et affaires institutionnelles; et de Vickie Lavoie, directrice de l'exploitation.

Au 31 décembre 2022, Bâtirente comptait 18 employés, dont 14 syndiqués. La convention collective, échue au 31 décembre 2021, prévoit, entre autres, une grille de rémunération dont le salaire d'entrée est de 30,02 \$ l'heure, soit 2,1 fois le minimum légal. Pour l'ensemble des employés, le rapport du salaire de base maximal des femmes en regard de celui des hommes était de 85,3 % au 31 décembre 2022. Il était de 89,4 % en 2021.

Les employés bénéficient d'une assurance collective dont les primes sont payées par l'employeur et d'un régime de retraite à prestations déterminées dont le

degré de solvabilité était de 86 % au 31 décembre 2019, ou de 112 % selon l'approche de capitalisation. La prochaine évaluation actuarielle aux fins de financement était prévue au plus tard le 31 décembre 2022. Ils ont aussi accès aux régimes à adhésion volontaire Bâtirente au taux de frais de gestion de 0,85 %, conformément aux règles de notre politique tarifaire.

Enfin, Bâtirente soutient financièrement ses employés dans l'acquisition de connaissances pertinentes à l'exécution de leur travail et dans l'accès aux diplômes et titres professionnels reconnus permettant d'occuper une appellation d'emploi de catégorie supérieure.

Mouvements de personnel

En 2022, l'équipe de Bâtirente s'est à nouveau agrandie. En mars, Vanessa Bourque, analyste en stratégies de placements, a rejoint l'équipe afin d'appuyer Jean-François Dumais, gestionnaire des stratégies de placement. En avril, Bethgine Horacius, agente secrétariat et soutien, a intégré Bâtirente, et en décembre, Jean-François Blais, conseiller, s'est joint à l'équipe de développement afin d'accompagner les groupes et les membres dans la planification de leur retraite et de leurs projets.

Chaque année, le conseil d'administration convoque les groupes et les détenteurs de comptes institutionnels à l'assemblée générale annuelle pour qu'ils puissent participer à la vie démocratique de la corporation.



Au 31 décembre 2022

ÉQUIPE BÂTIRENTE

 // Comité de direction // Communications et commercialisation
 // Développement // Finances et affaires institutionnelles // Placement


Éric Filion //
FICA, FSA
Directeur général



Marie-Claude Baker ///
Prud'homme
Directrice, finances et
affaires institutionnelles



Vickie Lavoie //
FICA, FSA
Directrice de
l'exploitation



Hélène Marcoux //
Pl. fin.
Directrice du
développement



Marie Beaudoin //
Conseillère en sécurité
financière, conseillère en
régimes de rentes collectives



Jean-François Blais //
Pl. fin.
Conseiller



Martin Blais //
Conseiller en sécurité
financière, conseiller en
assurance et rentes collectives



Pierre Boies //
Technicien
en administration



Vanessa Bourque //
Analyste en stratégies
de placement



Evelyne Clermont //
Responsable,
communications et
commercialisation



Jean-François Dumais //
Gestionnaire des stratégies
de placement



Michelle Faucher //
Pl. fin.
Conseillère en sécurité
financière, conseillère en
régimes de rentes collectives



Bethgine Horacius
Agente, secrétariat
et soutien



Sébastien Jalbert //
Pl. fin.
Conseiller en sécurité
financière, conseiller en
régimes de rentes collectives



Peggy Napi-Fotso //
Technicienne au
développement
des affaires



Claire Servant //
Pl. fin.
Conseillère en sécurité
financière, conseillère en
régimes de rentes collectives



Katya Vanbeselaere //
Responsable,
communications et
commercialisation



Catherine Zemelka //
Responsable,
communications et
commercialisation

Bâtirente au cœur de l'écosystème de la CSN

Après deux années de restrictions dues aux mesures sanitaires, l'équipe de Bâtirente était très heureuse de pouvoir de nouveau être présente aux événements des différentes instances de la CSN. C'est à titre de partenaire de confiance des syndicats qu'elle est allée à la rencontre de ses collaborateurs et responsables de groupe, afin de poursuivre sa mission d'accompagner les membres pour leur mieux-être financier jusqu'à la retraite.



3 juin | Tournoi de golf de la CSN au profit du camp Vol d'été LEUCAN-CSN

Marc-André Hébert du Syndicat des travailleurs de Posi-Plus Technologies, Hélène Marcoux de Bâtirente et Louise Jobin du Syndicat des travailleuses et travailleurs de Hilton Québec

Retour sur le terrain : du bonheur pour nos conseillères et conseillers!



18 mai | Sébastien Jalbert et Michelle Faucher au Conseil central de la Montérégie



18 mai | Martin Blais et Hélène Marcoux au Conseil central du Cœur-du-Québec



16 juin | Hélène Marcoux (gauche) au Conseil central de Québec-Chaudière-Appalaches



31 mai | Éric Filion, Sébastien Jalbert, Hélène Marcoux et Martin Blais au Conseil fédéral de la Fédération de l'industrie manufacturière



15 novembre | Claire Servant et Marie Beaudoin au Conseil fédéral de la Fédération du commerce

Photo : Simon Clark



28 septembre | Soirée de clôture du Centenaire de la CSN à Gatineau
Vickie Lavoie, Marie Beaudoin, Claire Servant et Éric Filion





Rapport de gestion

0,905%

taux de frais de gestion

945,1 M\$

épargne accumulée

20,5 M\$

rentes versées

Communication et services en ligne : une offre sans cesse bonifiée

La communication est essentielle à notre succès et constitue l'un des piliers sur lesquels nous nous appuyons pour que nos membres réussissent leur retraite. Ainsi, depuis plusieurs années, Bâtirente développe et augmente son offre de services et de communications numériques destinée à ses groupes et à ses membres.

Nouveauté en 2022, Bâtirente a ajouté à cette offre une application mobile qui donne accès à une foule

d'articles d'intérêt sur des sujets comme l'épargne, les finances et la retraite. En plus d'y suivre leur compte de façon sécuritaire, nos membres peuvent adhérer et cotiser à leur régime en toute simplicité, planifier leur avenir en se fixant des objectifs d'épargne, consulter leurs relevés financiers, le détail de leur compte ou encore les rendements de nos fonds. Au 31 décembre 2022, près de 9 % des membres avaient téléchargé l'application, et ce chiffre est en progression constante.

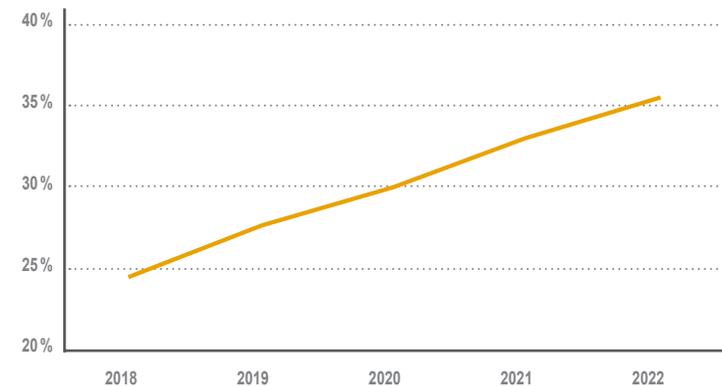
En 2022, nous avons aussi introduit une nouvelle publication — *Nos fonds en bref* — afin d'informer nos membres sur la conjoncture économique, les marchés et les rendements de nos fonds.

Nos services en ligne sont sécuritaires et nous avons à cœur de protéger les renseignements personnels de nos membres qui nous jugent, encore une fois, dignes de confiance en nous accordant la note de 8,2/10 sur ce sujet, selon le sondage SOM réalisé annuellement.



En 2022, Bâtirente s'est doté d'une application mobile.

ACCÈS SECTION SÉCURISÉE MON COMPTE



Un système de retraite performant, un partenaire de confiance des syndicats CSN

Bâtirente en chiffres en 2022

- ▶ Épargne accumulée de 945,1 M\$;
- ▶ 318 groupes;
- ▶ 26 404 membres en 2022, une hausse de 5% en 1 an;
- ▶ Frais de gestion moyens des groupes de 0,905 %, en baisse constante depuis plusieurs années (en 2021, les frais moyens étaient de 0,909 %);
- ▶ Tarification réduite procurant aux membres des escomptes de plus de 8,1 M\$, soit en moyenne plus de 300 \$ par membre.

Bâtirente propose aux membres des syndicats affiliés à la CSN et à leur conjoint un système de retraite complet. Celui-ci est construit autour du besoin de nos groupes d'encourager leurs membres à épargner pour la retraite. Il repose sur une gamme performante de onze fonds, dont cinq diversifiés leur permettant d'investir en fonction de leur tolérance au risque. Nous offrons également Trajectoire, une stratégie de placement clés en main qui ajuste automatiquement le portefeuille en fonction du profil d'investisseur et de l'âge du membre.

