

Amorces d'entretien : Quels sont les points sensibles de vos clients par rapport à l'investissement ESG?

Saviez-vous que huit investisseurs sur dix investissent déjà dans des stratégies ESG ou y sont très réceptifs? Qu'ils soient motivés par le rendement ou par la raison d'être, les investisseurs arrivent, grâce à ces stratégies, à établir des liens plus significatifs avec leurs objectifs financiers. Et cela vous donne l'occasion d'approfondir les relations avec les clients.



LE DÉFI :

Comment engager la conversation

Le présent guide de discussion vous aidera à amorcer un dialogue axé sur le client, en fonction des propensions ou des points sensibles de ce dernier que vous aurez déterminés au moyen du nouveau questionnaire numérique de l'outil MonprofilESG^{MC} de BMO.

LA PREUVE :

Nouvelle recherche de BMO faite auprès des investisseurs

Les données sur les investisseurs fortunés et les investisseurs provenant d'un ménage à revenu élevé au Canada et aux États-Unis ont fait ressortir certaines caractéristiques qui ont permis de déterminer quatre personnalités d'investisseurs. Celles-ci vous aideront à catégoriser les clients lors de vos discussions sur l'investissement ESG.

LES TACTIQUES :

Servez-vous de ce guide en complément du questionnaire numérique de l'outil MonprofilESG^{MC}.

Lorsque votre client aura répondu au questionnaire (cela prend deux minutes), vous découvrirez sa personnalité d'investisseur ESG et pourrez utiliser les indices d'entretien présentés dans ce guide pour amorcer une discussion axée sur le client.

LES PERSONNALITÉS D'INVESTISSEURS ESG :

Quatre catégories d'investisseurs

Personnalisez votre entretien client en vous appuyant sur les quatre catégories de clients, établies d'après notre analyse statistique des convictions et des comportements des investisseurs. (Mais comme nous sommes tous humains, les résultats de certains clients peuvent inclure des caractéristiques principales et secondaires, que vous pouvez évaluer et équilibrer.)

Convictions et comportements envers l'ESG forts



Motivés par les produits ESG



Prêts pour les produits ESG



Pragmatiques à propos des produits ESG

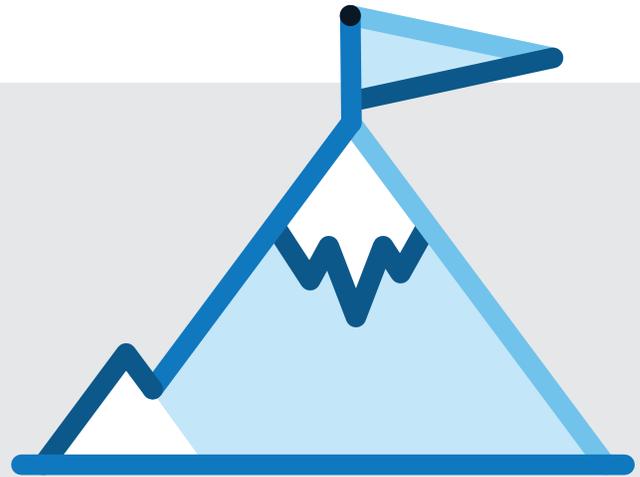


Sceptiques à propos des produits ESG

Convictions et comportements envers l'ESG faibles

Motivés par les produits ESG

« C'est logique pour moi, cela fait partie de ma vision concernant les placements. »



- Solides convictions et comportements personnels envers l'investissement ESG.
- Ces investisseurs votent avec leur portefeuille lorsqu'ils font des choix en matière de consommation et de placement.
- Huit investisseurs sur dix ont actuellement des placements ESG.
- Ils accordent la priorité aux impacts ESG positifs plutôt qu'au risque et au rendement.
- La plupart d'entre eux sont susceptibles d'investir dans des thèmes, comme l'énergie renouvelable.
- La plupart d'entre eux sont d'avis que le vote par procuration est important pour influencer positivement le comportement des entreprises.

