

Liste de vérification de la diligence raisonnable applicable aux FNB ESG

Le nombre accru d'options de FNB qui sont offertes aux clients axés sur l'investissement responsable s'accompagne d'un plus grand défi en matière de diligence raisonnable. En outre, les différences entre les diverses offres sont de plus en plus nuancées. Le tableau et les questions clés qui suivent vous aideront à trouver les FNB qui correspondent le mieux à vos objectifs de placement responsable.

Trouver le bon fournisseur

Questions clés	Facteurs à considérer
Expérience <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Quelle est l'expérience de la société en matière de gestion de FNB ESG? <input type="checkbox"/> Quelle est l'expérience du fournisseur de l'indice en matière de facteurs ESG? 	<ul style="list-style-type: none"> • Tenez compte de l'expérience globale de la société en matière de gestion d'actifs ESG : a-t-elle recours à la gestion active et à la gestion passive? Fait-elle preuve d'un engagement à l'égard de l'investissement responsable? • Les indices largement reconnus procurent généralement de la documentation complémentaire et recensent les résultats d'un cycle de marché à l'autre.
Étendue de l'engagement de la société <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Le fournisseur de FNB fait-il preuve d'une gestion responsable? <input type="checkbox"/> Le fournisseur possède-t-il toutes les composantes vous permettant de construire un portefeuille? 	<ul style="list-style-type: none"> • Tentez de connaître l'étendue de l'engagement de la société au-delà de sa seule offre de produits. La société est-elle un signataire des Principes pour l'investissement responsable de l'ONU (et si oui, depuis combien de temps?) • Offre-t-elle une variété de produits dans son univers de placement? Gestion active et passive? La diversité des produits aide l'investisseur à tisser des liens avec le fournisseur et augmente son niveau de confiance.
Registres de vote de la société <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> La société fait-elle preuve d'un engagement en matière d'actionnariat actif? 	<ul style="list-style-type: none"> • Au niveau de l'entreprise, la société agit-elle en actionnaire actif et fait-elle preuve d'un engagement en matière de vote actionnarial? • Du point de vue des Principes pour l'investissement responsable de l'ONU, comment la société se classe-t-elle au chapitre de l'actionnariat actif pour les actions cotées en bourse, ses stratégies et sa gouvernance?
Niveau de soutien <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> La société vous offre-t-elle des outils pour informer les clients? <input type="checkbox"/> La société s'engage-t-elle à vous informer? 	<ul style="list-style-type: none"> • Quels outils le fournisseur vous offre-t-il pour vous aider à mieux informer vos clients (et vous informer) au sujet des facteurs ESG et de l'évolution de ce segment? • Le fournisseur qui prête son soutien à la négociation et à la formation de l'investisseur permet à celui-ci de mieux comprendre les produits grâce aux ressources supplémentaires dont il dispose.



Faites attention à l'écoblanchiment, c'est-à-dire lorsque l'on affirme, sans fondement, qu'un produit de placement est axé sur les facteurs ESG.

Trouvez le bon produit pour votre client

Questions clés	Facteurs à considérer
Méthodologie <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Comment la méthode de cotation fonctionne-t-elle? <input type="checkbox"/> L'entreprise rend-elle publics ses processus? Fait-elle preuve de transparence? 	<ul style="list-style-type: none"> • Il est important de comprendre la méthodologie de cotation, car il existe un large éventail d'approches axées sur les facteurs ESG. Ainsi, on pourra inclure dans un portefeuille des sociétés ayant une forte cote ESG ou encore seulement choisir des sociétés de premier ordre. • Examinez la fréquence de rééquilibrage et les contraintes de liquidité des titres et du portefeuille. • Examinez la méthode de pondération et comprenez les critères appliqués pour la sélection de titres.
Controverses <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> L'indice exclut-il les sociétés qui font l'objet de vives controverses? 	<ul style="list-style-type: none"> • La cote liée à la controverse permet au fournisseur de l'indice d'analyser les répercussions sociales, environnementales et de gouvernance importantes d'une entreprise en déterminant la participation de celle-ci à d'importantes controverses liées aux facteurs ESG ainsi que son respect des normes et principes internationaux et en évaluant le rendement de l'entreprise en fonction de ces normes et principes.
Exclusions <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Le FNB reproduit-il le marché ou est-il thématique (p. ex., faibles émissions de carbone)? <input type="checkbox"/> Le FNB exclut-il des secteurs, des industries ou des titres considérés comme « immoraux » largement acceptés? 	<ul style="list-style-type: none"> • Tenez compte du fait que les erreurs de répllication peuvent être plus importantes dans le cas de portefeuilles ayant recours aux exclusions. • Votre client peut investir dans un mandat ESG afin d'harmoniser ses placements à ses valeurs. Il est donc important de vous assurer qu'il est à l'aise avec les exclusions afin d'éviter les mauvaises surprises.
Rendement <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Quel a été le rendement des produits? <input type="checkbox"/> Quelle est l'erreur de répllication par rapport à l'indice-cadre? 	<ul style="list-style-type: none"> • Il pourrait être important pour les investisseurs de réduire au minimum les erreurs de répllication afin de s'assurer que leur processus d'intégration des facteurs ESG permet de conserver les répartitions des portefeuilles. • Passez en revue les antécédents de l'indice et déterminez s'ils ont l'incidence sur les rendements ajustés en fonction des risques que vous recherchez.
Frais <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Quels sont les frais facturés pour le produit? 	<ul style="list-style-type: none"> • Les frais ont une incidence sur le rendement. Tenez compte du RFG, du RFO et de l'écart du cours acheteur-cours vendeur.



Déterminez si le FNB offre une exposition complète au marché ou une exposition thématique.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils en placement ou en fiscalité et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis. Les 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. Les placements dans des fonds négociés en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'Aperçu du fonds ou le prospectus du fonds avant d'investir. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

^{MD} « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.