Au cours des années, le système de retraite Bâtirente a évolué afin de répondre toujours mieux aux exigences d'une retraite réussie. Il offre un éventail de solutions pour accompagner les membres en transition vers la retraite :

- ▶ Des régimes de prestations : fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) et fonds de revenu viager (FRV);
 - ▶ Planirente, un service exclusif d'accompagnement personnalisé et de planification des revenus à la retraite.
- Bâtirente permet également aux membres d'épargner en vue d'objectifs accessoires à la retraite, tels que des projets immobiliers ou la création d'un fonds d'urgence, grâce à des régimes auxiliaires :
- ▶ Régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER);
 - ▶ Compte d'épargne libre d'impôt (CÉLI).

Les syndicats et les autres organisations affiliées à la CSN peuvent également confier des avoirs financiers aux Fonds Bâtirente grâce à des placements ayant une faible volatilité, préservant l'accessibilité à leurs réserves tout en offrant un potentiel de rendement supérieur.

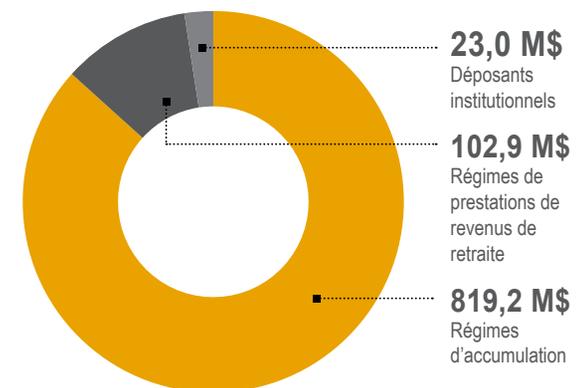
La force de la mise en commun de l'épargne

En 2022, un nombre record de groupes et de comptes institutionnels se sont ajoutés à Bâtirente. En effet, huit syndicats nous ont accordé leur confiance. Nous sommes fiers de constater que ces syndicats proviennent de plusieurs fédérations de la CSN, comme la Fédération de l'industrie manufacturière (FIM), la Fédération du commerce (FC) ou encore la Fédération nationale des communications et de la culture (FNCC). Nous sommes très heureux de ces partenariats conclus pour le mieux-être financier des membres CSN.

Les secteurs de l'hôtellerie et de la restauration ont pu reprendre leurs activités à l'été 2022, et les cotisations salariales patronales ont connu une croissance, stoppée par la pandémie, pour le bénéfice de tous leurs membres durement touchés par la crise.

L'équipe de Bâtirente a travaillé en mode hybride et a pu, en deuxième partie d'année, être présente sur le terrain et retrouver ses groupes dans des assemblées générales, des formations sur la retraite et des séminaires. L'équipe a également participé à de nombreuses instances de la CSN, notamment au conseil fédéral de la FIM et à celui de la FC.

RÉPARTITION DE L'ACTIF DU SYSTÈME DE RETRAITE



Nos groupes

En 2022, l'équipe de développement a été très présente sur le terrain et a accueilli un nombre record de huit nouveaux groupes, dont :

- ▶ Le STT des Épiciers unis Métro-Richelieu (CSN) affilié à la Fédération du commerce (FC) CSN;
- ▶ Le STT de Rolls-Royce Canada-CSN affilié à la Fédération de l'industrie manufacturière (FIM) CSN;
- ▶ L'Association des professionnels des arts de la scène (APASQ) affiliée à la Fédération nationale des communications et de la culture (FNCC).

Nous leur souhaitons la bienvenue et tenons à souligner l'importance pour l'équipe de Bâtirente de collaborer de façon active avec les différentes instances de la CSN comme les fédérations et le service des relations de travail. En 2022, des discussions avec la FNCC ont mené à un partenariat qui a pour objectif de mettre en place des régimes de retraite simplifiés (RRS) dans les musées syndiqués CSN du Québec.

Autre bonne nouvelle, de plus en plus de syndicats se prévalent de l'avantage de faire croître leurs avoirs dans un compte institutionnel Bâtirente. Ceux-ci ont progressé de 21 M\$ en 2021 à 23 M\$ en 2022.

Des groupes loyaux

Au 31 décembre 2022, Bâtirente compte 318 groupes qui font preuve d'une fidélité exceptionnelle. Le taux de rétention des groupes est de 99,9 %, fruit de l'effort de notre équipe qui a travaillé activement, en virtuel et en présentiel et de la loyauté dont les groupes font preuve envers leur institution syndicale.

LE SYSTÈME BÂTIRENTE

L'implantation du système de retraite Bâtirente dans un groupe se fait à la suite de la signature d'une convention collective qui prévoit un régime de capitalisation auquel employeur et salariés contribuent.

Pour assurer le succès de son régime, chaque groupe met en place une structure locale de gestion, qui passe par la nomination d'un responsable de groupe. Son rôle est primordial dans la mise en place et le plein développement d'un régime efficace au service de ses membres.

Le partage des rôles et responsabilités de gestion du régime est défini par une « feuille

de route ». Exclusive à Bâtirente, celle-ci permet au syndicat et à l'employeur de définir clairement les responsabilités de chacun qui comprennent :

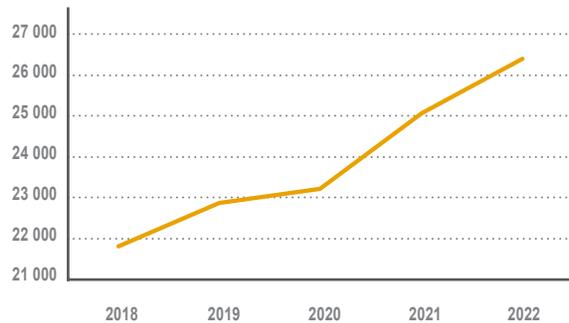
- ▶ L'admission et l'adhésion des membres;
- ▶ La perception et la remise des cotisations;
- ▶ L'accompagnement des membres;
- ▶ L'information des différentes parties;
- ▶ La conformité de l'administration du régime.

De plus, un programme de formation et des outils de travail, disponibles notamment en ligne, sont offerts aux responsables de groupe par les conseillères et les conseillers Bâtirente qui les accompagnent en continu dans le suivi du régime.



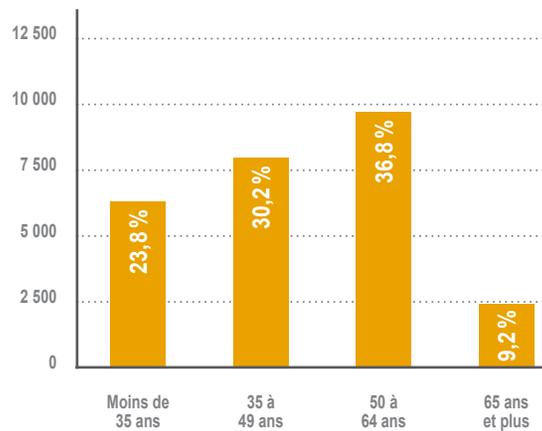
Au 31 décembre 2022, Bâtirente compte 26 404 membres, en hausse de 5% par rapport à 2021.

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE MEMBRES



Confiance, solidité, solutions adaptées et frais de gestion avantageux sont les éléments clés grâce auxquels nos membres convertissent leur épargne en revenu de retraite au sein de Bâtirente. C'est aussi grâce à Planirente, qui les guide dans leur transition vers la retraite, et à l'approche humaine qui caractérise notre accompagnement, que les membres choisissent de rester avec Bâtirente à l'étape de la retraite.

RÉPARTITION DES MEMBRES SELON LE GROUPE D'ÂGE



Taux de satisfaction des membres

Dans le but constant de bien cerner les besoins de nos membres et de leur offrir des services adéquats, nous confions chaque année à SOM la réalisation d'un sondage de satisfaction. En 2022, les membres ont accordé les notes suivantes à Bâtirente :

- ▶ 8,5/10 pour leur niveau de confiance envers notre organisation;
- ▶ 8,4/10 pour notre solidité financière;
- ▶ 8,2/10 pour notre offre de solutions d'épargne-retraite adaptée à leurs besoins;
- ▶ 8,4/10 pour le niveau de risque de nos placements.

Ces résultats sont importants pour Bâtirente, car ils témoignent de l'appréciation des efforts déployés par l'équipe.