DES PREUVES TANGIBLES

Les fonds de BMO qui investissent dans des sociétés de « premier ordre » utilisent une approche d'inclusion à l'égard des facteurs ESG. Nous croyons que cela permet :

- d'avoir une exposition plus diversifiée comparable à l'indice de référence.
- d'influencer directement et positivement le comportement des sociétés, grâce à une interaction directe avec elles et à l'exercice du droit de vote.
- de faire des placements responsables d'une plus grande qualité.

Indices d'entretien

Cherchez à mieux comprendre les valeurs du client et trouvez comment les transformer en placements significatifs.

- « Les résultats du questionnaire montrent que vous avez de solides convictions et comportements envers l'investissement ESG, et que vous êtes motivé à investir dans des fonds ESG. Est-ce que ça vous semble juste? »
- « Si vous souhaitez ajouter des placements ESG à votre portefeuille, nous pouvons discuter de nombreuses options. »
- « Il existe des fonds négociés en bourse et des fonds d'investissement qui ciblent les facteurs ESG. Certains sont conçus pour éviter des secteurs et des sociétés dont les cotes ESG sont faibles, et d'autres vont plus loin en investissant dans les sociétés de premier ordre qui affichent les résultats ESG les plus élevés. »
- « Parlons des thèmes de placement présentés dans le questionnaire numérique et concentrons-nous sur ceux qui sont importants pour vous. »
- « Aimerez-vous remplacer une partie des fonds de votre portefeuille par des placements ESG comparables, ou préféreriez-vous viser un portefeuille qui serait éventuellement composé entièrement de placements ESG? »
- « Plusieurs de mes clients ont des objectifs et des valeurs personnelles semblables. Aimerez-vous que je vous présente certaines des solutions qu'ils ont choisies? »
- « Maintenant que je comprends bien la stratégie que vous voulez mettre de l'avant, laissez-moi faire un suivi avec vous la semaine prochaine pour vous présenter quelques options à envisager. Je peux aussi vous remettre des documents à lire si vous voulez en savoir plus sur le fonctionnement des placements ESG. »

Prêts pour les produits ESG

« Les enjeux ESG sont importants pour moi. J'aimerais en savoir plus sur la façon d'investir. »



- Au deuxième rang par rapport aux convictions ESG et à la probabilité d'investir dans les placements ESG.
- Au premier rang par rapport à la conviction que les entreprises peuvent avoir une incidence positive et réaliser des profits.
- Ces investisseurs ont tendance à ne pas mêler valeurs personnelles et placements, possiblement parce qu'ils ne connaissent pas le rendement des placements ESG ou qu'ils ne savent pas comment intégrer les deux.
- Ils sont très susceptibles d'investir dans les placements ESG; quatre sur dix ont déjà des placements ESG.
- Peu d'entre eux ont demandé à un conseiller des idées sur les placements ESG ou en ont reçues, mais sept investisseurs sur dix le feraient au cours de la prochaine année.

DES PREUVES TANGIBLES

- En 2018, 30 mille milliards de dollars US ont été investis dans des actifs durables partout dans le monde¹.
- 90 % des milléniaux veulent adapter leurs placements à leurs valeurs².

Indices d'entretien

Établissez les liens entre l'incidence positive et le rendement :

- « Les résultats du questionnaire montrent que vous vous intéressez aux facteurs ESG et que vous êtes prêt à envisager d'investir dans des fonds ESG (ou à investir davantage). Est-ce que ça vous semble juste? »
- « Saviez-vous que certains placements qui répondent à vos convictions par rapport aux facteurs ESG peuvent vous offrir un risque et un rendement comparables? »
- « Il existe de nouveaux placements intéressants. Je peux vous parler des nouveautés. »
- « Est-ce que ça pourrait encourager vos enfants à adopter de meilleures habitudes d'épargne et de placement? »
- « Nous pouvons commencer par remplacer une petite partie de votre portefeuille par des placements ESG comparables. »
- « Plusieurs de mes clients ont des objectifs et des valeurs semblables. Aimerez-vous que je vous présente certaines des solutions qu'ils ont choisies? »
- « Les fonds qui investissent dans des sociétés de premier ordre ne se contentent pas de filtrer les actions. Cette approche d'investissement dans des actions qui affichent des résultats élevés en matière de facteurs ESG est plus efficace pour les investisseurs et pour les résultats ESG. »
- « Maintenant que je comprends bien la stratégie que vous voulez mettre de l'avant, laissez-moi faire un suivi avec vous la semaine prochaine pour vous présenter quelques options à envisager. Je peux aussi vous remettre des documents à lire si vous voulez en savoir plus sur le fonctionnement des placements ESG. »

