



BATIRENTE

Rapport annuel 2020



**Ma retraite.  
Notre force.**



# Sommaire



- 05 MOT DU PRÉSIDENT
- 07 MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL
- 10 PIERRE PATRY : 17 ANS DE PRÉSIDENTICE
- 11 FAITS SAILLANTS
- 15 PROFIL DE L'ORGANISATION
- 23 RAPPORT DE GESTION
- 29 REVUE FINANCIÈRE



## Mot du président



**Pierre Patry**, président du conseil d'administration de Bâtirente



C'est avec le sentiment du devoir accompli que je m'adresse à vous pour la dernière fois. Je quitte la présidence du conseil d'administration de Bâtirente après 17 années au cours desquelles j'ai eu le privilège de voir grandir, innover et prospérer cette corporation qui est aujourd'hui un système de retraite complet, plus que jamais accessible à tous les membres de la CSN. C'est donc aussi avec force et conviction, qu'une ultime fois, j'appelle les syndicats affiliés à la CSN et leurs membres à découvrir et à profiter des avantages de Bâtirente, qui rassemble aujourd'hui 313 groupes et plus de 23 000 membres. Aussi, je reste et resterai persuadé que c'est la voie d'exception à emprunter pour amener nos membres à réussir leur retraite.

### Une année de défis surmontés

Lors de notre dernière assemblée générale annuelle (AGA), tenue pour la première fois de notre histoire de façon entièrement virtuelle, nous avons pu constater à quel point 2020 a été une année particulière. Bâtirente a su faire face aux nombreux défis apportés par celle-ci en conservant la pleine confiance de ses groupes, de ses membres et de ses retraités de plus en plus nombreux.

### Applaudissons nos Bâtisseurs et Bâtisseuses!

Par ailleurs, j'ai eu le plaisir d'annoncer à la dernière AGA la création d'un tableau d'honneur en hommage aux Bâtisseurs et Bâtisseuses de notre organisation afin de souligner les réalisations de celles et ceux qui permettent à Bâtirente de réaliser sa mission avec succès aujourd'hui. J'ai aussi fièrement dévoilé la nomination de M. Léopold Beaulieu comme premier Bâtisseur. L'un des fondateurs de Bâtirente et ancien PDG de Fondation, il a quitté le conseil d'administration après y avoir siégé sans interruption pendant 33 années et l'avoir présidé de 1987 à 1999. Merci encore, Léopold!

### Dévoilement d'un important engagement pour le climat

L'année 2020 nous a fait voir l'importance d'une économie forte, résiliente, juste et bâtie sur des principes de développement durable. Plus que jamais, Bâtirente est engagé en investissement responsable. En 2020, la valeur de nos investissements d'impact s'est établie à 145 M\$, et 100 % de nos actifs sont confiés à des firmes signataires des Principes pour l'investissement responsable (PRI) qui intègrent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) à leur processus de

**« L'année 2020 nous a fait voir l'importance d'une économie forte, résiliente, juste et bâtie sur des principes de développement durable. »**

gestion. Des résultats alignés sur nos quatre axes d'action en investissement responsable – investir, engager, mesurer et collaborer – dont il faut être fiers! C'est avec d'autant plus d'enthousiasme qu'à l'automne 2020, nous avons divulgué notre engagement pour le climat! Celui-ci témoigne de notre volonté d'assurer la résilience et la performance de nos portefeuilles en contexte de changements climatiques et comporte des objectifs ambitieux à réaliser d'ici 2025.

### Ce fut un honneur de travailler avec vous!

Je tiens sincèrement à souligner les efforts de tous, administratrices, administrateurs et membres externes de nos comités avec lesquels j'ai eu le plaisir de faire grandir cette corporation toutes ces années. Je tiens à les remercier, tout un chacun, de leur contribution à nos succès. Leur fidélité est une remarquable preuve de leur confiance envers Bâtirente.

Je salue chaleureusement mon camarade et ami Daniel Simard avec qui j'ai parcouru tout ce chemin et je le remercie d'avoir réalisé l'ambition que la CSN s'était lancée à elle-même en 1985 de doter ses affiliés d'un système de retraite complet. Mes meilleures salutations vont également à tous les membres de l'équipe, celles et ceux de la première heure et les recrues qui sont venues gonfler les rangs au cours des dernières années. À elles et à eux de continuer d'apporter leur pierre à l'édifice et de permettre à Bâtirente de poursuivre sa marche vers l'avant.

Je suis fier de laisser à mon successeur une organisation en santé, je sais aussi qu'il veillera à la poursuite de ses succès, animé par le même sens de nos responsabilités envers les syndicats et leurs membres.



**Yvan Duceppe**, président du conseil d'administration de Bâtirente (en date du 11 mars 2021)



Créé à l'initiative de la CSN il y a bientôt 35 ans, Bâtirente est devenu un système de retraite complet, solide et performant. De plus en plus de syndicats issus de toutes les fédérations s'y joignent chaque année et bénéficient ainsi d'un régime de retraite adapté à leurs besoins. La mise en commun de leur épargne permet à l'ensemble des membres participant de profiter d'un meilleur système de retraite. C'est ce qui fait la force de Bâtirente!

Ce succès a été rendu possible grâce à des femmes et des hommes qui, à force de travail, ont construit Bâtirente. Pierre Patry est de ceux-ci. À titre de président, il a œuvré pendant 17 ans à faire de Bâtirente le système qu'il est devenu aujourd'hui. Pierre a également porté et défendu les causes de l'environnement et du développement durable, tant à la CSN que chez Bâtirente, un leader en investissement responsable.

À titre de trésorier nouvellement élu lors du 66<sup>e</sup> Congrès de la CSN, c'est avec beaucoup d'humilité, mais également une grande fierté que j'entame mon mandat à titre de représentant de la CSN au sein de la corporation ainsi que de membre et président du conseil d'administration de Bâtirente.

Je porte les mêmes convictions que mon prédécesseur ainsi que les administratrices et administrateurs de la corporation et j'ai hâte de travailler avec ces personnes engagées envers nos groupes et nos membres.

# Mot du directeur général



Daniel Simard, directeur général de Bâtirente

## Affronter une pandémie tout en continuant à préparer l'avenir

Affirmer que l'année 2020 a présenté son lot de difficultés et de défis serait un euphémisme. Volatilité des marchés boursiers, besoin d'adaptation continue à des consignes changeantes, partenaires syndicaux confrontés aux mises à pied massives, travailleuses et travailleurs placés dans l'incertitude, membres retraités inquiets pour leur avenir financier; voilà autant de perturbations avec lesquelles nous avons dû ferrailer durant cette année de contrastes et de souffrances.

Un système de retraite tel que Bâtirente est conçu pour penser à l'avenir. Planifier la retraite, optimiser les placements, soutenir les syndicats dans leurs négociations sont dans l'ADN d'un système comme le nôtre. En 2020, Bâtirente a dû poursuivre sa mission tout en faisant face à la pandémie au quotidien.

## Une corporation résiliente

Dès l'annonce des premières mesures de confinement en mars 2020, nous avons pris toutes les dispositions nécessaires afin d'agir de façon responsable et assurer la sécurité de nos employés, de nos membres et de nos partenaires. Toutes nos ressources se sont mobilisées pour permettre aux équipes de se déployer en mode télétravail. Je tiens à remercier ici toutes mes collaboratrices et collaborateurs de leur adaptabilité et de leur résilience, car ils ont relevé le défi de poursuivre leur mission en demeurant disponibles et proactifs auprès de nos groupes et de nos membres, en particulier nos membres retraités.

L'équipe de développement a joint des centaines de membres retraités afin de les accompagner dans la traversée de ces turbulences.

En raison de la COVID-19, l'année 2020 a été une année de transition accélérée vers la retraite pour bon nombre de nos membres. C'est ainsi qu'ils ont été très nombreux à recourir à Planirente, notre service exclusif de préparation et d'accompagnement à la retraite. Il est d'ailleurs à propos de rappeler que notre service Planirente, qui assure à nos membres une continuité dans la gestion de leur épargne pendant la phase cruciale de la retraite, fêtait ses 10 ans cette année.

Notre équipe de développement a aussi répondu présent! pour apporter un soutien particulier aux groupes aux prises avec des difficultés conjoncturelles. Nous avons ici une pensée particulière pour le secteur de l'hôtellerie et du tourisme qui a durement souffert de cette crise et qui continue d'en subir de lourdes conséquences.

Il me faut également souligner les efforts des membres du comité de placement et des risques extrafinanciers. Accompagnés par l'équipe de placement, ceux-ci ont pris action sans tarder afin de surveiller de près l'évolution des marchés et s'assurer de la résilience de nos fonds dans ce contexte de très grande volatilité, particulièrement au 1<sup>er</sup> trimestre.

En 2020, les Fonds diversifiés Bâtirente ont affiché des rendements bruts positifs allant de 0,3% pour le Fonds Patrimonial à 7,9% pour le Fonds Intrépide.

## « Malgré la tempête qui secouait le monde, Bâtirente a continué d'avancer en tant que corporation responsable et a annoncé, à l'automne 2020, un engagement ambitieux pour le climat. »

Dans une perspective à plus long terme, sur 5 ans, les Fonds diversifiés ont procuré des rendements bruts annualisés variant entre 3,9 % et 8,7 %, c'est-à-dire largement supérieurs à l'inflation. D'ailleurs, face à la crise sanitaire que nous vivons, il est important d'adopter une vision axée sur le long terme.

### Une corporation qui va de l'avant

Nous pouvons nous réjouir de la capacité que nous avons démontrée à maintenir le cap durant cette crise sanitaire mondiale. Et notre fierté peut prendre sa source dans le fait que, malgré cette adversité, nous avons maintenu notre aptitude à réfléchir à plus long terme pour continuer de soutenir nos membres afin qu'ils réussissent leur retraite.

Malgré la tempête qui secouait le monde, Bâtirente a continué d'avancer en tant que corporation responsable et a annoncé, à l'automne 2020, un engagement ambitieux pour le climat. Le changement climatique constitue l'un des thèmes prédominants ayant jalonné notre action en investissement durable au fil du temps. Notre leadership s'est notamment exprimé dans la mesure de l'empreinte carbone de nos portefeuilles, l'ajout d'obligations vertes à nos portefeuilles de revenus fixes, l'en-

gagement actionnarial et l'introduction de stratégies d'impact en actions et en immobilier.