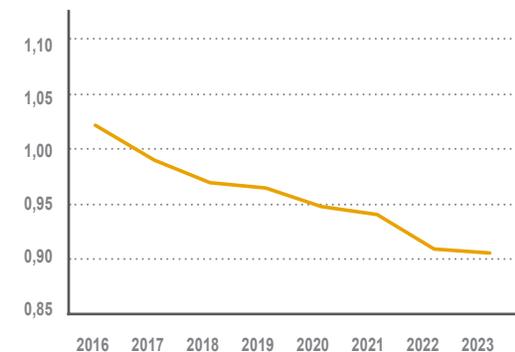
Des frais moyens plus bas pour une meilleure retraite

Organisation à but non lucratif, Bâtirente sait que ses membres travaillent très fort pour réussir à épargner pour leur retraite. La mutualisation de l'épargne que nous proposons leur permet d'obtenir des frais plus avantageux que ceux offerts sur le marché de détail et d'ainsi maximiser leur épargne et leurs revenus à la retraite. Concrètement, ce privilège signifie qu'ils auront plus d'argent pour la retraite, qu'ils pourront en profiter plus longtemps, voire la devancer.

Les taux de frais que payent les membres d'un groupe diminuent graduellement au fur et à mesure que leur patrimoine collectif se constitue. Alors qu'un groupe moyen défrayait un taux de 1,020 % en 2016, il ne paye plus que 0,905 % en 2023.

En 2022, ces réductions de taux représentent 8,1 M\$ qui sont ainsi conservés par nos membres et consacrés à leur avenir financier.

ÉVOLUTION DU TAUX DE FRAIS DE GESTION MOYEN (EN %) POUR LES PARTICIPANTS RATTACHÉS À UN GROUPE



Nos membres

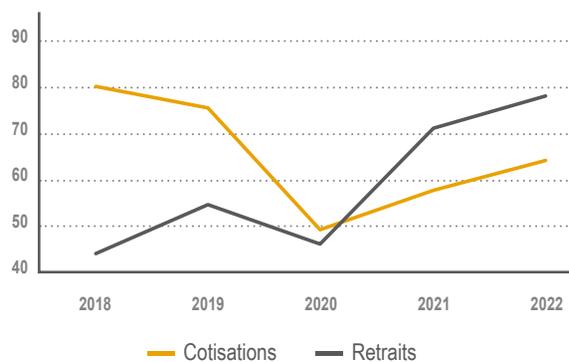
COTISATIONS ET RETRAITS

Les cotisations salariales et patronales négociées dans les conventions collectives des syndicats ont atteint un nouveau sommet de 51 M\$ en 2022, une hausse de 16 % par rapport à l'année précédente. Cette dernière s'explique principalement par l'accueil de nouveaux groupes qui ont uni leur force à celle de Bâtirente et les hausses négociées dans les conventions collectives de nos groupes.

Plusieurs groupes d'envergure se sont joints à Bâtirente dans les dernières années. En 2022, on peut observer l'effet positif de la taille de ces groupes sur une année complète de cotisations, celles-ci ont augmenté de 13 % pour s'établir à 61,7 M\$ au 31 décembre 2022.

Les membres ont encore démontré une grande confiance envers Bâtirente en 2022. Malgré la volatilité des marchés, les flux financiers sont restés positifs et les cotisations volontaires ont augmenté en fin d'année lors de la reprise des marchés.

COTISATIONS ET DÉBOURSÉS — SYSTÈME DE RETRAITE
(EN MILLIONS DE DOLLARS)



Les membres nous font également confiance pour leur épargne volontaire. Le CÉLI continue sa progression constante. Le total des comptes ouverts a augmenté de 7 % en 2022, le compte moyen étant de 23 000 \$.

TRAJECTOIRE, UN CHOIX GAGNANT

Trajectoire, notre stratégie de placement clés en main, est en nette progression depuis plusieurs années. Cette option permet à nos membres d'être dans une stratégie de placement qui évolue avec eux à travers le temps et qui optimise en continu, et automatiquement, leurs placements pour les aligner à leur profil de risque en fonction de leur âge.

PRESTATIONS AUX RETRAITÉS

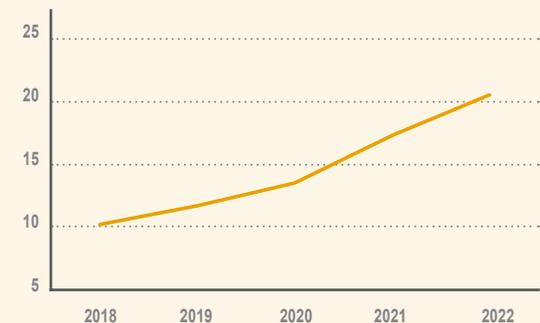
Bâtirente propose des régimes d'accumulation d'épargne et des régimes de prestations aux retraités. Ce système de retraite complet offre, à nos membres en transition vers la retraite, la paix d'esprit de vivre cette étape marquante au sein de la même organisation. La planification étant la clé pour réussir cette transition, nous avons créé Planirente en 2011. Ce service exclusif de préparation et d'accompagnement à la retraite assure à nos membres une continuité de la gestion de leur épargne pendant la phase cruciale de transition vers la retraite.

Le succès des régimes de prestations est important pour Bâtirente, car il témoigne sans équivoque de notre capacité à accompagner les membres tout au long de leur période d'accumulation, de les guider dans la transition vers la retraite et de les servir tout au long de celle-ci.

Les retraités Bâtirente sont de plus en plus nombreux

- Planirente a franchi le cap des 20 M\$ de rentes versées en 2022;
- Fin 2022, le nombre de membres âgés de 65 ans et plus est de 2 420, en hausse de 12,3 % sur 1 an et leur épargne atteint 154,9 M\$;
- L'épargne accumulée détenue en FERR et en FRV a atteint 102,9 M\$;
- Les sommes en transition des régimes d'accumulation vers les régimes de prestation sont en augmentation de 21 M\$ à 25 M\$.

VERSEMENTS DE RENTES — RÉGIMES DE PRESTATIONS
AUX RETRAITÉS (EN MILLIONS DE DOLLARS)





Investissement responsable

24%

de mandats en stratégies d'impact

Engagement pour le climat
après 2 ans :

bilan positif

Résultats positifs sur

45 objectifs

dont 73 % en lien
avec le climat

Bâtirente s'engage pour le climat

Leader reconnu en investissement responsable, Bâtirente dévoilait en 2020 un ambitieux engagement pour le climat. Depuis, nous avons posé des actions concrètes qui nous rapprochent avec confiance de nos objectifs pour 2025.

Le changement climatique constitue l'un des thèmes prédominants qui ont jalonné notre action en investissement durable au fil du temps. Nous pensons que la transition vers une économie alignée aux objectifs de l'Accord de Paris nécessite une approche multidimensionnelle. Il faut à la fois réduire les émissions de gaz à effet de serre (GES), faciliter le financement des solutions et de la résilience, et convaincre les entreprises de s'engager à accroître leur efficacité énergétique, à migrer vers les énergies renouvelables, voire à transformer leur modèle d'affaires.

OBJECTIFS 2025

-50 %

Réduire progressivement de 50 % notre exposition au risque climatique : nous avons diminué notre empreinte carbone de 16 % en 3 ans. Cette dernière est 26 % inférieure à celle des portefeuilles de référence. Nous sommes persuadés d'atteindre notre objectif d'ici 2025.

+100 %

Investir dans la transition : nous avons augmenté de façon significative nos investissements d'impact afin de contribuer activement aux solutions environnementales et de participer à la transition vers une économie sobre en carbone. Depuis 2018, les actifs investis en stratégies d'impact ont augmenté de 140 M\$ et représentent maintenant 24 % de l'ensemble des mandats octroyés aux gestionnaires. Nous investissons, par exemple, dans les obligations vertes parce qu'elles participent au financement d'une économie sobre en carbone tout en obtenant un rendement compétitif.

Engagement actif

Cibler notre engagement actionnarial : en 2022, notre partenaire Æquo, Services d'engagement actionnarial a entretenu des dialogues sur le climat avec 33 entreprises en notre nom, et plusieurs objectifs ont été atteints. Des dialogues soutenus avec la Pétrolière Impériale ont mené à son engagement à accroître ses efforts en faveur du climat.

Collaboration active

Collaborer avec nos partenaires : nous croyons que la lutte aux changements climatiques nécessite une collaboration sans précédent à l'échelle mondiale. Nous sommes engagés dans la mobilisation de tous les secteurs de la société en faveur de la transition vers une économie sobre en carbone. Dans le cadre de la COP15, qui s'est tenue en décembre 2022 à Montréal, Bâtirente a signé la déclaration *Financial sector statement on biodiversity for COP15*, qui a été rédigée par l'Initiative financière du Programme des Nations unies pour l'environnement (UNEP FI), les Principes pour l'investissement responsable (PRI) et la Finance for Biodiversity Foundation.



Essaimer pour demain

La préservation et la croissance de l'épargne de ses 26 404 membres guident les décisions de placement de Bâtirente. Signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI), dès leur création en 2006, et acteur engagé depuis, Bâtirente intègre à sa philosophie de placement l'importante dimension des risques extrafinanciers et du développement durable. Cette intégration repose sur la conviction qu'elle bonifie notre gestion des risques, qu'elle est rentable pour nos membres, qu'elle préserve leur avenir et celui de leur descendance, en plus de générer un impact social positif et de contribuer au mieux-être de la planète.