Pragmatiques à propos des produits ESG

« Je ne suis tout simplement pas certain; est-ce que ça fonctionnera avec mes objectifs de placement? »



- Ils accordent moins d'importance aux convictions relatives aux facteurs ESG, mais quatre sur dix ont des placements ESG.
- Ils sont moins portés à croire que les entreprises peuvent avoir une incidence positive et réaliser des profits.
- Il est plus probable qu'ils perçoivent les facteurs ESG du point de vue des rendements; près de la moitié d'entre eux poseraient des questions à un conseiller au sujet des placements ESG au cours de la prochaine année.

DES PREUVES TANGIBLES

- Par rapport aux fonds d'investissement et aux FNB traditionnels, les placements ESG peuvent réduire le risque et offrir un potentiel de rendement à long terme plus élevé³.
- Dans une comparaison de 400 actions mondiales sur trois périodes différentes, les actions des sociétés affichant les résultats les plus élevés en matière de gouvernance ont surpassé de 2 % en moyenne celles des sociétés affichant les résultats les plus faibles⁴.
- On s'attend à ce que les occasions liées aux placements ESG profitent d'une croissance. Par exemple, l'ONU estime que le gain économique découlant d'une réponse audacieuse aux changements climatiques s'élèvera à 26 mille milliards de dollars américains jusqu'en 2030, comparativement à une réponse traditionnelle⁵.

Indices d'entretien

Proposez des pistes à explorer par rapport au rendement durable des placements ESG, sans mettre l'accent sur les valeurs personnelles :

- « Les résultats du questionnaire indiquent que les placements ESG vous intéresseraient s'ils avaient fait leurs preuves. Est-ce que cela vous semble juste? »
- « Je comprends vos préoccupations; permettez-moi de vous rassurer en vous disant que nous ne regarderons pas du côté des placements en vogue et que nous ne réduirons pas nos attentes en matière de rendement. Il s'agit de placements. »
- « Êtes-vous ouvert aux placements ESG qui cherchent à réduire le risque et à accroître le potentiel de rendement à long terme? »
- « Les placements ESG qui pourraient vous intéresser sont ceux qui cherchent à investir dans des sociétés qui sont rentables parce qu'elles sont gérées de manière responsable. »
- « Est-ce que ça pourrait encourager vos enfants à adopter de meilleures habitudes d'épargne et de placement? »
- « Certains de mes clients voient également les facteurs ESG d'un point de vue pragmatique. Aimerez-vous connaître leur processus de décision? »
- « Je suis heureux que nous en ayons parlé, je comprends mieux votre point de vue. Laissez-moi faire un suivi avec vous la semaine prochaine pour vous présenter, notamment, la façon dont les placements ESG pourraient correspondre à vos objectifs financiers. »

Sceptiques à propos des produits ESG

« Prouvez-le – montrez-moi que c’est une question de rendement et non seulement de valeurs. »



- Convictions par rapport aux facteurs ESG très faibles; moins enclins à investir dans les placements ESG.
- Ils sont plus susceptibles de séparer leurs convictions personnelles de leurs placements, mais plus de la moitié d’entre eux croient que les entreprises peuvent avoir une incidence positive et réaliser des profits.
- Ils sont les investisseurs qui perçoivent le plus les facteurs ESG d’un point de vue pratique; il est peu probable qu’ils posent des questions sur les placements ESG à un conseiller au cours de la prochaine année.