Décidés à aller encore plus loin, nous avons dévoilé lors de notre assemblée générale annuelle virtuelle cet engagement climatique résolu et les cibles ambitieuses qu'il aspire à réaliser d'ici 2025. Ainsi, nous réduirons progressivement de 50 % notre exposition au risque climatique en diminuant d'autant l'empreinte carbone de nos portefeuilles d'actions. Nous investirons dans la transition vers une économie à faibles émissions, en doublant notre allocation de capitaux aux investissements d'impact. Nous accentuerons notre programme d'engagement actionnarial en visant l'amélioration de la performance climatique des entreprises. Enfin, avec nos partenaires engagés, nous collaborerons à la mobilisation de tous les secteurs de la société en faveur de la transition vers une économie sobre en carbone.

Un autre élément a pris une immense importance en 2020; je pense ici à la technologie. Dans le cadre de notre réflexion stratégique réalisée en 2017, nous avons fait de nos investissements en technologie une priorité afin d'accroître notre efficacité organisationnelle. Nous n'aurions pu prendre une décision

mieux avisée, sachant ce qui nous attendait en 2020. Grâce à la conversion de nos systèmes à l'infonuagique accomplie dès 2019, au plus fort de la crise, nous avons pu maintenir notre niveau de services et continuer à communiquer mieux que jamais avec nos membres, nos groupes et à l'interne au moyen de la visioconférence maintenant aussi accessible qu'au temps de Star Trek. Pour leur part, membres et groupes ont pu continuer d'accéder à des services en ligne fiables et de qualité. D'ailleurs, nos membres sont de plus en plus nombreux à utiliser la section sécurisée *Mon compte* de notre site Web pour suivre leur épargne, mettre à jour leurs renseignements personnels ou avoir accès à leurs relevés financiers trimestriels.

La pandémie nous a obligés à reporter à octobre notre assemblée générale annuelle programmée initialement pour juin 2020 et à la tenir en mode virtuel. Ce fut un défi relevé avec brio par toute notre équipe, et la réponse des groupes à cette nouvelle formule a été excellente. Cela s'est révélé une belle occasion pour certains groupes éloignés des grands centres de Québec et de Montréal de participer désormais à notre exercice démocratique en dépit de la distance.

Cette assemblée fut la dernière présidée par Pierre Patry après 17 années à la tête du conseil d'administration de notre corporation. Nous sommes collectivement reconnaissants de son apport au développement et aux succès de Bâtirente.

Ce fut un honneur pour moi de servir sous la gouverne d'un président qui comprend, qui sait faire confiance et qui est de bon conseil. Au près de lui, j'ai découvert que la patience est une vertu et que la prudence vaut toujours mieux que la témérité. Prudence et patience sont deux valeurs éminemment compatibles avec la gestion d'un système de retraite comme le nôtre et elles en assurent le succès. Pierre a apporté de plus un complément précieux à ces deux vertus cardinales : la raison cartésienne qui lui vient sans doute de sa formation de mathématicien. Chose certaine, c'est là une autre qualité essentielle à l'exercice de la responsabilité fiduciaire dont nous étions les deux principaux dépositaires. Je remercie Pierre de son indéfectible soutien tout au long de ses longues années de service.

Yvan Duceppe, nouveau trésorier de la CSN et désigné administrateur et président du conseil d'administration, sera un digne successeur, d'autant plus, qu'il porte les mêmes valeurs et le même sens des responsabilités envers les travailleuses et les travailleurs qui nous accordent leur confiance. Bienvenue, Yvan!

### Une corporation forte et confiante

Bâtirente a surmonté les défis de cette année d'adversité grâce aux solides assises d'une corporation

qui aura bientôt 35 ans d'existence et qui n'a jamais cessé d'évoluer, d'innover et de s'adapter aux réalités changeantes du monde du travail et de la retraite.

Nous sommes enchantés de constater que le nombre de nos membres actifs est en augmentation constante, tout comme celui de nos retraités. L'épargne accumulée franchit le cap des 820 M\$, une augmentation de 7,5%. Les actifs de nos régimes de prestations de retraite, FERR et FRV, ont atteint 88,5 M\$, un bond de 21,1% sur 1 an. Témoins de notre succès à servir les membres et leurs objectifs de retraite, les rentes payées à même ces régimes en 2020 ont atteint un nouveau sommet à 13,5 M\$, en hausse de 15,4% sur l'année précédente.

La progression constante de ces indicateurs nous convainc comme jamais que nous réussissons notre mission d'être un partenaire indispensable des syndicats affiliés à la CSN pour amener leurs membres à réussir leur retraite. Nous en sommes fiers! Nous sommes d'autant plus fiers de ces réalisations que nous les atteignons sans abdiquer notre leadership en investissement responsable. Car nous avons été très honorés de nous mériter le prix « Investissement durable » des *Pension Leadership Awards 2020* parrainés par la *Canadian Investment Review*.

Continuons d'aller de l'avant tous ensemble!





## Pierre Patry : 17 ans de présidence



- ▶ **2004** : Pierre Patry est élu président.
- ▶ **2006** : Incorporation des critères ESG à la politique de placement et signature des Principes pour l'investissement responsable (PRI).
- ▶ **2007** : Mise en place de nouveaux comités du conseil d'administration – services aux membres, placement, vérification et gestion des risques extrafinanciers.
- ▶ **2010** : Premier régime sectoriel – RRS du secteur communautaire et du développement local, instauré par la Fédération des Professionnelles (FP-CSN), puis élargi à la Fédération des employées et des employés des services publics (FEESP-CSN) et à la Fédération de la santé et des services sociaux (FSSS-CSN).
- ▶ **2011** : Première assemblée générale annuelle sur deux sites réunis en visioconférence.
- ▶ **2015** : Important chantier du comité de placement sur le recalibrage des fonds diversifiés en fonction d'une graduation des profils rendement/risque.
- ▶ **2016** : Changements majeurs aux règlements généraux pour élargir le rôle des groupes dans la gouvernance de l'ensemble des affaires de la corporation.
- ▶ **2018** : Réflexion stratégique portant sur quatre axes prioritaires visant à soutenir nos membres pour réussir leur retraite.
- ▶ **2020** : Première assemblée générale annuelle en mode entièrement virtuel. Création d'un tableau d'honneur en hommage aux Bâtisseurs et Bâtisseuses de Bâtirente.



# Faits saillants

## Solide

**84 %** des membres jugent que Bâtirente est une organisation solide financièrement



### › ÉPARGNE ACCUMULÉE

**820,6 M\$**  
une croissance de 7,5%

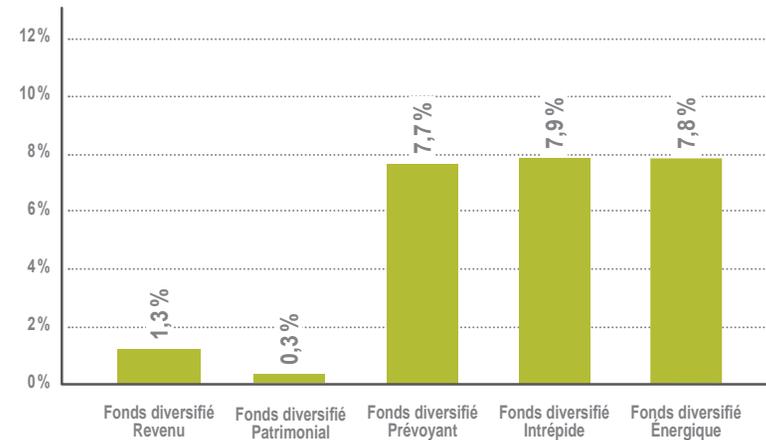


### › FRAIS DE GESTION

**6,5 M\$**  
d'escompte pour les membres

### › RENDEMENTS EN 2020

Résultats des Fonds diversifiés Bâtirente tous positifs



### › RETRAITÉS

**1 825**  
avec un actif de 114,9 M\$

### › VERSEMENT DE RENTES

**13,5 M\$**  
en hausse de 15,4%

### › ÉPARGNE ACCUMULÉE DÉTENUE EN FERR ET EN FRV

**88,5 M\$**  
un bond de 21,1%

## Digne de confiance

**86 %** des membres estiment que Bâtirente est une organisation digne de confiance



► NOMBRE DE MEMBRES

**23 218**

une hausse de **2,5 %**



► GROUPES

**313**

**99,8 %** de loyauté



► ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
ANNUELLE

**100 %** virtuelle

**97 %** des participant(e)s tout à fait satisfaits de l'événement



► SECTION SÉCURISÉE  
*MON COMPTE*

**135 000**

visites de la section sécurisée dédiée aux membres, une hausse de **48,8 %**

## Responsable

**100 %** de notre actif  
sous gestion est géré par des  
sociétés signataires des PRI



### › INVESTISSEMENT D'IMPACT

**145 M\$**

en allocation de capitaux,  
une augmentation de **50 %**



### › STRATÉGIE ET GOUVERNANCE

Prix « Investissement durable »  
des *Pension Leadership Awards*  
par le *Canadian Investment Review*



### › EMPREINTE CARBONE

des actions détenues par Bâtirente,  
**23 %** inférieure à celle de leurs  
portefeuilles de référence

## 4 axes d'engagement

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

## 4 objectifs ambitieux pour le climat d'ici 2025

(voir page 30)

**INVESTIR**  
145 M\$ en  
investissement  
d'impact



**MESURER**  
L'empreinte carbone  
de nos portefeuilles  
d'actions est 23 %  
inférieure au marché



**ENGAGER**  
Dialogues positifs  
avec la TD et CIBC  
pour un engagement  
pour le climat et une  
transition énergétique



**COLLABORER**  
Participation à 15 comités  
(voir pages 39 à 40)





# ➤ Profil de l'organisation

313

groupes



23 218

membres



99,8 %

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 complet, performant et sous gouvernance syndicale. Une institution unique!

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 :

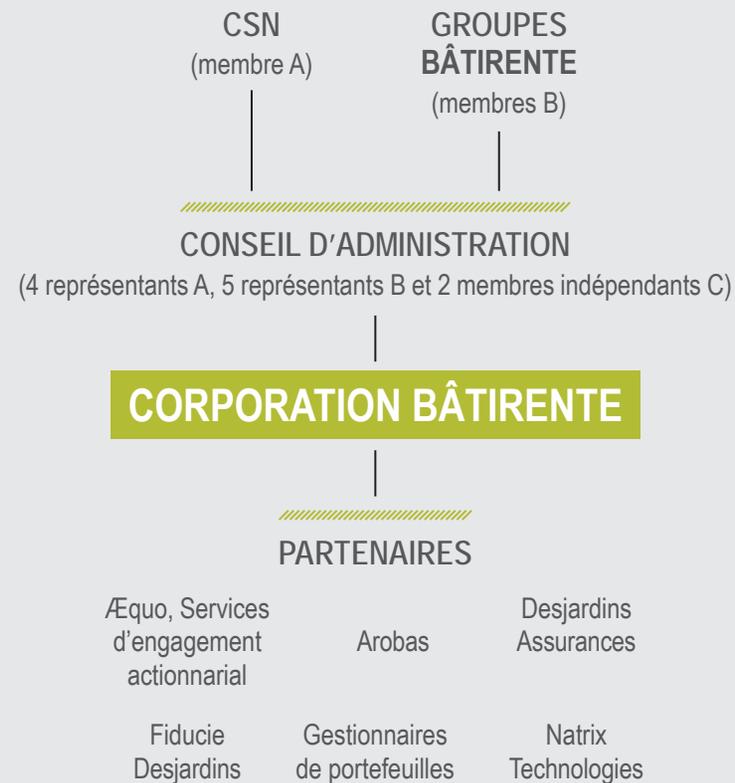
► **Membre A :** Quatre personnes désignées par la CSN pour la représenter aux assemblées annuelles. Ses représentants ont accès aux quatre postes d'administrateurs réservés à la confédération.

► **Membres B :** Groupes ayant établi un régime de retraite Bâtirente et les 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.

Le conseil d'administration est ainsi formé des quatre représentants A, des cinq représentants B et des deux indépendants. Les onze administrateurs doivent être élus par l'ensemble des représentants des membres A, B et C réunis en AGA.

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 2020, le conseil d'administration était formé de neuf hommes et trois femmes.



## Une année sous le signe de la résilience

Marquée par la pandémie, l'année 2020 a mis à l'épreuve notre résilience, notre solidarité et notre modèle distinctif. Toutefois, en faisant le bilan de cette année bien particulière, force est de constater que 2019, une année remarquable, nous avait donné des bases extrêmement solides pour faire face aux nombreux défis apportés par 2020. Au printemps, l'équipe de Bâtirente a été placée en télétravail et a pu, malgré la situation, offrir la même qualité de service à ses membres, à ses groupes et à ses

retraités. Cette adaptation a notamment été rendue possible grâce au virage technologique entrepris dans le plan d'action stratégique 2018-2020. Celui-ci avait permis, entre autres, de prioriser la mise en place d'outils performants de gestion de la relation avec nos membres et nos partenaires syndicaux et d'améliorer la pertinence et la valeur des communications qui leur sont adressées.



M. Léopold Beaulieu

### BÂTIRENTE HONORE SES BÂTISSEURS ET BÂTISSEUSES

Bâtirente est une organisation tournée vers l'avenir, mais aussi très fière de ses racines. Lors de l'assemblée générale annuelle 2020, Pierre Patry, président du conseil d'administration, a dévoilé la création d'un tableau d'honneur en hommage aux Bâtisseurs et Bâtisseuses de

l'organisation. L'objectif de ce tableau est de souligner les contributions exceptionnelles qui permettent à Bâtirente de réaliser sa mission avec succès aujourd'hui.

M. Patry a fièrement annoncé la nomination de Léopold Beaulieu comme premier de ces Bâtisseurs et Bâtisseuses. Un des trois fondateurs de Bâtirente et ancien président-directeur général de Fondation, M. Beaulieu a quitté le conseil d'administration en 2020 après y avoir siégé sans interruption pendant 33 années et l'avoir présidé de 1987 à 1999.

M. Patry a rappelé que Bâtirente est né de la volonté de militants CSN engagés dans les années 1980 derrière l'idée d'offrir aux affiliés un régime de retraite collectif. Ce tableau d'honneur, *Nos Bâtisseurs et Bâtisseuses*, a été créé pour leur rendre hommage et la nomination de M. Beaulieu est un témoignage éloquent de la place qu'il occupe dans l'histoire de Bâtirente.



Premier comité syndical national de retraite en 1987

De gauche à droite : François Grondin de l'hôtel Bonaventure, Mario Dokianakis du Grand Hôtel, Daniel Simard, salarié de la FEESP-CSN, Gérald Larose, président de la CSN, Réal Picard des Aciers Atlas, Pierre Giordani de l'hôtel Place Dupuis, Léopold Beaulieu, trésorier de la CSN, Claude Rioux, salarié de la FTFP-CSN et Jacques Allard du Syndicat du transport de Montréal.



## Le conseil d'administration

### Élections lors de l'assemblée générale annuelle du 16 octobre 2020

- **Membre A :** Pierre Patry a été réélu à titre d'administrateur pour un ultime mandat, sa retraite ayant été annoncée dans notre rapport annuel 2019. Michel Valiquette, trésorier de la Fédération du commerce (FC-CSN), a été élu à titre d'administrateur pour un premier mandat. Il occupe le poste laissé vacant par Léopold Beaulieu.
- **Membres B :** Nélia Chehidi, présidente du Syndicat des travailleuses et travailleurs de l'Hôtel Reine Elizabeth (CSN) et Benoit Théorêt, secrétaire du Syndicat des travailleurs de Câbles d'acier de Pointe-Claire (CSN) ont été réélus en tant qu'administrateurs, pour respectivement un quatrième et un troisième mandat.

Le conseil d'administration qui a suivi l'assemblée générale a permis de reconfirmer les officiers de la corporation : Pierre Patry à la présidence, Nathalie Arguin à la vice-présidence et Normand Brouillet au secrétariat. Daniel Simard est directeur général et trésorier siégeant sans droit de vote.

**Yvan Duceppe, trésorier de la Confédération des syndicaux nationaux (CSN) élu en janvier 2021, a succédé à Pierre Patry à son départ à la retraite. La CSN a alors désigné M. Duceppe comme nouveau représentant A et ce dernier est devenu administrateur et président du conseil d'administration le 11 mars 2021.**

### Alignement des intérêts

Onze administrateurs détiennent des placements dans les Fonds Bâtirente pour une valeur de près de 1,9 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 virtuelle

La participation des groupes à notre AGA est en progression constante depuis plusieurs années. En 2020, l'équipe a relevé avec brio le défi de tenir un événement entièrement virtuel pour la première fois dans l'histoire de Bâtirente. 97 % des participants se sont dit tout à fait satisfaits de leur expérience. De plus, la formule virtuelle a permis aux représentants de groupes éloignés géographiquement qui ne pouvaient se déplacer à Montréal ou à Québec, de participer pour la première fois à cet exercice démocratique.

### 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 des responsabilités est disponible sur le site Web dans la page *Conseil et comités* du menu *À propos*.

### BÂTIRENTE : L'IMPORTANCE D'UNE SAINTE GOUVERNANCE

Bâtirente est incorporé en vertu du chapitre 3 de la Loi sur les compagnies du Québec :

- À titre de cabinet de services financiers auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF), Bâtirente est assujéti à la Loi sur la distribution des produits et services financiers supervisée par cette dernière;
- Tous les régimes Bâtirente sont assujéti à la Loi de l'impôt sur le revenu et certains d'entre eux sont encadrés par Retraite Québec ou le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF);
- Les professionnels en finance de Bâtirente détiennent des certifications professionnelles émises par l'AMF ou par l'Institut canadien des actuaires. À ce titre, ils sont soumis aux codes de pratique édictés par la réglementation ou par l'Institut, selon le cas.

Au 31 décembre 2020

**CONSEIL D'ADMINISTRATION**

-  Placement et risques extrafinanciers
-  Audit
-  Services aux membres
-  Gouvernance

Représentants de la CSN // Membre A



**PRÉSIDENT**  
**Pierre Patry** //  
 Trésorier  
 Confédération des syndicats nationaux (CSN)



**VICE-PRÉSIDENTE**  
**Nathalie Arguin** //  
 Présidente  
 Fédération des employées et employés de services publics (FEESP-CSN)



**Christian Cyr** //  
 Coordonnateur des négociations  
 Confédération des syndicats nationaux (CSN)



**Michel Valiquette** //  
 Trésorier  
 Fédération du commerce (FC-CSN)

Représentants des groupes // Membres B



**Néjia Chehidi** //  
 Présidente  
 Syndicat des travailleuses et travailleurs de l'Hôtel Reine Elizabeth (CSN)



**Nicolas Docquier** //  
 Syndicat national des employés du papier de Candiac



**Robert Gariépy** //  
 Syndicat des travailleuses et travailleurs de Distribution Multi-Markes Laval (CSN)



**Pierre Leduc** //  
 Syndicat national des produits chimiques de Valleyfield (CSN)



**Benoît Théorêt** //  
 Secrétaire  
 Syndicat des travailleurs de Câbles d'acier de Pointe-Claire (CSN)

Indépendants et désignés // Membres C



**SECRÉTAIRE**  
**Normand Brouillet** //  
 Retraité  
 Confédération des syndicats nationaux (CSN)



**Hélène Jacques** //  
 Retraitée  
 Caisse de dépôt et placement du Québec



**DIRECTEUR GÉNÉRAL ET TRÉSORIER**  
**Daniel Simard**



**Yvan Duceppe** //  
 CPA, CA  
 MCE Conseils  
 Conseiller en finance et administration



**Richard Fortier** //  
 CFA  
 Retraité

Ex-Officio // Sans droit de vote

Membres des comités



## Une approche proactive au service des membres

L'expertise de Bâtirente se déploie à travers trois 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 afin que tous bénéficient de communications pertinentes ainsi que d'outils clairs et performants.

Ces équipes peuvent compter sur un comité de direction qui leur procure un encadrement fort en matière de technologie, de gestion des ressources humaines, financières et matérielles et de gestion des risques et de conformité. Ayant à cœur la santé et la sécurité de ses employés, Bâtirente a placé son équipe en télétravail dès mars 2020 et pour toute

l'année. Une compensation financière mensuelle de 50 \$ pour leur connexion Internet leur a été offerte ainsi qu'un montant allant jusqu'à 500 \$ pour équiper leur espace de travail à domicile.

Au 31 décembre 2020, Bâtirente comptait 15 employés, dont 12 syndiqués. La convention collective, qui échoit le 31 décembre 2021 prévoit :

- ▶ Une grille de rémunération dont le salaire d'entrée est de 32 \$ l'heure, soit 2,4 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 87,8 % au 31 décembre 2020. Il était de 88,4 % en 2019;
- ▶ Des congés de maternité et parentaux bonifiés couvrant jusqu'à 93 % du traitement hebdomadaire de base;
- ▶ Des vacances annuelles de 4 semaines dès la 1<sup>re</sup> année complète de service;
- ▶ Des titres de transport collectif ou de vélo en libre-service remboursés à 100 % et des incitatifs financiers à l'achat de véhicules à faibles émissions.

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. 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.

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

Début 2020, Bâtirente embauchait Catherine Magny et Claire Servant en tant que conseillères auprès des groupes afin de répondre aux besoins grandissants des syndicats CSN partout au Québec.

Par ailleurs, à l'été 2020, Fatoumata Diané a dû quitter son poste de technicienne en rentes collectives pour des raisons familiales. De plus, Catherine Zemelka a joint l'équipe à titre de troisième responsable communications et commercialisation.

Enfin, au début de 2021, Marie-Diane Deslauriers, gestionnaire principale – Affaires corporatives et institutionnelles a pris sa retraite après plus de 13 années chez Bâtirente. Nous tenons à la remercier de sa contribution au développement et à la bonne marche de l'organisation et lui souhaitons de beaux projets de retraite! M<sup>me</sup> Deslauriers a été remplacée par Marie-Claude Baker Prud'homme qui s'est jointe à l'équipe en janvier 2021.

Au 31 décembre 2020

## ÉQUIPE BÂTIRENTE

-  Comité de direction
-  Équipe de placement
-  Équipe de développement
-  Équipe des communications et commercialisation



**Daniel Simard**   
 Directeur général  
 et conseiller en régimes  
 de rentes collectives



**Éric Filion**   
 FICA, FSA  
 Actuaire et directeur  
 de l'exploitation



**Vickie Lavoie**   
 FICA, FSA  
 Actuaire et directrice,  
 stratégies de  
 développement



**Pierre Boies**  
 Technicien  
 en administration



**Marie-Claude Baker**  
**Prud'homme**  
 Conseillère principale  
 – affaires corporatives,  
 risques et conformité



**Marie Beaudoin**   
 Conseillère en régimes  
 de rentes collectives



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



**Evelyne Clermont**   
 Responsable,  
 communications et  
 commercialisation



**Marie-Diane Deslauriers**   
 CFA, Gestionnaire principale  
 Affaires corporatives et  
 institutionnelles, conseillère en  
 régimes de rentes collectives



**Jean-François Dumais**   
 Gestionnaire des stratégies  
 de placement



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



**Catherine Magny**   
 Conseillère en sécurité  
 financière, conseillère  
 en assurance et rentes  
 collectives



**Hélène Marcoux**   
 Pl. fin.  
 Conseillère en régimes  
 de rentes collectives



**Claire Servant**   
 Pl. fin.  
 Chargée de compte



**Katya Vanbeselaere**   
 Responsable,  
 communications et  
 commercialisation



**Catherine Zemelka**   
 Responsable,  
 communications et  
 commercialisation

## Notre implication sociale

**En tant que corporation engagée et responsable, Bâtirente soutient des organisations œuvrant à l'amélioration des conditions de vie et de travail des travailleuses et des travailleurs actifs ou retraités, à l'investissement responsable, ou encore au développement durable des communautés.**

### **OcSobre**

Pour une troisième année consécutive, l'équipe Bâtirente s'est lancée dans le Défi OcSobre organisé au profit des centres Le Grand Chemin. C'est pour chacun, l'occasion d'apporter des changements positifs durables dans ses habitudes de vie, à travers un défi personnel. Grâce à l'appui de toute l'équipe et de nos partenaires, Bâtirente a amassé 4 400 \$. La campagne au complet a permis de récolter 150 000 \$.

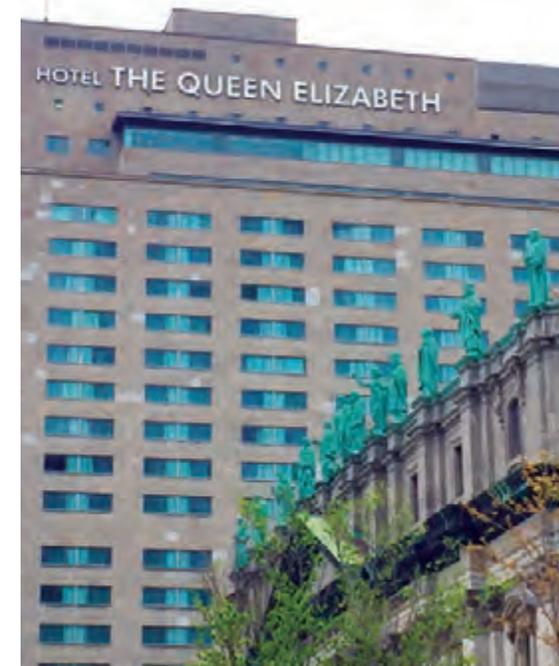
La mission des trois centres Le Grand Chemin est d'offrir des services spécialisés de traitement de la toxicomanie, du jeu excessif et de la cyberdépendance chez les adolescents du Québec âgés entre 12 et 17 ans.

### **Bâtirente solidaire du secteur hôtelier**

Lors de l'assemblée générale annuelle 2020, le directeur général Daniel Simard a tenu à relever l'importance de la solidarité face aux crises qui secouent le monde et le Québec. Il a, en particulier, voulu offrir le soutien de l'organisation aux travailleuses et travailleurs affectés par la COVID-19. M. Simard a souligné l'impact majeur de cette crise sur les membres des 39 syndicats hôteliers participant à Bâtirente qui sont durement touchés par la pandémie.



Photo : Le Grand Chemin



Le Syndicat des travailleuses et travailleurs de l'Hôtel Reine Elizabeth (CSN) est membre de Bâtirente.



# Rapport de gestion

**0,941 %**  
taux de frais moyen



**820,6 M\$**  
épargne accumulée



**13,5 M\$**  
versements de rentes  
aux retraités



## Nos services en ligne de nouveau plébiscités

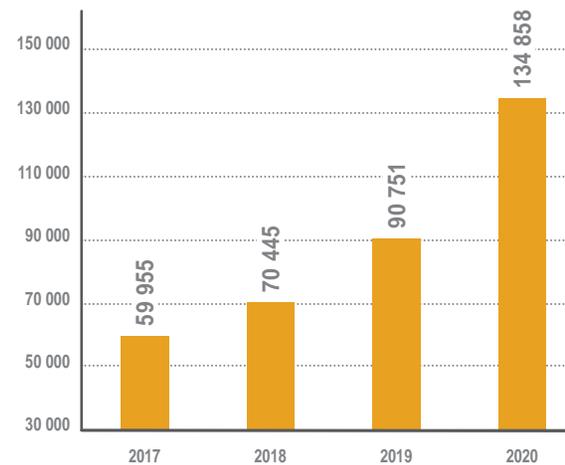
Face à la pandémie en 2020, le nombre de membres de Bâtirente qui se sont tournés vers nos services en ligne a crû de façon importante. En effet, le site batirente.com a été visité plus de 181 000 fois, soit une hausse de 40 % sur 2019. Au total, plus de 291 000 pages ont été consultées.

Les membres qui désirent obtenir des informations à propos de leur compte ou y effectuer des transactions

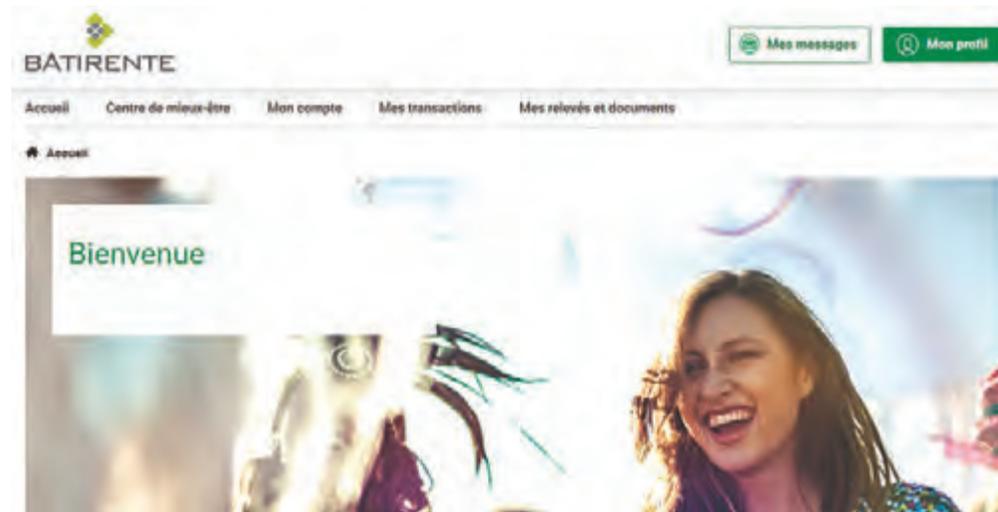
ont accès à la section sécurisée *Mon compte*. En 2020, un nombre record de 135 000 visites ont été faites dans cette section, soit une hausse de 48,8 % par rapport à l'année précédente. L'utilisation de ce service connaît une progression marquée depuis plusieurs années consécutives et son utilité a plus que jamais été démontrée en 2020. Signe de l'importance pour nos membres de la transition vers les documents électro-

niques, en fin d'année, le nombre de personnes recevant leur relevé financier exclusivement en ligne avait augmenté de 31,6 % par rapport à la même date en 2019. Rappelons que depuis 2018, nos membres ont accès à leurs relevés trimestriels de mars, juin et septembre uniquement en ligne. Ce résultat nous encourage à poursuivre notre virage numérique pour des communications plus fréquentes et plus efficaces.

ÉVOLUTION DES VISITES SUR LE SITE WEB DÉDIÉ AUX MEMBRES



PAGE D'ACCUEIL DE LA SECTION SÉCURISÉE MON COMPTE



Nos services en ligne sont fiables et sécuritaires. Aussi, nous avons à cœur de protéger les renseignements personnels de nos membres. Nous savons que la confiance est une dimension clé de notre relation avec eux. D'ailleurs, en nous accordant la note de 8/10 à cette question de notre sondage annuel réalisé par SOM, ces derniers ont confirmé que leur confiance demeure élevée.

## Un système de retraite performant au service des groupes

### Bâtirente en chiffres en 2020

- ▶ Épargne accumulée de 820,6 M\$, en croissance de 7,5 % sur 2019 (763,3 M\$);
- ▶ 313 groupes, fidélité de 99,8 %;
- ▶ 23 218 membres en 2020, une hausse de 2,5 % en 1 an;
- ▶ Frais de gestion moyens des groupes de 0,941 %, en baisse constante depuis plusieurs années;
- ▶ Tarification progressive procurant aux membres des escomptes annuels de plus de 6,5 M\$.

Bâtirente propose aux membres des syndicats affiliés à la CSN et à leur conjoint un système de retraite complet.

Ce système 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.

Le système de retraite Bâtirente a toujours évolué afin de répondre aux exigences d'une retraite réussie. Il offre un éventail de solutions pour la 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, tels que des projets de maison ou la création d'un fonds d'urgence, grâce à des régimes auxiliaires :

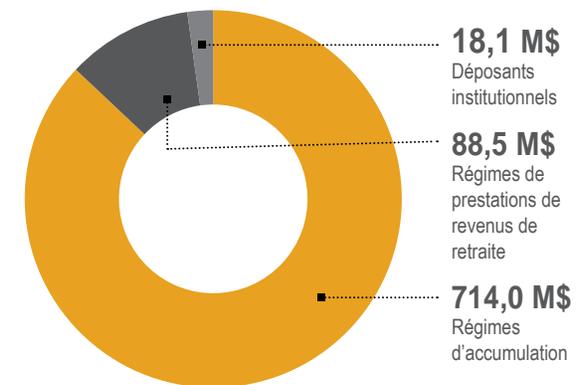
- ▶ Régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER);
- ▶ Compte d'épargne libre d'impôt (CÉLI).

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

En 2020, Bâtirente a relevé le défi de demeurer proche de ses groupes et de ses membres. En effet, dès la déclaration de la pandémie de coronavirus, toute l'équipe a été placée en mode télétravail et a pu compter sur les outils technologiques mis en place au cours des années précédentes pour poursuivre sa mission. Malgré la situation difficile, nous avons ainsi pu rester en contact avec les membres et leurs représentants, tout en poursuivant notre mission première qui est de les amener à réussir leur retraite.

Nous avons aussi communiqué très régulièrement par voie électronique avec nos responsables de groupe et nos membres afin de les

### RÉPARTITION DE L'ACTIF DU SYSTÈME DE RETRAITE



tenir informés de nos actions liées à la crise et de les assurer de notre soutien dans ces circonstances difficiles.

Au cœur de la correction boursière résultant de l'épidémie de COVID-19, en mars 2020, notre équipe de conseillères a intensifié sa présence auprès des membres, particulièrement auprès des personnes retraitées. Elles en ont ainsi joint plus de 400 dans le but de les rassurer, de répondre à leurs questions et de s'assurer de la sécurité des plus âgés.

Nous sommes heureux et fiers de la confiance accordée par nos membres qui sont de plus en plus nombreux à prendre et réussir leur retraite avec nous. En 2020, la valeur des rentes versées à nos retraités a atteint le chiffre record de 13,5 M\$, une hausse de 15,4 % sur 2019.

## Nos groupes

En 2020, plusieurs de nos groupes ont été touchés par les effets de la pandémie. Un des secteurs les plus durement frappés est celui du tourisme et de l'hôtellerie. Pour Bâtirente, il s'agit d'un secteur d'importance regroupant 32 syndicats dans des hôtels partout au Québec et plus de 3 500 membres.

Au cours de l'année, nous avons voulu témoigner de notre soutien à ces groupes. Nous avons encouragé nos membres à réserver dans les hôtels participant à Bâtirente lors de leurs déplacements dans toutes les régions du Québec. De plus, lors de l'assemblée générale annuelle 2020, nous avons offert un tirage trois bons-cadeaux parmi les responsables de groupe présents leur donnant droit à un séjour dans l'hôtel de leur choix.



Le secteur du tourisme est important pour Bâtirente. Nous avons répondu présent en 2020 et tenons à leur apporter notre soutien dans ces temps difficiles.

### Des groupes fidèles

Au 31 décembre 2020, Bâtirente compte 313 groupes qui font preuve d'une fidélité exceptionnelle. Le taux de rétention des groupes en 2020 s'est maintenu au-dessus de 99 %, soit à 99,8 %. Ce résultat est le fruit de l'effort de notre équipe qui a travaillé activement sur le terrain virtuel en 2020 pour rester présente et de la loyauté dont les groupes font preuve envers leur institution syndicale.

Parallèlement à l'accompagnement de nos groupes, nous avons œuvré au recrutement de nouveaux groupes. Au cours de 2020, nous avons notamment accueilli le STT de Construction DJL Estrie – CSN et le STTIM – Graymont Portneuf et nous les remercions de leur confiance. De plus, en fin d'année, nous avons été informés que deux groupes importants, le STT de PJC entrepôt – CSN et le STT de l'Ottawa Regional Hospital Linen Services Inc., avaient décidé de joindre la famille Bâtirente. Nous sommes honorés de leur confiance et leur souhaitons la bienvenue!

Enfin, en 2020, le groupe du STT des employés de Aspamill (CSN) a décidé de quitter Bâtirente pour se joindre au régime géré par l'employeur.

## 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 des 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 :

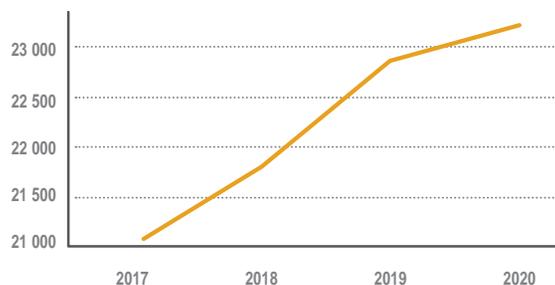
- ▶ L'admission et l'adhésion des membres;
- ▶ La perception et la remise des cotisations;
- ▶ L'accompagnement des membres;
- ▶ L'information des différentes parties;
- ▶ La conformité de l'administration du régime.

De plus, un programme de formation et des outils de travail, entièrement disponibles 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.

# Nos membres

Au 31 décembre 2020, Bâtirente comptait 23 218 membres, en hausse de 2,5 % sur 2019. Bâtirente continue d'observer une croissance soutenue de son effectif comme le montre le graphique ci-dessous.

ÉVOLUTION DES MEMBRES

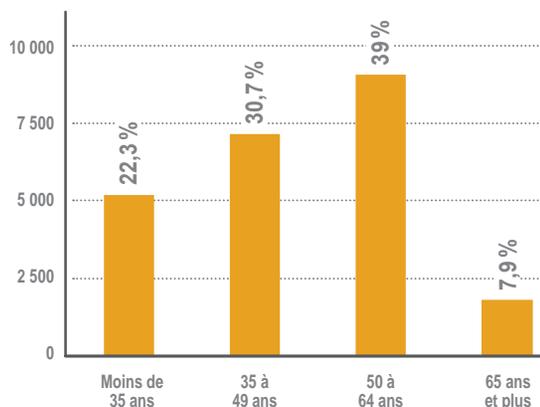


La hausse du nombre de membres participant à Bâtirente provient de plusieurs milieux. On note une hausse de 2,8 % de membres en provenance de la Fédération du commerce et de 1,9 % de membres issus de la Fédération de l'industrie manufacturière.

Nous avons aussi confiance en l'avenir en remarquant une hausse importante de la participation des plus jeunes (+22,8 % chez les moins de 25 ans et +5 % chez les 25 à 34 ans).

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

RÉPARTITION DES MEMBRES SELON LE GROUPE D'ÂGE



## Satisfaction des membres en hausse

Dans le but constant de bien cerner les besoins de nos membres et de leur offrir des services en adéquation, nous confions à SOM chaque année la réalisation d'un sondage de satisfaction. En 2020, même dans le contexte hors du commun, les indicateurs de satisfaction sont à la hausse. En effet, les membres ont accordé les notes suivantes à Bâtirente :

- 8,6/10 pour leur niveau de confiance envers notre organisation (+0,3);
- 8,4/10 pour notre solidité financière (+0,3);
- 8,3/10 pour notre offre de solutions d'épargne-retraite adaptée à leurs besoins (+0,4);
- 8,4/10 pour le niveau de risque de nos placements (+0,4).

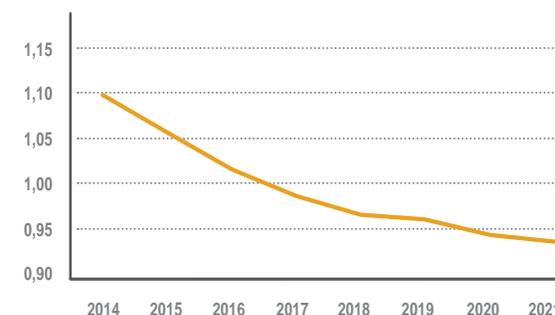
## Des frais plus bas pour une meilleure retraite

Bâtirente sait que ses membres travaillent fort pour épargner pour leur retraite. La mutualisation de l'épargne que nous proposons leur permet d'obtenir des taux de frais plus avantageux que sur le marché de détail et d'ainsi maximiser leur épargne et leurs revenus à la retraite. Concrètement, cela signifie qu'ils auront plus d'argent pour la retraite, qu'ils pourront en profiter plus longtemps, voire en devancer le début.

Le taux de frais que payent les membres d'un groupe diminue graduellement au fur et à mesure que leur patrimoine collectif se constitue. Alors qu'un groupe moyen défrayait un taux de 1,060 % en 2015, il ne paye plus que 0,941 % en 2021.

Ces réductions de taux représentent chaque année environ 6,5 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



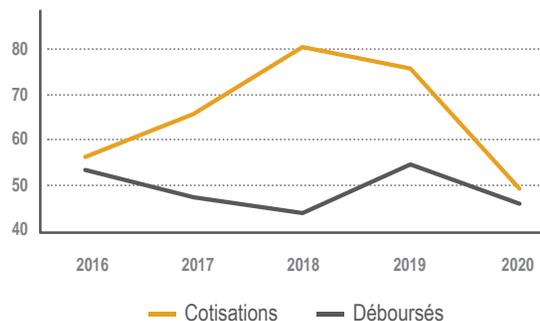
## COTISATIONS ET RETRAITS

En 2020, les cotisations reçues ont atteint 49,4 M\$. Ce montant représente une baisse importante (-16,2%) par rapport à 2019. Cela s'explique par le fait que, comme bon nombre d'entreprises, plusieurs groupes ont été affectés par des fermetures totales ou partielles qui ont eu lieu en raison de la pandémie. La baisse des activités observées dans les entreprises a résulté en une baisse des cotisations reçues par Bâtirente.

En plus des cotisations patronales et salariales prévues dans les conventions collectives des syndicats, Bâtirente encourage ses membres et leurs conjoints à effectuer des cotisations volontaires et à consolider l'épargne détenue ailleurs afin de bénéficier des frais avantageux.

La consolidation leur permet d'avoir une vue globale de leurs actifs, tout en profitant pleinement des outils de planification financière disponibles en ligne dans la section sécurisée *Mon compte*. En 2020, les actifs

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



ainsi rapatriés au sein de Bâtirente ont été de 17,6 M\$ et les cotisations volontaires, de 8,8 M\$.

Les retraits ont, pour leur part, diminué fortement. Il s'agit des retraits en cours d'emploi (lorsque permis), des terminaisons d'emploi, des départs à la retraite ou encore des rentes de retraite. En 2020, le total des sommes retirées se fixe à 46,1 M\$, en chute de 18,0%. Cette diminution des retraits est une démonstration de la confiance que nos membres nous ont accordée dans cette période difficile.

## 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 importante transition, nous avons créé Planirente il y a 10 ans. 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 cette dernière.

En 2020, la pandémie a amené plusieurs de nos membres à accélérer cette transition. C'est pourquoi les transferts des régimes d'accumulation vers les régimes de prestation ont augmenté de 35% pour atteindre 26,9 M\$.

### La famille des retraités Bâtirente s'agrandit sans cesse

- ▶ Fin 2020, le nombre de membres âgés de 65 ans et plus est de 1 825 et leur actif atteint 114,9 M\$;
- ▶ L'épargne accumulée détenue en FERR et en FRV a atteint 88,5 M\$, un bond de 21,1% sur 1 an;
- ▶ Les rentes payées à même ces régimes en 2020 ont été de 13,5 M\$, une hausse de 15,4% sur 2019.

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





# Revue financière

**145 M\$**

investissement d'impact



Engagement climat :  
4 objectifs ambitieux pour

**2025**



**100 %**

fonds Bâtirente gérés par  
des signataires des PRI



## Bâtirente s'engage pour le climat

Aujourd'hui plus que jamais, il y a consensus sur le lien entre activités humaines et réchauffement climatique, sur l'influence de ce dernier sur les économies et les marchés financiers, sur son impact sur les sociétés humaines; et plus encore, sur la nécessité d'une réponse concertée.

Pour Bâtirente et ses instances de gouvernance, il est primordial d'exprimer sa responsabilité fiduciaire en allouant les capitaux confiés par nos 23 218 membres à la contribution autant à la réduction des gaz à effet de serre qu'à la construction de la résilience aux conséquences du réchauffement. Cela se fait en équilibre avec notre recherche d'un rendement ajusté pour le risque.

Parmi les thèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), le changement climatique constitue certainement l'un de

ceux qui, au fil du temps, ont prédominé dans nos pratiques d'intendance active du capital. La mesure de l'empreinte carbone, les obligations vertes, l'engagement actionnarial compréhensif et les stratégies d'impact ESG en actions et en immobilier sont les moyens que nous avons déployés sur ce thème jusqu'à présent.

Par-delà ces composantes de notre action climatique, le besoin s'impose aujourd'hui de les inscrire dans une approche structurée comprenant des objectifs quantitatifs et qualitatifs définis et une mobilisation accrue des moyens disponibles permettant de les atteindre. Des ambitions mesurées et atteignables, mais aussi à la hauteur du défi de civilisation que représente l'enjeu du réchauffement climatique et qui reconnaissent la responsabilité de tous les acteurs économiques de le maîtriser.

### OBJECTIFS 2025

-50 %	Réduire progressivement de 50 % notre exposition au risque climatique
+100 %	Investir dans la transition en doublant notre allocation de capitaux dans des « investissements d'impact » afin d'activement contribuer aux solutions environnementales
Engagement actif	Cibler notre engagement actionnarial pour améliorer la performance climatique des entreprises
Collaboration active	Collaborer avec nos partenaires engagés dans la mobilisation de tous les secteurs de la société en faveur de la transition vers une économie sobre en carbone



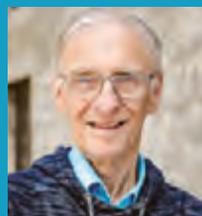
## Investir pour demain



La préservation et la croissance de l'épargne de ses 23 218 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 et qu'elle préserve leur avenir et celui de leur descendance.



En 2016, 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 y avons alors transféré toutes nos ressources consacrées à l'engagement actionnarial. Nous visions à rendre ces services accessibles à la communauté québécoise de l'investissement institutionnel et missions sur le fait qu'en mobilisant davantage de capitaux dans cette activité, Æquo amplifierait l'impact de l'engagement actionnarial et permettrait à l'investissement responsable de poursuivre son essor. Aujourd'hui, Æquo se voit déléguer des fonctions d'intendance active du capital pour des portefeuilles financiers dont la valeur dépasse les 112 milliards de dollars et conduit des activités déléguées d'engagement actionnarial et de consultation pour plusieurs dizaines d'investisseurs institutionnels québécois.



Le 5 mai 2020, Bâtirente a reçu avec beaucoup de tristesse l'annonce du décès du frère Pierre Viau, directeur du RRSE depuis 2007. Nous saluons cet homme doté de grandes qualités humanistes et qui avait à cœur la mission du RRSE d'investir de façon responsable les avoirs des congrégations religieuses.



### LE LEADERSHIP DE BÂTIRENTE UNE NOUVELLE FOIS RECONNU

Bâtirente a été honoré de voir son leadership reconnu par le *Canadian Investment Review* qui lui a décerné le prix « Investissement durable » lors de l'édition 2020 des *Pension Leadership Awards*. Ce prix est décerné à un régime de retraite qui fait preuve de leadership et/ou de progrès significatifs en ce qui concerne l'intégration de la finance durable dans son processus d'investissement. Ce prix prend en compte les bonnes pratiques liées aux critères ESG dans toutes les catégories d'actifs et peut inclure des considérations liées à la gestion des personnes au sein même d'un régime de retraite.



# Performance des Fonds Bâtirente

## FONDS DIVERSIFIÉS BÂTIRENTE

### Rendements des Fonds

L'année 2020 a été marquée par une grande volatilité des marchés financiers en raison de la crise de la COVID-19. Le premier trimestre a en effet connu de très fortes baisses des marchés boursiers et des taux d'intérêt. Toutefois, un retournement majeur s'est produit dès le second trimestre grâce au soutien des banques centrales et des gouvernements qui ont injecté des trillions de dollars dans l'économie mondiale, permettant aux marchés financiers de retrouver une vigueur et un optimisme qui ne se sont pas démentis jusqu'à la fin de l'année.

Malgré la situation difficile, les résultats des Fonds diversifiés Bâtirente ont été positifs. Ils ont affiché

des rendements bruts allant de 0,3 % pour le Fonds diversifié Patrimonial à 7,9 % pour le Fonds diversifié Intrépide. À court terme, nos Fonds diversifiés ont affiché une performance inférieure à leur portefeuille de référence par des marges allant de -5,5 % à -2,5 %. Leur écart de performance est principalement attribuable à la stratégie de notre gestionnaire d'immobilier mondial coté qui se compare à un rendement annuel fixe absolu.

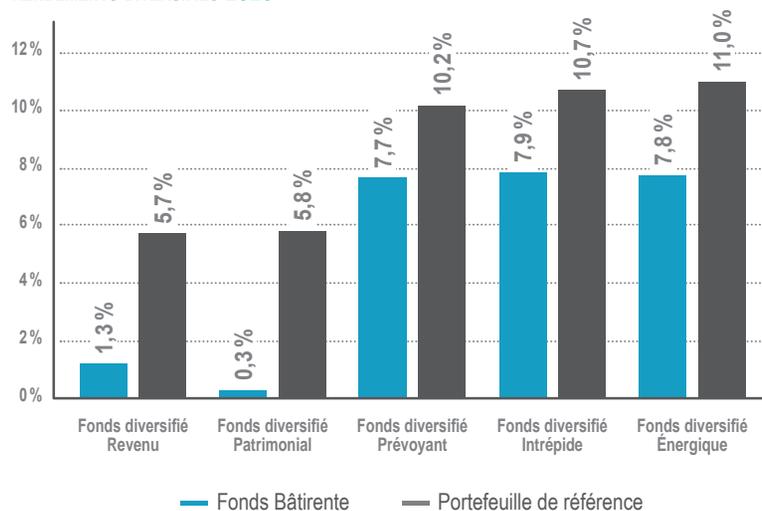
Dans une perspective à plus long terme, les Fonds diversifiés ont procuré des rendements bruts annualisés variant entre 3,9 % et 8,7 % au cours des dernières années, c'est-à-dire largement supérieurs à l'inflation. D'ailleurs, face à une crise comme celle de la COVID-19, il est important d'adopter une vision axée sur le long terme. Ainsi, dans les graphiques ci-dessous, on peut constater que nos trois fonds dont l'historique

dépasse 10 ans continuent d'afficher des rendements supérieurs ou proches de leur indice de référence.

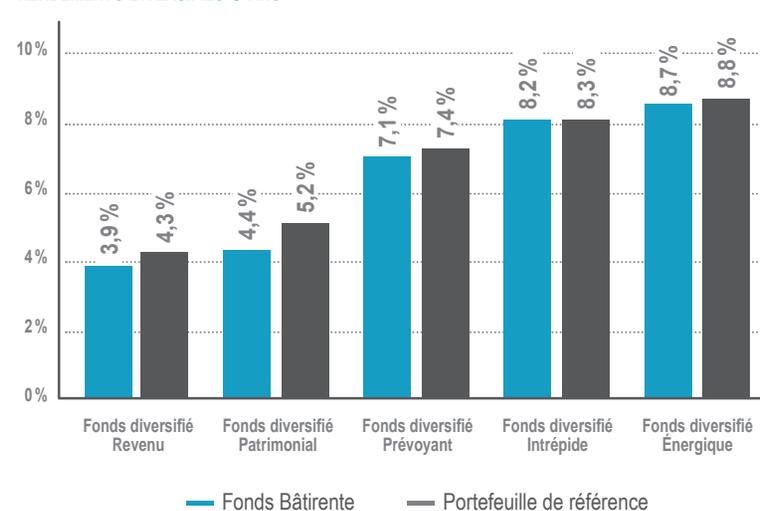
### Performance, risque et gestion active

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. L'évolution des économies et des marchés est influencée par une foule de facteurs et de tendances. Les marchés financiers réagissent souvent à très court terme à des nouvelles géopolitiques, alors que certains phénomènes sont de plus longue portée comme le réchauffement climatique. Bâtirente s'efforce de positionner ses portefeuilles afin de naviguer dans des environnements économiques changeants, souvent imprévisibles. En 2020, nous avons dû faire

RENDEMENTS DIVERSIFIÉS 2020



RENDEMENTS DIVERSIFIÉS 5 ANS



Les régimes Bâtirente se déploient sur une plateforme de placement qui comporte onze fonds, dont cinq diversifiés, ainsi que Trajectoire, notre stratégie de placement clés en main dont le portefeuille s'ajuste automatiquement en fonction du profil d'investisseur et de l'âge du membre.

face à un événement sans précédent qui a mis nos portefeuilles à rude épreuve. Afin de relever ce défi, et avec le soutien de notre consultant Aon, nous avons devancé la revue triennale de la composition des Fonds diversifiés et le processus d'optimisation de portefeuille qui l'accompagne. Notre objectif était de rendre les portefeuilles plus robustes et encore mieux en mesure de tirer avantage des nouvelles conditions de l'économie et du marché qui se sont grandement transformées du fait de la pandémie.

## FONDS MULTI

### Rendement des Fonds

Les fonds d'actions mondiales ont très bien performé en 2020, affichant des rendements très positifs. En 2020, le Fonds Actions mondiales Multi a progressé de 12,4%, pour établir sa moyenne annuelle sur 5 ans

à 11,7%, bien au-delà de son marché de référence. Le Fonds Actions mondiales à faible capitalisation Multi enregistrait lui aussi un solide rendement positif (9,0%). Sur 5 ans, il performe également très bien avec un rendement annuel de 12,7%, contre 10,7% pour sa mesure étalon.

Sur une base absolue, le Fonds Actions canadiennes Multi a connu une performance légèrement positive (1,4%), mais difficile par rapport à ses pairs. Nos gestionnaires favorisent des titres axés sur la valeur à long terme des entreprises, mais ceux-ci ont sous-performé dans un marché en forte hausse qui favorise les sociétés de croissance, souvent technologiques. Ainsi, pour 2020, le fonds cédait 4,2% à son indice qui tire aussi de l'arrière sur 5 ans.

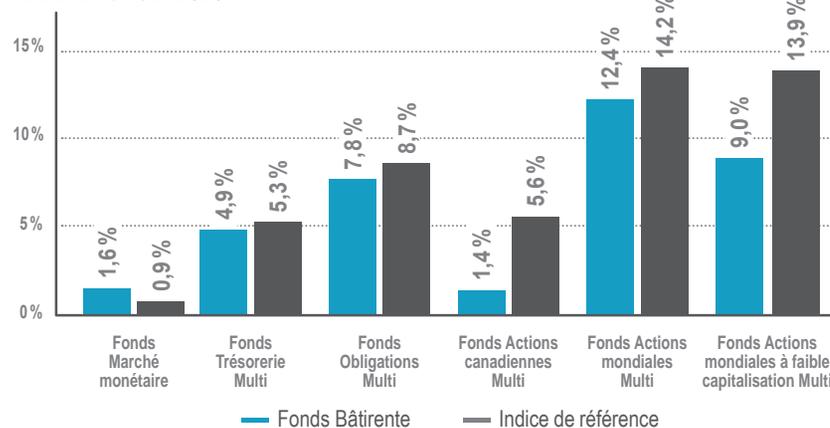
Les fonds de titres à revenu fixe, pour leur part, ont bénéficié de baisses de taux généralisées. Le Fonds

Marché monétaire affichait l'un de ses rendements les plus forts des dernières années, soit 1,6%. Le Fonds Trésorerie s'est démarqué avec un rendement de 4,9%, tout comme le Fonds Obligations Multi avec 7,8%. Ce dernier a toutefois souffert d'un positionnement davantage axé sur les titres à plus court terme que son portefeuille de référence. C'est pourquoi il a présenté un résultat annuel inférieur de 0,9% à ce dernier. Pour les 5 dernières années, le Fonds Obligations Multi rejoint à peu près (4,1%) le rendement de sa cible (4,2%).

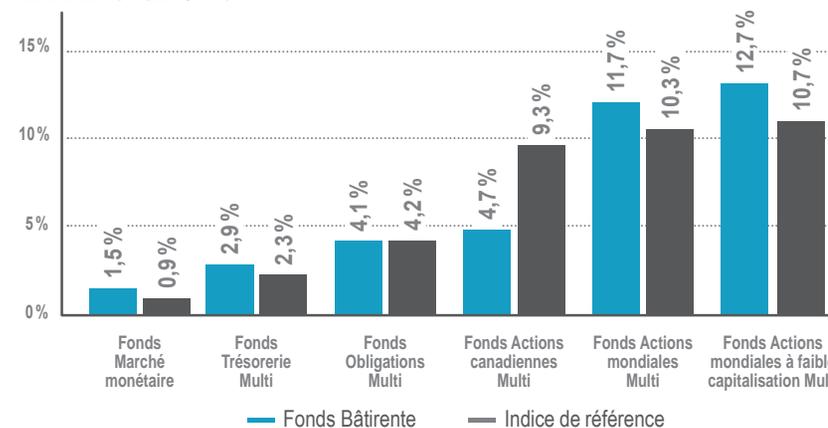
### Performance, risque et gestion active

Au cours de l'année 2020, Bâtirente a revu ses façons de faire en matière de couverture du risque de change afin de mieux l'ajuster aux corrélations asymétriques entre la devise canadienne et les principales catégories d'actifs. C'est pourquoi il n'y a maintenant aucune couverture de change appliquée à nos stratégies d'actions.

RENDEMENTS MULTI 2020



RENDEMENTS MULTI 5 ANS



## 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.

### Principe 2

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

- ▶ Nous plaçons l'engagement actionnarial au cœur de notre politique d'investissement responsable.
- ▶ Nous misons sur l'engagement actionnarial collaboratif avec l'approche mutualisée d'Æquo.
- ▶ 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 intervenons régulièrement dans des événements publics ou privés afin d'encourager l'adoption de l'investissement responsable par de nouveaux acteurs financiers.
- ▶ Nous participons activement aux consultations visant l'adoption de nouvelles politiques gouvernementales qui soutiennent la finance durable.
- ▶ Nous participons activement à la gouvernance d'initiatives favorisant la finance durable, notamment au sein des PRI et de Finance Montréal.

### 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, dont nous sommes un fondateur.

### Principe 6

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

- ▶ Nous répondons avec diligence 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 avec les compagnies de nos portefeuilles.
- ▶ Nous sondons la satisfaction de nos membres annuellement, pour notamment connaître leurs préférences en matière de finance durable.

# 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.

Bâtirente est membre des Principes pour l'investissement responsable (PRI) et de son réseau québécois ainsi que de l'Association pour l'investissement responsable (AIR).



## EXEMPLES DE CONSIDÉRATIONS ESG



### ENVIRONNEMENTALES

- ▶ Changements climatiques
- ▶ Épuisement des ressources
- ▶ Déchets
- ▶ Pollution
- ▶ Déforestation



### SOCIALES

- ▶ Droits humains
- ▶ 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

## QU'EST-CE QUE LES PRI?

Les Principes pour l'investissement responsable (PRI) est un réseau lancé 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.



# 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 2020, 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. On peut citer AlphaFixe Capital, notre gestionnaire obligataire de confiance qui gère le fonds d'obligations vertes auquel nous participons.

## INVESTIR AVEC IMPACT L'exemple du Fonds AlphaFixe 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.

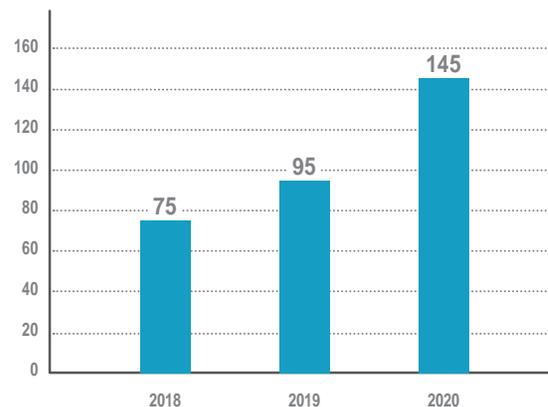
Les placements sélectionnés par AlphaFixe doivent rencontrer les critères de sélection d'obligations vertes établis par son processus de validation propriétaire AlphaVert. Ces critères s'appuient notamment sur les *Green Bond Principles* et les normes du *Climate Bonds Initiative*. AlphaFixe considère 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.

43 % de la valeur marchande du fonds est dédiée à des projets en transport en commun. Par exemple, le fonds a participé au financement de l'acquisition par la Société de transport de Montréal (STM) de 468 voitures de métro AZUR (52 trains) manufacturées au Québec par Bombardier-Alstom.

Avec des investissements totalisant 80 M\$ dans le Fonds AlphaFixe Obligations Vertes, Bâtirente participe au financement de sociétés et de projets qui contribuent au développement durable. Ce n'est qu'une illustration de la façon dont Bâtirente donne du sens à l'épargne de ses membres, car le compartiment d'impact total de Bâtirente se monte à plus de 145 M\$.

INVESTISSEMENT D'IMPACT (EN MILLIONS DE DOLLARS)



## 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.

L'analyse indépendante et détaillée de nos portefeuilles permet d'affirmer qu'au 31 décembre 2019 :

- ▶ L'empreinte carbone des portefeuilles d'actions détenues par Bâtirente est, globalement, 23 % inférieure à celle de leurs étalons de mesure;
- ▶ Aidée par une baisse marquée de nos empreintes carbone en actions mondiales et en immobilier boursier, l'empreinte totale est en baisse de 13 % par rapport à l'année précédente;
- ▶ La baisse de notre empreinte carbone s'explique notamment par une meilleure sélection de titres du secteur des matériaux en actions canadiennes, du secteur des services publics en actions mondiales, ainsi que dans l'immobilier mondial coté.

### EMPREINTE CARBONE (t.éq.CO<sub>2</sub>) / M\$ de ventes\*

Catégories d'actions	2019		2018	
	Portefeuille	Référence	Portefeuille	Référence
Actions mondiales	38,4	75,7	67,0	84,2
Actions canadiennes	55,5	62,6	48,8	47,3
Actions mondiales à faible capitalisation	12,0	32,2	15,4	39,4
Actions à faible volatilité (Revenu et Patrimonial)	38,6	16,8	34,4	18,5
Immobilier coté	8,1	11,6	10,2	9,8
<b>Total</b>	<b>152,6</b>	<b>198,9</b>	<b>175,8</b>	<b>199,2</b>
<b>Ratio</b>	<b>76,7%</b>		<b>88,3%</b>	

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

### AXE N° 3 : ENGAGER

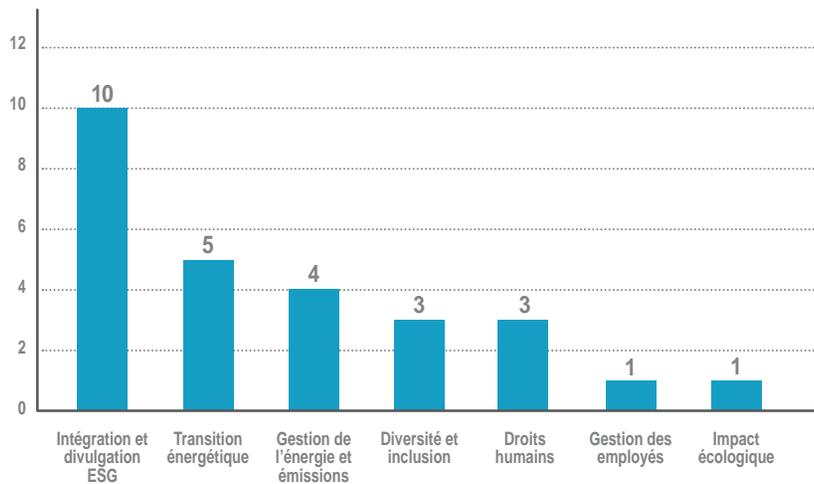
*Nous dialoguons avec les entreprises dans lesquelles nous investissons afin de les inciter à déployer des modèles d'affaires durables et nous encourageons les régulateurs financiers à relever leurs exigences dans le but de favoriser ces modèles.*

Nos efforts pour engager le dialogue avec les entreprises dans lesquelles nous investissons ont été encore importants en 2020. Ceux-ci sont l'œuvre d'Æquo, Services d'engagement actionnarial, une entreprise cofondée par Bâtirente et le RRSE.

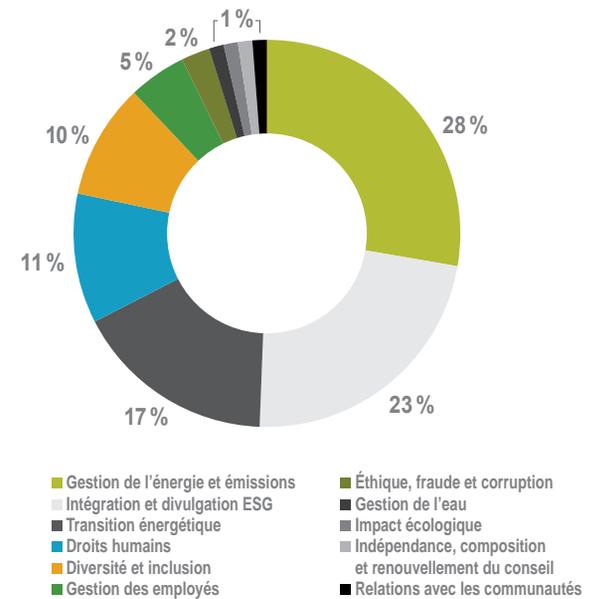
En notre nom, Æquo a entretenu des dialogues avec 36 entreprises en 2020. Nous avons aussi participé à 152 assemblées d'actionnaires lors desquelles nous avons voté dans 1 692 scrutins. Nous avons également exprimé notre soutien à 21 propositions d'actionnaires et avons voté contre 4 d'entre elles.

Tous ces efforts concertés continuent d'engendrer des progrès. En 2020, nous avons eu des résultats positifs sur 27 objectifs dont 70 % sont liés à la transition énergétique.

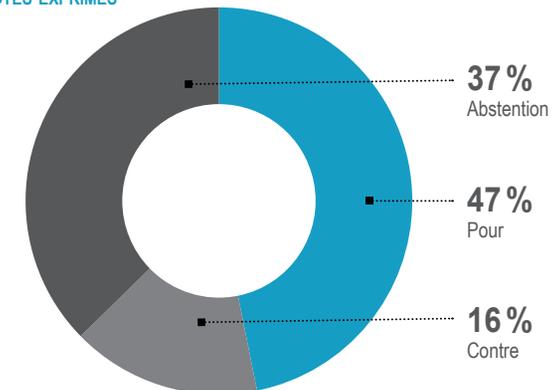
OBJECTIFS ATTEINTS PAR CATÉGORIE



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



VOTES EXPRIMÉS



### Propositions d'actionnaires en 2020

Exemples de propositions soutenues par Bâtirente sur les thèmes de la gestion de l'énergie, des émissions de GES et de divulgation ESG :

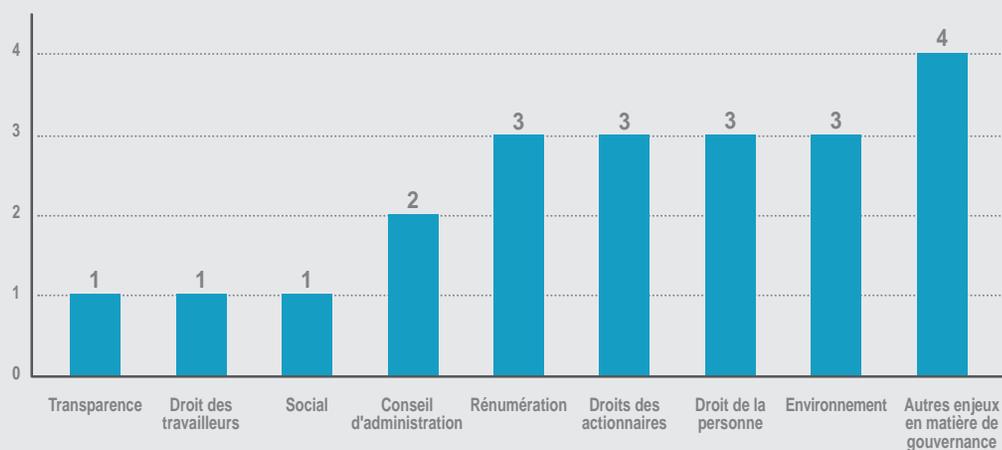
#### ► Proposition à la Banque TD

Au nom de ses clients, Æquo a demandé à la Banque TD de se fixer des objectifs pour limiter ou réduire les émissions de GES générées par les projets, énergétiques ou autres, financés par l'entreprise. Fin 2020, cette dernière s'est engagée à mesurer et à divulguer l'empreinte carbone de ses prêts et investissements et à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050.

#### ► Proposition à Alimentation Couche-Tard

La proposition soumise par le Mouvement d'éducation et de défense des actionnaires (MÉDAC) demande que le conseil d'administration adopte une politique liant la rémunération incitative des dirigeants à la performance ESG de la compagnie.

PROPOSITIONS D'ACTIONNAIRE SOUTENUES



## ► AXE N° 4 : COLLABORER

*Nous nous associons aux communautés financières locale et globale 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.

### Se regrouper grâce aux initiatives collaboratives

► **Climate Action 100+** : initiative regroupant 545 investisseurs du monde entier autour d'un plan d'engagement visant 167 des plus grands émetteurs corporatifs de GES à l'échelle internationale. Æquo y coordonne les dialogues de 3 des 5 compagnies canadiennes visées (Enbridge, l'Impériale, TC Énergie);

► **Engagement de Montréal sur le carbone** : lancé lors de la conférence annuelle *PRI in Person* à Montréal en septembre 2014, les investisseurs institutionnels qui y adhèrent s'obligent à mesurer et à divulguer l'empreinte carbone de leur portefeuille d'actions;

► **Comité sur les politiques gouvernementales du réseau québécois des PRI**;

- ▶ **Investisseurs pour la réduction de l'utilisation des pesticides et la gestion sécuritaire des produits chimiques;**
- ▶ **Investisseurs pour la responsabilité à l'égard des opioïdes et des autres produits pharmaceutiques;**
- ▶ **Groupe de travail des PRI sur le plastique;**
- ▶ **Groupe de travail sur les risques liés aux actifs carbone :** le *Carbon Asset Risk Working Group* (CAR), animé par l'organisme Ceres, porte sur le dialogue avec des entreprises énergétiques à propos des enjeux liés aux risques climatiques;
- ▶ **Collaboration des PRI sur la fiscalité responsable des entreprises :** ce sous-comité élabore une norme canadienne visant à définir les activités de transition;
- ▶ **Sous-comité sur le pétrole et gaz du Conseil Canadien des Normes (CSA) pour la création d'une taxonomie de transition;**
- ▶ **Table ronde avec des entreprises de production d'électricité sur la transition juste :** *L'Initiative for Responsible Investment* (IRI) de la Harvard Kennedy School a publié « *Investor Expectations on the Just Transition: Publicly Traded Energy* ». Un des messages clés de ce rapport auquel Bâtirente (via Æquo) a contribué, est qu'il est nécessaire d'avoir un dialogue social afin de réussir une transition juste;
- ▶ **Comité des PRI sur l'actionariat engagé :** comité révisant les ambitions et les méthodes d'engagement actionnarial à travers le monde;
- ▶ **Groupe de travail de l'ICCR portant sur la santé :** vise principalement à encourager les entreprises pharmaceutiques à adopter des pratiques commerciales garantissant un accès équitable à des technologies de santé abordables;
- ▶ **Collaboration des PRI sur le secteur pétrolier et gazier :** cette initiative a pris fin en 2020. 16 compagnies ont amélioré leur divulgation, 19 ont maintenant des cibles de réduction, 16 ont réalisé des analyses de scénario climat et 11 divulguent leurs émissions de niveau 3;
- ▶ **Comité sur les politiques gouvernementales des PRI;**
- ▶ **Initiative portant sur le bien-être des animaux d'élevage – Business Benchmark on Farm Animal Welfare (BBFAW).**

### 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 des 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.

### Nombre de lettres signées en 2020 : 11

#### Trois exemples :

- ▶ **Droits humains – Lettre d'investisseurs sur la COVID-19 et le secteur de l'habillement au Bangladesh :** Bâtirente a signé une lettre destinée à des compagnies qui s'approvisionnent en Asie afin qu'elles s'assurent que les mesures sont mises en place pour soutenir leurs fournisseurs et protéger leurs employés.
- ▶ **Transition énergétique – Lettre ouverte d'investisseurs aux dirigeants européens pour une reprise durable :** Bâtirente a signé une lettre destinée aux dirigeants de l'Union européenne les appelant à une reprise durable, à la suite de la crise de la COVID-19, qui accélère la transition vers une économie carboneutre conformément à l'Accord de Paris.
- ▶ **Intégration et divulgation ESG – Lettre au Département américain du travail sur les obligations fiduciaires et l'intégration ESG :** Bâtirente a signé une lettre destinée au Département américain du Travail afin de marquer sa désapprobation en regard d'une proposition de règlement qui vise à réviser la norme fiduciaire pour les régimes de retraite. La proposition tentait d'isoler les critères ESG des autres informations financièrement importantes et signifiait que tous les critères ESG ne sont pas financiers.

**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					
Actions canadiennes					
Actions mondiales à faible capitalisation					
Autres fonds					

### **Rapport annuel 2020**

Le rapport annuel 2020 a été tiré à 500 exemplaires et est disponible sur le site Web de Bâtirente.

### **Rapport financier 2020**

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**

Evelyne Clermont, Yvan Duceppe, Jean-François Dumais, Éric Filion, Pierre Patry, Daniel Simard, Katya Vanbeselaere, Catherine Zemelka

### **Révision et traduction**

Féminin pluriel, Zoë Waller

### **Conception graphique et mise en page**

Jacynthe Vallières

### **Photographies**

Michael Abril, Archives CSN, Jean-François Bérubé, Michel Giroux, Sylviane Robini

### **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 2021