En 2015, en partenariat avec le Regroupement pour la responsabilité sociale des entreprises (RRSE), Bâtirente fondait Æquo, Services d'engagement actionnarial, et lui déléguait cette activité incluant la gestion des droits de vote. Nous visons à rendre ces services accessibles à la communauté québécoise de l'investissement institutionnel et misons sur le fait qu'en mobilisant davantage de capitaux dans cette activité, Æquo amplifiera l'impact de l'engagement actionnarial et permettra à l'investissement responsable de poursuivre son essor.

Æquo se voit déléguer des fonctions d'intendance active du capital pour des portefeuilles financiers dont la valeur combinée de ses clients dépasse les 113 milliards de dollars. La firme conduit aussi des activités déléguées d'engagement actionnarial et de consultation pour plusieurs investisseurs institutionnels québécois.

En novembre 2022, un pas de plus est franchi dans l'essaimage de l'engagement actionnarial au Québec,

alors que Bâtirente renouvelle son engagement de la première heure envers Æquo, qui annonce l'arrivée de Fondation à son capital pour accompagner l'organisation dans sa prochaine phase de croissance.

Ce partenariat avec Fondation s'inscrit dans les valeurs de collaboration et d'engagement chères à Bâtirente et gage de succès pour la réussite de nos objectifs communs en termes d'investissement responsable.

Æquo est signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) et participe activement à cette initiative, qui regroupe près de 2 000 investisseurs institutionnels et fournisseurs de services. La société accompagne et soutient les investisseurs institutionnels et fonds de retraite pour mettre en commun leurs ressources. Ils augmentent ainsi leur levier d'engagement actionnarial auprès des entreprises en portefeuille actives sur les marchés financiers et publics, afin qu'elles adoptent de meilleures politiques et pratiques de développement durable. En développant des dialogues constructifs sur des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), les actionnaires responsables peuvent ainsi influencer progressivement les pratiques des entreprises dans lesquelles ils investissent. Æquo reçoit le mandat de Bâtirente de la représenter dans diverses initiatives collaboratives, dont Climate Action 100+ et Engagement climatique Canada.



Nos axes d'engagement

AXE N° 1 : INVESTIR

Nous prenons en compte les critères ESG dans les décisions d'investissement.

Que ce soit en revenu fixe ou en actions, Bâtirente croit qu'une gestion active des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) des entreprises représentées dans ses portefeuilles contribue à la saine capitalisation des retraites ainsi qu'au développement économique et social à long terme, lesquels sont requis pour une performance financière durable.

Au fil du temps, Bâtirente a mis en place des processus qui lui permettent de toujours mieux prendre en compte les facteurs ESG dans ses décisions :

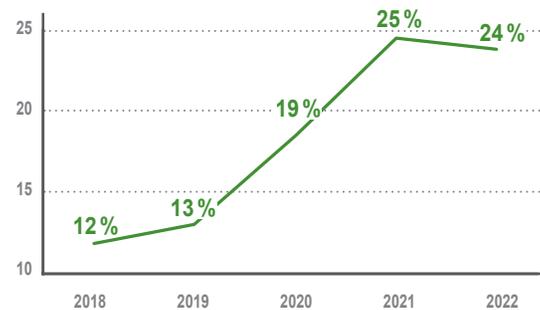
- Nous demandons aux gestionnaires à qui nous confions l'épargne de nos membres d'être signataires des PRI. Au 31 décembre 2022, 100 % de notre actif sous gestion était confié à des sociétés signataires.

- Nous effectuons des suivis périodiques de la performance de nos gestionnaires qui incluent l'examen de leur intégration des facteurs ESG au même titre que leur performance financière, la qualité de l'équipe de gestion et leur processus de placement.

- Nous visons à confier à nos partenaires des mandats de gestion qui ajoutent l'ambition d'un impact positif sur la société.

Depuis 2018, nous avons augmenté de façon significative nos investissements d'impact afin de contribuer activement aux solutions environnementales et de participer à la transition vers une économie sobre en carbone. Ces investissements ont presque triplé en 5 ans (passant de 75 M\$ en 2018 à 216 M\$ en 2022), pour s'établir à 24 % de mandats en stratégies d'impact au 31 décembre 2022.

STRATÉGIES D'IMPACT EN % DE MANDATS OCTROYÉS AUX GESTIONNAIRES





INVESTIR AVEC IMPACT

PRESIMA

L'exemple du gestionnaire Presima en gestion d'actifs réels cotés ESG

Presima est une société de gestion de placements spécialisée dans les titres ESG d'immobilier et d'infrastructures cotés en bourse. Presima gère pour Bâtirente le Fonds Actifs réels cotés ESG depuis janvier 2021. Il s'agit d'un mandat en immobilier et en infrastructures ESG qui vise, comparativement à l'indice de référence, à obtenir :

- un meilleur rendement;
- un meilleur score ESG;
- une empreinte carbone plus faible.

Presima détient notamment dans son portefeuille Unite Student Residential, l'un des principaux opérateurs immobiliers résidentiels pour étudiants au Royaume-Uni et propriétaire d'environ 70 000 lits d'une valeur de 8,5 milliards de livres sterling. Unite entretient des relations stratégiques avec le Régime de pensions du Canada en tant qu'actionnaire principal, et le gouvernement de Singapour (GIC) en tant que partenaire de coentreprise. La société s'est engagée à atteindre des opérations et du développement net zéro d'ici 2030 et a publié son Parcours Net Zero à la fin 2021. De plus, l'entreprise s'efforce également d'avoir un impact social positif. En 2022, Unite s'est engagée à investir 1 % de ses bénéfices, soit 2 millions de livres sterling, dans des initiatives sociales comprenant des bourses universitaires et des programmes de compétences professionnelles pour les étudiants.

AlphaFixe Capital

L'exemple du gestionnaire AlphaFixe en gestion d'obligations vertes

AlphaFixe Capital inc. est une société de gestion de placements spécialisée en revenu fixe qui offre une solution novatrice pour la gestion active d'obligations vertes; celle-ci permet de participer au financement d'une économie sobre en carbone en obtenant un rendement compétitif. Ces titres à revenu fixe sont destinés, entre autres, au financement de projets de réduction des gaz à effet de serre ou d'adaptation aux changements climatiques.

Les placements sélectionnés par AlphaFixe doivent rencontrer les critères de sélection d'obligations vertes établis par son processus de validation propriétaire AlphaVert. Ces critères s'appuient notamment sur les Green Bond Principles et les normes du Climate Bonds Initiative. AlphaFixe considère vertes les obligations, labellisées ainsi par l'émetteur, qui font l'objet d'une opinion indépendante ou celles qui sont alignées sur la lutte aux changements climatiques, lorsque la société émettrice ou le projet financé génère des revenus dont au minimum 90 % proviennent d'activités à impact environnemental positif.

AXE N° 2 : MESURER

Nous revendiquons une transparence accrue des entreprises et leur demandons la divulgation d'informations pertinentes aux enjeux ESG.

L'accès à l'information est un enjeu central de la bonne gestion des risques liés aux enjeux du développement durable.

L'empreinte carbone de nos portefeuilles d'actions

Bâtirente fut l'un des premiers signataires de l'Engagement de Montréal sur le carbone, lancé en septembre 2014. Les émissions de gaz à effet de serre ont un impact direct sur le réchauffement climatique qui a lui-même des impacts sur l'investissement en raison des risques qu'il fait peser sur l'économie mondiale et de ceux d'origine anthropique sans précédent dans l'histoire de l'humanité. Les répercussions environnementales et sociales des changements climatiques réduiraient significativement les rendements attendus à long terme des placements, d'où

l'importance pour nous, investisseurs institutionnels, de non seulement comprendre la nature du risque climatique, mais de contribuer à limiter le réchauffement en deçà de l'objectif de l'Accord de Paris de 1,5 °C.

Mesurée en tonnes équivalent CO₂/million \$ de ventes, l'intensité carbone de nos portefeuilles d'actions agrégés au 31 décembre 2021 s'élevait à 147 tonnes, alors que celle de l'indice de référence composite – c'est-à-dire pondéré par les actifs alloués – s'élevait à 200. Donc, l'empreinte carbone des portefeuilles agrégés d'actions de Bâtirente se situait à 73,5 % de l'empreinte carbone des marchés de référence dans lesquels ces portefeuilles étaient investis.

Afin d'atteindre les objectifs de notre ambitieux engagement pour le climat, nous devons poursuivre nos efforts pour réduire l'empreinte carbone de nos fonds. L'ajout en 2021 d'actions en infrastructures cotées et en marchés émergents, des segments généralement à forte teneur en carbone, créeront des défis supplémentaires à cet effet.



EMPREINTE CARBONE (T.ÉQ.CO₂)/ M\$ DE VENTES*

Catégories d'actions	2021		2020		2019		2018	
	Portefeuille	Référence	Portefeuille	Référence	Portefeuille	Référence	Portefeuille	Référence
Actions mondiales	62,0	77,7	44,2	64,0	38,4	75,7	67,0	84,2
Actions canadiennes	41,7	53,5	45,6	51,2	55,5	62,6	48,8	47,3
Actions mondiales à faible capitalisation	11,1	27,5	15,2	31,8	12,0	32,2	15,4	39,4
Actions à faible volatilité (Revenu et Patrimonial)	1,0	4,2	37,6	24,4	38,6	16,8	34,4	18,5
Immobilier coté	31,1	37,2	8,8	10,9	8,1	11,6	10,2	9,8
Empreinte carbone	147,0	200,0	151,4	182,3	152,6	198,9	175,8	199,2
Ratio	73,5 %		83,1 %		76,7 %		88,3 %	

* Moyenne pondérée de l'intensité carbone
Source : MSCI inc.

AXE N° 3 : ENGAGER

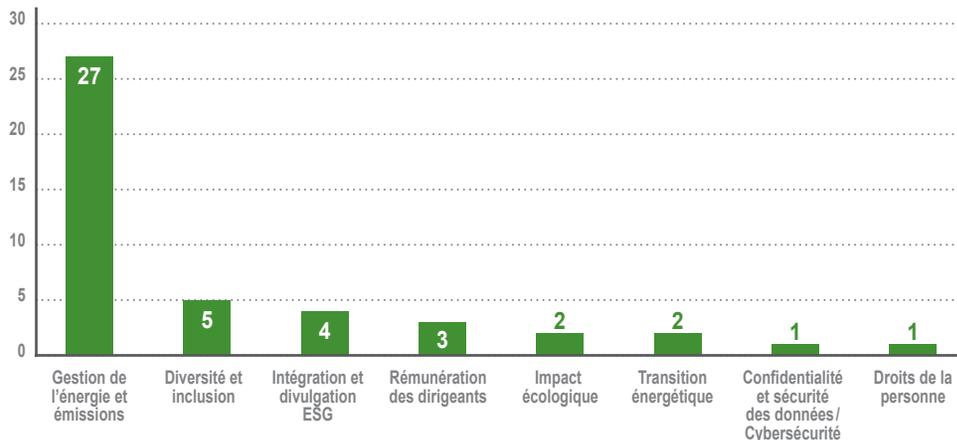
Nous dialoguons avec les entreprises dans lesquelles nous investissons afin de les inciter à déployer des modèles d'affaires durables et nous encourageons les régulateurs financiers à relever leurs exigences dans le but de favoriser ces modèles.

En 2022, nous avons de nouveau déployé de nombreux efforts pour engager et conclure des dialogues positifs avec les entreprises dans lesquelles nous investissons, et ce par l'entremise d'Æquo, Services d'engagement actionnarial, une entreprise co-fondée par Bâtirente et le RRSE.

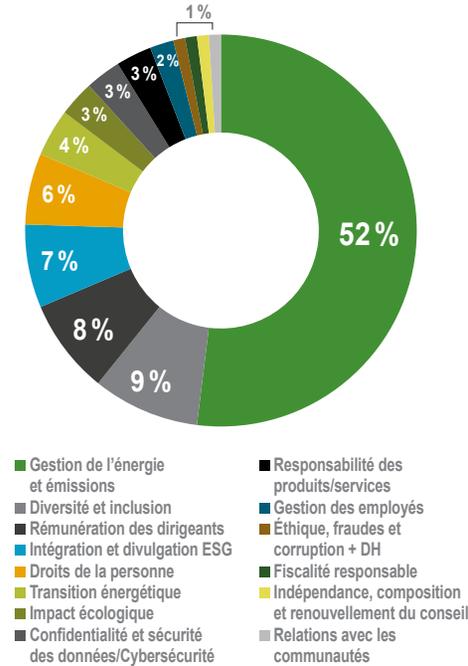
En notre nom, Æquo a entretenu des dialogues avec 41 entreprises en 2022. Nous avons aussi participé à 113 assemblées d'actionnaires lors desquelles nous avons voté dans 1339 scrutins. Nous avons également exprimé notre soutien à 44 propositions d'actionnaires dont 12 liées à des enjeux environnementaux et de développement durable.

Tous ces efforts concertés continuent d'engendrer des progrès. En 2022, 45 objectifs ont été atteints auprès des entreprises en dialogue dont 73 %, en lien direct avec notre engagement pour le climat.

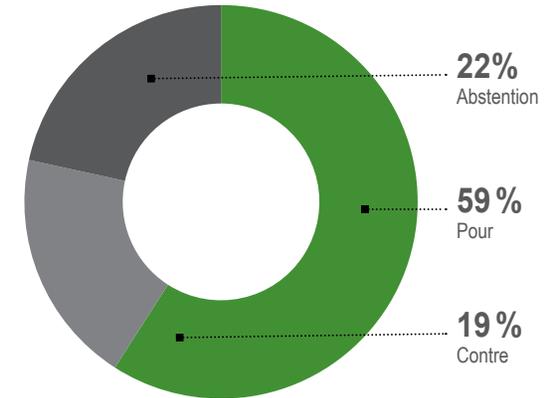
OBJECTIFS ATTEINTS PAR CATÉGORIE



SUJETS DE DIALOGUE EN PROGRESSION (NOMBRE D'ENJEUX CIBLÉS EN PROGRESSION)



VOTES EXPRIMÉS



EXEMPLES DE CONSIDÉRATIONS ESG



Environnementaux

- ▶ changements climatiques
- ▶ épuisement des ressources
- ▶ déchets ▶ pollution ▶ déforestation



Sociaux

- ▶ droits de la personne ▶ esclavage moderne ▶ travail des enfants
- ▶ conditions de travail ▶ relations avec les salariés



De gouvernance

- ▶ corruption ▶ rémunération des dirigeants ▶ diversité et structure du conseil d'administration ▶ lobbying et financement des partis politiques
- ▶ stratégie fiscale

Propositions d'actionnaires en 2022

► Proposition à la Compagnie Pétrolière Impériale Limitée

En mars 2022, Bâtirente a salué l'engagement de la Pétrolière Impériale à accroître ses efforts en faveur du climat. Celle-ci s'engage à travailler à renforcer ses cibles de réduction d'émissions absolues de gaz à effet de serre (GES). Lors de la publication de la circulaire de la direction, l'Impériale s'est engagée à travailler à établir un objectif intérimaire de réduction de ses émissions absolues de GES, aligné sur l'objectif de carboneutralité lié à l'exploitation des sables bitumineux d'ici 2050, et à étendre son ambition de carboneutralité à l'ensemble de ses activités, y compris en aval de l'extraction.

Ces progrès dans les engagements de la pétrolière ont été réalisés dans le cadre d'un dialogue actionnarial mené par Æquo, Services d'engagement actionnarial pour le compte de Bâtirente et de Gestion FÉRIQUE.

Bâtirente reconnaît ainsi que l'urgence climatique est réelle et qu'il est important que les entreprises s'engagent afin de générer rapidement des bénéfices climatiques.

► Proposition à la Banque CIBC

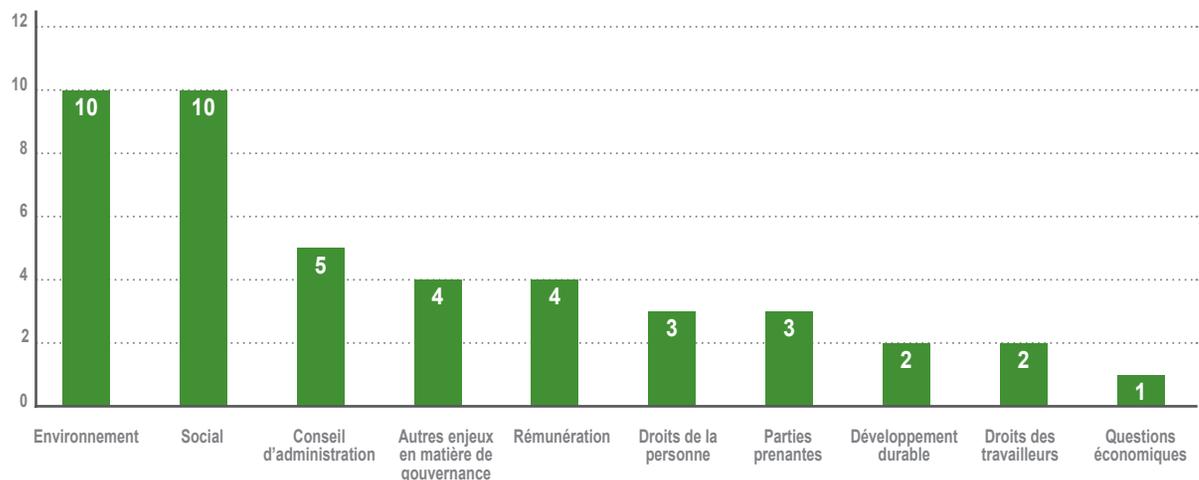
En mars 2022, Bâtirente saluait l'engagement de la Banque CIBC d'intensifier ses efforts en faveur du climat et de la décarbonation de l'économie. En effet, cette avancée a été réalisée dans le cadre d'un dialogue actionnarial mené avec le soutien d'Æquo, Services d'engagement actionnarial et l'appui de la Congrégation Notre-Dame.

Bâtirente, par l'entremise d'Æquo, a convenu avec la Banque CIBC de retirer la proposition d'actionnaire soumise avec l'appui de la Congrégation Notre-Dame. En contrepartie, la Banque CIBC a accepté de renforcer ses engagements à réduire les émissions de gaz à effet de serre (GES) induites par ses activités propres ainsi que par celles de ses entreprises clientes.

Plus particulièrement, la CIBC s'est engagée à divulguer avant l'assemblée annuelle 2023 comment, au moyen de ses activités de financement, ses services-conseil et ses investissements dans les innovations climatiques, elle soutient ses entreprises clientes, incluant celles du secteur pétrole et gaz, dans leurs propres parcours de transition et dans leurs plans de réduction des émissions de GES dites de *scope 3*, soit celles attribuables aux consommateurs finaux de leurs produits et services.

Cette entente conclue démontre qu'à travers l'engagement actionnarial, il est possible de développer des collaborations fructueuses entre les détenteurs d'actifs et les compagnies dans lesquelles ils sont investis.

PROPOSITIONS D'ACTIONNAIRE SOUTENUES



▶ AXE N° 4 : COLLABORER

Nous nous associons aux communautés financières locales et globales afin d'y développer l'investissement responsable et de favoriser le dialogue et le partage des meilleures pratiques.

À l'échelle, Bâtirente n'est pas un détenteur d'actifs de grande taille. C'est pourquoi collaborer avec d'autres investisseurs est si important pour nous. Unir nos forces permet d'accroître notre impact et d'assumer notre responsabilité fiduciaire avec plus de voix.

Bâtirente est membre des Principes pour l'investissement responsable (PRI), du Réseau PRI Québec, du Comité de la francophonie des PRI et de l'Association pour l'investissement responsable (AIR).

Se regrouper grâce aux initiatives collaboratives

Groupes et comités de travail

▶ **Groupe de travail sur les risques liés aux actifs carbone** : Le Carbon Asset Risk Working Group (CAR) regroupe des investisseurs et porte sur le dialogue avec des entreprises énergétiques à propos des enjeux liés aux actifs carbone. Un sous-groupe a été formé pour discuter d'enjeux spécifiques au Canada.

▶ **Comité des PRI sur l'actionnariat engagé** : Ce comité révisé les ambitions et les méthodes d'engagement actionnarial à travers le monde.

Collaborations d'investisseurs

▶ **Action climat 100+** : Cette initiative regroupe 700 investisseurs (gérant collectivement 68 000G\$ d'actifs) du monde entier autour d'un plan d'engagement visant 166 des plus grands émetteurs commerciaux de GES à l'échelle internationale. Æquo, Services d'engagement

actionnarial y coordonne les dialogues de trois des cinq compagnies canadiennes visées, soit Enbridge, l'Impériale et TC Énergie. Le CA100+ a mis à jour son rapport évaluant les pratiques des entreprises visées par l'initiative. Parmi les 161 sociétés visées, 69 % ont adopté une cible nette zéro d'ici 2050, soit une augmentation de 17 % par rapport à l'année précédente. Æquo participe à la consultation relative à la mise en œuvre d'une stratégie à long terme, pour la période 2023 à 2030. La plus récente analyse des performances climatiques des entreprises visées par la CA100+ révèle que 75 % des compagnies ont des cibles zéro émission nette d'ici 2050 ou avant, 92 % intègrent les changements climatiques à leur gouvernance et 91 % sont conformes en matière de divulgation alignée sur les recommandations du TCFD.

▶ **Engagement climatique Canada (ECC)** : L'EEC, créé en octobre 2021, est une initiative d'investisseurs qui vise à favoriser le dialogue entre la communauté financière et les entreprises canadiennes afin de promouvoir une transition juste vers une économie à zéro émission nette. Bâtirente, de concert avec Æquo, Services d'engagement actionnarial, se trouve parmi les participants fondateurs d'ECC. Æquo participe à différents dialogues, dans un rôle de direction dans le cas de Barrick Gold, Capital Power et Cenovus, et dans un rôle de soutien dans le cas d'Alimentation Couche-Tard, Magna, Nutrien, Canadien Pacifique et Tourmaline. Æquo siège également au comité technique de l'ECC, composé d'investisseurs et d'experts visant à guider l'initiative dans les priorités et stratégies ainsi que l'élaboration des indicateurs de performance des entreprises et des dialogues.

▶ **Engagement de Montréal sur le carbone** : Les investisseurs institutionnels qui adhèrent à cet engagement, lancé lors de la conférence annuelle

PRI in Person à Montréal en septembre 2014, s'obligent à mesurer et à divulguer l'empreinte carbone de leur portefeuille d'actions.

- ▶ **Collaboration d'investisseurs quant aux enjeux liés aux technologies de reconnaissance faciale** : Cette initiative, coordonnée par Candriam, concerne l'impact du déploiement rapide de technologies de reconnaissance faciale sur la vie privée, la protection des données et les libertés civiles. Elle appelle les entreprises qui développent ou utilisent ce type de technologies à accroître leur divulgation, à démontrer leur prise de conscience de l'impact sur les droits de la personne et à adopter des pratiques éthiques. Le groupe a publié son rapport intermédiaire, dans lequel il définit certaines bonnes pratiques tout en mettant en avant certaines préoccupations.
- ▶ **Collaboration d'investisseurs pour la réduction de l'utilisation des pesticides et la gestion sécuritaire des produits chimiques** : Ce groupe travaille sur la réduction de l'utilisation de pesticides et autres produits chimiques dans les chaînes d'approvisionnement des entreprises.
- ▶ **Initiative portant sur le bien-être des animaux d'élevage – Business Benchmark on Farm Animal Welfare (BBFAW)** : Groupe d'investisseurs qui, via le BBFAW, cherche à évaluer et à améliorer les pratiques des entreprises en matière de gestion du bien-être des animaux d'élevage. Le BBFAW a publié son rapport 2021. L'initiative a atteint avec succès ses objectifs visant à mettre le bien-être animal à l'ordre du jour des entreprises et des investisseurs; 116 entreprises (79 %) se concentrent sur l'amélioration du bien-être des animaux d'élevage par le biais d'objectifs et de cibles publiés, mais peu démontrent cependant comment cela se traduit sur le terrain.

LETTRES D'INVESTISSEURS

Lorsqu'ils identifient des enjeux d'industrie ou qu'ils désirent interpellier des communautés d'affaires, des gouvernements ou des régulateurs, les investisseurs engagés sur ces thèmes se mettent d'accord sur le contenu d'une déclaration qui est diffusée dans la sphère publique et auprès des organismes intéressés. Ces lettres d'investisseurs sont un important outil de collaboration, elles permettent de faire rayonner les positions développées par les communautés d'investisseurs institutionnels. Certaines de ces lettres recueillent parfois l'appui de plusieurs dizaines d'entre eux, gérant des milliers de milliards d'actifs.

- ▶ Déclaration d'investisseurs soutenant la transparence fiscale chez Amazon
- ▶ Lettre pour une régulation européenne solide en matière de diligence raisonnable portant sur les droits de la personne et l'environnement
- ▶ Recommandations des PRI sur la réglementation de la divulgation climatique au Canada
- ▶ Lettre sur la réglementation de la divulgation climatique au Canada
- ▶ Lettre d'investisseurs au gouvernement fédéral sur le plafonnement des émissions de GES des secteurs pétrolier et gazier
- ▶ Lettre à la Pathways Alliance
- ▶ Lettre au gouvernement du Québec relative à la Déclaration des Nations unies sur les droits des peuples autochtones (DNUDPA)
- ▶ Consultation du Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) relatif à des normes climatiques
- ▶ Lettre d'investisseurs relative à l'équité vaccinale
- ▶ Déclaration d'investisseurs pour une législation européenne robuste en matière de diligence raisonnable portant sur les droits de la personne et l'environnement
- ▶ Déclaration d'investisseurs sur la transition juste (secteurs pétrolier et gazier)





Investir de façon responsable



Les PRI définissent l'investissement responsable comme une stratégie et des pratiques visant à intégrer les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissement et l'intendance actionnariale. L'investissement responsable complète l'analyse financière et les techniques de construction de portefeuille traditionnelles.

Que sont les PRI?

Une initiative lancée en 2006 par des investisseurs, dont Bâtirente, en partenariat avec l'Initiative financière du Programme des Nations unies pour l'environnement (UNEP FI) et le Pacte mondial des Nations unies.

Les PRI estiment que la création de valeur à long terme passe par un système financier mondial durable et efficace du point de vue économique. Un tel système doit, à long terme, récompenser les investissements responsables et profiter à l'environnement comme à la société tout entière.

Les PRI travaillent à la réalisation de ce système financier durable en encourageant l'adoption de ses six principes et la collaboration dans leur mise en œuvre. Ce réseau favorise la bonne gouvernance, l'intégrité et la responsabilité des investisseurs, et les incite à travailler à l'aplanissement des obstacles structurels, réglementaires et pratiques à l'émergence d'un système financier durable.

Les principes PRI en action chez Bâtirente

Principe 1

Nous prendrons en compte les questions ESG dans les processus d'analyse et de décision en matière d'investissement.

- ▶ Nous avons convaincu nos gestionnaires d'être signataires des PRI et d'ajouter l'analyse des facteurs ESG à leur processus de construction de nos portefeuilles, et nous en faisons maintenant un critère de sélection.
- ▶ Nous intégrons les questions ESG au cœur de nos processus de recherche de gestionnaires.

Principe 2

Nous serons des investisseurs actifs et prendrons en compte les questions ESG dans nos politiques et pratiques d'actionnaires.

- ▶ Nous plaçons l'activité d'engagement actionnarial au cœur de notre politique d'investissement responsable.
- ▶ Nous misons sur l'engagement actionnarial collaboratif avec l'approche mutualisée d'Æquo, Services d'engagement actionnarial.
- ▶ Nous poursuivons activement une stratégie d'engagement actionnarial dans plusieurs de nos portefeuilles d'actions.
- ▶ Nous demandons à nos sociétés de gestion de pratiquer une intendance active des capitaux qui leur sont confiés.

Principe 3

Nous demanderons aux entités dans lesquelles nous investissons de publier des informations appropriées sur les questions ESG.

- ▶ Nous entretenons des dialogues constructifs avec les entreprises dans lesquelles nous investissons afin qu'elles publient des informations ESG.
- ▶ Nous divulguons de façon transparente les informations pertinentes liées à nos dialogues.
- ▶ Nous soutenons activement les initiatives réglementaires ou autres qui visent une transparence accrue.

Principe 4

Nous favoriserons l'acceptation et l'application des Principes auprès des acteurs de la gestion d'actifs.

- ▶ Nous encourageons l'adoption de l'investissement responsable par de nouveaux acteurs financiers.
- ▶ Nous participons aux consultations visant l'adoption de nouvelles politiques gouvernementales qui soutiennent la finance durable.
- ▶ Nous participons à la gouvernance d'initiatives favorisant la finance durable.

Principe 5

Nous travaillerons ensemble pour accroître notre efficacité dans l'application des Principes.

- ▶ Nous nous faisons un devoir de contribuer aux initiatives collaboratives en investissement responsable.
- ▶ Nous soutenons la mise en commun des efforts de nombreux détenteurs d'actifs en participant aux pools d'engagement actionnarial proposés par Æquo, Services d'engagement actionnarial, dont nous sommes un fondateur.

Principe 6

Nous rendrons compte individuellement de nos activités et de nos progrès dans l'application des Principes.

- ▶ Nous répondons au questionnaire annuel d'évaluation des pratiques d'investissement responsable des PRI en allant bien au-delà des seuils minimaux de transparence exigés.
- ▶ Nous publions sur notre site Web les votes que nous avons exprimés aux assemblées annuelles des compagnies.
- ▶ Nous rendons compte des dialogues entretenus en notre nom par Æquo, Services d'engagement actionnarial avec les compagnies de nos portefeuilles.
- ▶ Nous sondons la satisfaction de nos membres annuellement, pour notamment connaître leurs opinions et attentes en matière de finance durable.



Performance des fonds

6,4%

rendements annualisés 10 ans
du Fonds diversifié Prévoyant

100%

de rendements des fonds supérieurs
aux indices de référence en 2022

1,3%

valeur ajoutée moyenne des
Fonds diversifiés par rapport à leur
portefeuille de référence en 2022

Performance des Fonds Bâtirente

FONDS DIVERSIFIÉS BÂTIRENTE

Contexte économique de l'année 2022

L'année a été marquée par une inflation mondiale qui a atteint un sommet jamais vu en 40 ans en raison de plusieurs facteurs comme l'invasion de l'Ukraine par la Russie, la pandémie qui a perduré, les défaillances de la chaîne d'approvisionnement mondiale ainsi que la pénurie de main-d'œuvre et de logements. La grande majorité des banques centrales ont augmenté rapidement leur taux directeur dans le but de diminuer la demande de biens et services et de ralentir cette inflation. Au Canada, on a pu observer que ces hausses de taux ont fonctionné même si l'inflation est demeurée élevée. Celle-ci est passée de 8,1 % à 6,3 % entre juin et décembre. Ces hausses de taux ont aussi pour conséquences de ralentir la croissance économique et de nombreux experts prévoient un ralentissement généralisé ou même une récession en 2023.

Performance des marchés

Les resserrements monétaires, incluant les hausses de taux d'intérêt ont eu un impact important sur les marchés boursiers et obligataires qui ont fortement reculé au cours de l'année.

L'indice obligataire universel FTSE Canada a eu un rendement négatif de près de 12 % en 2022. Il s'agit d'une baisse record pour celui-ci. Les actions mondiales tous pays (\$CAD) enregistrent une performance de -12 % alors que l'indice composé S&P/TSX a, pour sa part, terminé l'année avec un rendement de -5,8 %. La surperformance du marché canadien s'explique principalement par la bonne tenue des titres d'énergie qui représentent une proportion importante de l'indice.

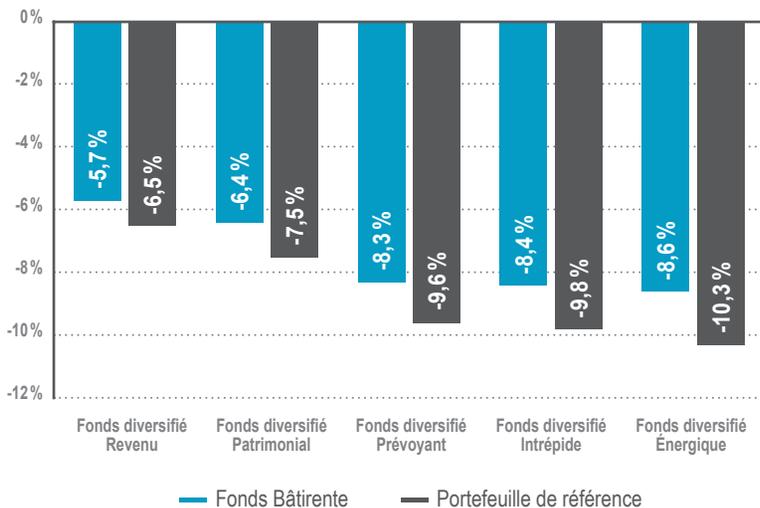
Rendements des Fonds diversifiés Bâtirente

En période de forte volatilité, l'objectif de Bâtirente est de protéger la valeur des portefeuilles des membres. C'est pourquoi nous sommes fiers que tous les Fonds diversifiés Bâtirente aient battu leur portefeuille de référence en 2022. Le bon positionnement des mandats confiés à des gestionnaires

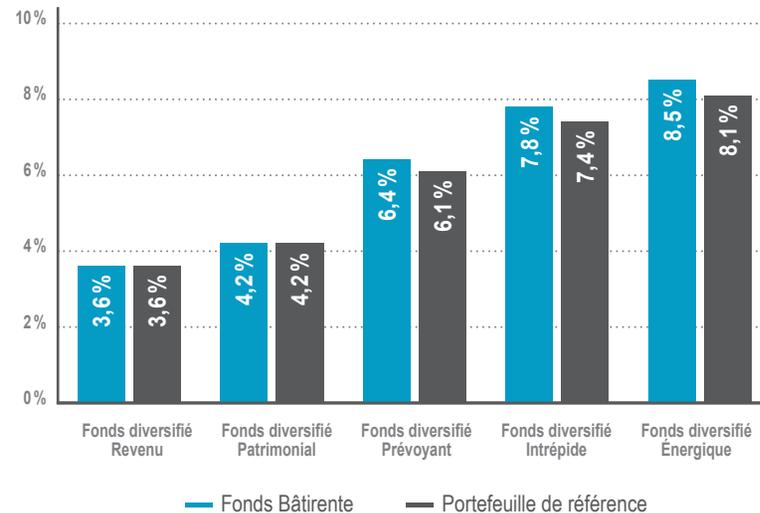
d'expérience a permis de limiter les impacts négatifs sur le capital de nos membres. Le Fonds Revenu, présentant le profil le plus conservateur, a procuré une valeur ajoutée de 0,8 % en enregistrant une performance de -5,7 % comparativement à -6,5 % pour son portefeuille de référence. Le Fonds Énergique, le plus dynamique, a pour sa part terminé l'année à -8,6 % comparativement à -10,3 % pour son portefeuille de référence, générant une valeur ajoutée de 1,7 % pour les membres.

Par ailleurs, en période de volatilité, la clé est de garder le cap et de considérer la performance sur le long terme. À cet égard, sur 10 ans, les Fonds diversifiés Bâtirente ont procuré des rendements bruts annualisés allant de 3,6 % pour le Fonds diversifié Revenu à 8,5 % pour le Fonds diversifié Énergique, ce qui est supérieur à l'inflation enregistrée sur cette période. Dans les graphiques ci-dessous, on peut constater que, pour les 10 dernières années, nos cinq fonds affichent des rendements supérieurs ou égaux à leur portefeuille de référence.

FONDS DIVERSIFIÉS – RENDEMENTS 1 AN



FONDS DIVERSIFIÉS – RENDEMENTS ANNUALISÉS 10 ANS



FONDS MULTI

Rendements des Fonds Multi

Tous les Fonds d'actions Multi ont généré un rendement supérieur à leur portefeuille de référence en 2022. Les gestionnaires engagés par Bâtirente ont généré de la valeur pour nos membres en sélectionnant des titres de qualité procurant un rendement à long terme intéressant avec moins de volatilité. Le Fonds Bâtirente Actions mondiales Multi a obtenu un rendement de 0,7 % supérieur à son indice de référence (-11,7 % versus -12,4 %). De son côté, le Fonds Bâtirente Actions mondiales à faible capitalisation Multi a procuré une valeur ajoutée de 4,3 % (performance de -9,0 % versus -13,3 % pour l'indice). Sur une période de 10 ans, sa performance annuelle est de 12,9 % comparativement à 9,8 % pour son portefeuille de référence. Le Fonds Bâtirente Actions canadiennes Multi a généré un rendement de 4,5 % supérieur à son indice de référence (-1,3 % versus -5,8 %).

Pendant la période de hausse des taux d'intérêts, la durée plus courte des Fonds Multi de titres à revenu fixe a permis de protéger l'actif des membres durant l'année. En effet, le Fonds Bâtirente Trésorerie Multi a généré un rendement de 1 % supérieur au portefeuille de référence (-3,0 % versus -4,0 %). La performance du Fonds Obligations Multi a été très enviable avec une valeur ajoutée de 3,0 % (-8,7 % versus -11,7 % pour le portefeuille de référence). Sur une période de 10 ans, les fonds de titres à revenu fixe affichent tous des rendements supérieurs à leur indice de référence.

Gestion active

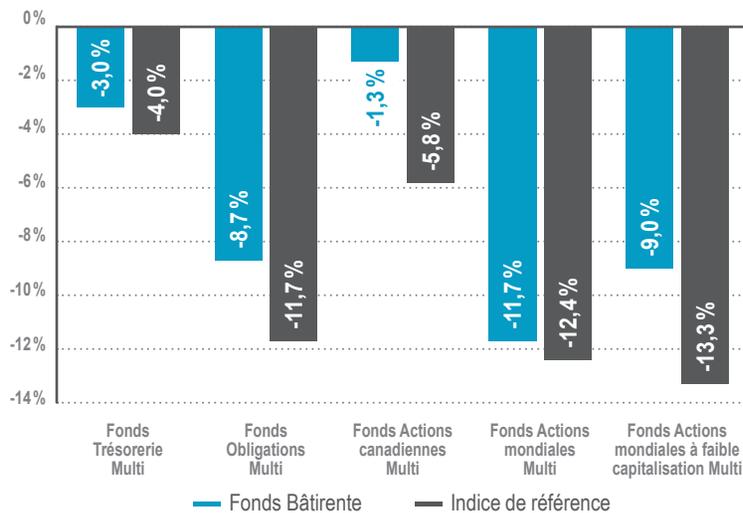
Bâtirente favorise la gestion active et, dans l'intérêt de ses membres et de leur avenir financier, évalue ses portefeuilles de façon continue afin de s'adapter aux tendances d'aujourd'hui et d'anticiper celles de demain.

Au cours de l'année 2022, nous avons ajouté à nos portefeuilles deux nouveaux mandats, Fiera – Actions

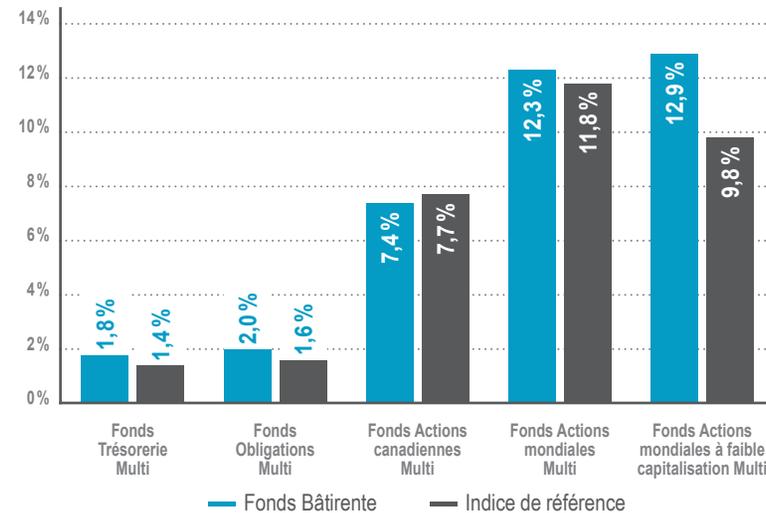
canadiennes et Schroders – Actions des pays émergents. Ceux-ci vont nous permettre d'atteindre notre objectif de réduction de notre empreinte carbone et nous sommes d'ailleurs satisfaits d'observer leur bonne performance depuis leur introduction.



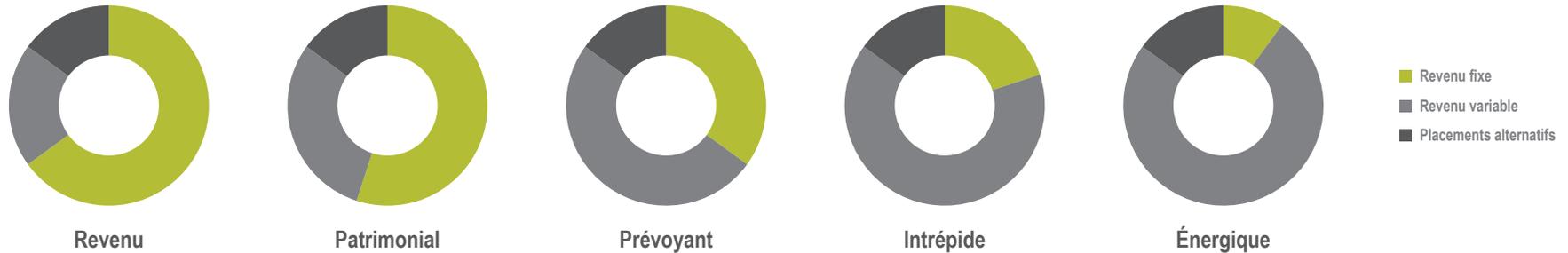
FONDS MULTI – RENDEMENTS 1 AN



FONDS MULTI – RENDEMENTS ANNUALISÉS 10 ANS



COMPOSITION DES FONDS DIVERSIFIÉS BÂTIRENTE



GESTIONNAIRES DES FONDS BÂTIRENTE (100 % de notre actif géré par des sociétés signataires de PRI)

Revenu fixe, trésorerie et obligations



Actions mondiales



Gestion de Placements TD

Schroders

Actions canadiennes



TRIASIA

Actions mondiales à faible capitalisation



Autres fonds



Rapport annuel 2022

Le rapport annuel 2022 a été tiré à 400 exemplaires et est disponible sur le site Web de Bâtirente.

Rapport financier 2022

Le rapport financier annuel est disponible sur le site Web de Bâtirente dans la section *Rapports annuels et financiers* du menu *À propos*. Il contient les détails financiers vérifiés des Fonds Bâtirente.

Ont collaboré à ce rapport

Marie-Claude Baker Prud'homme, Vanessa Bourque, Evelyne Clermont, Yvan Duceppe, Jean-François Dumais, Éric Filion, Katya Vanbeselaere, Catherine Zemelka

Révision et traduction

Libby Cohen, Féminin pluriel

Conception graphique et mise en page

Jacynthe Vallières

Photographies

Michael Abril, Archives CSN

Pour nous joindre

Comité syndical national de retraite Bâtirente inc.

Bureau 203

2175, boul. De Maisonneuve Est

Montréal (Québec) H2K 4S3

Téléphone : 514 525-5740

Sans frais : 1 800 253-0131

info@batirente.com

www.batirente.com

Centre de services aux membres

1 800 463-6984

Juin 2023