APERÇU DES FAITS

- Par rapport aux fonds d’investissement et aux FNB traditionnels, les fonds ESG peuvent réduire le risque et offrir un potentiel de rendement à long terme plus élevé⁶.
- Le facteur de gouvernance est souvent le principal facteur de rendement, avant le facteur environnemental et le facteur social⁷.
- Un an avant qu’Equifax signale une brèche de sécurité touchant les données, MSCI a retiré la société de ses indices en raison des risques liés aux facteurs ESG⁸.

Indices d’entretien

Suivez l’exemple de ce client et explorez les placements ESG en vous concentrant uniquement sur le rendement :

- « Les résultats du questionnaire indiquent que vous êtes sceptique par rapport aux placements ESG. Est-ce que cela vous semble juste? »
- « Je comprends vos préoccupations; mais sachez qu’il ne s’agit pas d’entreprises charitables qui distribuent leurs profits. On s’attend à ce que ces fonds ajoutent de la valeur et offrent de solides rendements corrigés du risque. »
- « Les fonds ESG utilisent simplement plus de données pour prendre des décisions de placement. Ne voudriez-vous pas savoir si une entreprise a des antécédents en matière de sécurité des travailleurs? »
- « Les gens pensent souvent aux changements climatiques lorsqu’ils entendent parler des fonds ESG, mais c’est en réalité le facteur de gouvernance qui ajoute souvent le plus de valeur au portefeuille. »
- « Je crois que la brèche de sécurité des données d’Equifax est un excellent exemple de la façon dont l’analyse des facteurs ESG peut contribuer à éviter des pertes. »
- « Les placements ESG qui pourraient vous intéresser sont ceux qui cherchent à investir dans des sociétés qui sont rentables parce qu’elles sont gérées de manière responsable. »
- « Est-ce un sujet qui intéresse [votre femme, votre partenaire, vos enfants, vos parents]? »
- « Je suis heureux que nous en ayons parlé, je comprends mieux votre point de vue. Laissez-moi vous envoyer des renseignements sur le rendement des fonds ESG. »



Objectifs de développement durable (ODD)



En vue de tracer un parcours vers un monde plus durable, l'ONU et des parties prenantes de différents secteurs d'activité ont fixé 17 objectifs de développement durable. Du point de vue des entreprises, ces objectifs établissent un cadre de discussion et de collaboration au sujet d'enjeux précis en matière de développement durable. Du point de vue des investisseurs, ils représentent des enjeux à soutenir à l'aide de capital financier, comme la gestion de l'eau, les normes de travail et la rémunération des dirigeants.

1. The Global Sustainable Investment Alliance, « The Global Sustainable Investment Review 2018 ».
2. MSCI, « Sustainable Signals : The Individual Investor Perspective », 2019.
3. Méta-études menées par l'Université d'Oxford, Mercer et Morningstar, entre autres.
4. Kelly Tang, Seeking Alpha, « Exploring the G in ESG: The Relationship Between Good Corporate Governance and Stock Performance – Part 2 ».
5. The Global Commission on the Economy and Climate, « Unlocking the Inclusive Growth Story of the 21st Century. »
6. Recherche d'Axioma, 2019.
7. Allianz Global Investors, « ESG in Equities », 2015.
8. *The Wall Street Journal*, « A Warning Shot on Equifax: Index Provider Flagged Security Issues Last Year », 6 octobre 2017.

Le présent document est fourni à titre informatif. L'information contenue dans le présent document ne constitue pas une source de conseils fiscaux, juridiques ou de placement et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements doivent être évalués en fonction des objectifs de chaque investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus simplifié.

Les placements dans les fonds d'investissement et dans les fonds négociés en bourse (FNB) peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et des dépenses (s'il y a lieu). Les placements dans les fonds d'investissement peuvent comporter des commissions de suivi. Veuillez lire l'Aperçu du fonds, l'Aperçu du FNB ou le prospectus avant d'investir. Les fonds d'investissement et les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Les fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité distincte de la Banque de Montréal. Les fonds négociés en bourse (FNB) BMO sont gérés et administrés par BMO Gestion d'actifs inc., une société de gestion de fonds d'investissement et de gestion de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc., BMO Asset Management Corp., BMO Asset Management Limited et les sociétés de gestion de placements spécialisées de BMO.

MD/MC Marque de commerce déposée/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS