

Foire aux questions sur les facteurs ESG



1. L'investissement ESG et l'investissement responsable sont-ils équivalents?

L'investissement qui tient compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) est considéré comme le facteur et l'élément d'appréciation clés utilisés par les décideurs en matière d'investissement responsable. L'investissement responsable est semblable à l'investissement traditionnel, sauf qu'il va un peu plus loin dans le processus décisionnel en matière de placement. Lorsqu'il s'agit d'évaluer des actions ou des obligations dans le cadre du processus de placement, l'investissement responsable tient compte des facteurs ESG, en plus des facteurs financiers traditionnels.

EXEMPLES DE FACTEURS ESG QUI INFLUENT SUR LE RENDEMENT ESG D'UNE SOCIÉTÉ :

	Environnemental	<ul style="list-style-type: none"> • Changements climatiques • Gestion de l'eau • Pollution
	Social	<ul style="list-style-type: none"> • Normes du travail • Droits de la personne • Santé et sécurité
	Gouvernance	<ul style="list-style-type: none"> • Rémunération des dirigeants • Déontologie des affaires • Gouvernance d'entreprise

Il existe six approches d'investissement responsable :

Intégration des facteurs ESG : Intègre des facteurs ESG dans le processus décisionnel en matière de placement, ainsi que dans une analyse financière traditionnelle.

Filtrage négatif : Utilise des filtres négatifs dans le cadre du processus de placement pour éviter certains secteurs ou certaines sociétés en fonction de leurs produits et services (p. ex., tabac, armes).

Filtrage positif : Se concentre sur les sociétés qui relèvent des défis en matière de développement durable.

Placement thématique : Met l'accent sur les sociétés qui offrent des solutions de développement durable spécifiques, comme l'énergie propre et les femmes dans des postes de direction.

Sociétés de premier ordre : sélection de sociétés qui ont une cote ESG plus élevée que leurs pairs.

Portée : Vise un rendement ESG et un rendement financier.

Les solutions d'investissement responsable sont semblables aux placements traditionnels, sauf qu'elles vont un peu plus loin dans le processus décisionnel en matière de placement. Lorsqu'il s'agit d'évaluer des actions ou des obligations dans le cadre du processus de placement, l'investissement responsable tient compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, en plus des facteurs financiers traditionnels. Par exemple, un placement pourrait exclure certaines sociétés ou certains secteurs d'activité qui ont de faibles cotes ESG (filtrage négatif) ou mettre l'accent sur l'inclusion de sociétés ou de secteurs ayant des cotes ESG élevées (filtrage positif).

2. Pourquoi devrais-je me soucier des facteurs ESG lorsque j'investis pour obtenir des rendements?

L'investissement responsable donne aux investisseurs l'occasion de mieux gérer les risques et de générer potentiellement des rendements durables à long terme. Le processus d'investissement responsable est semblable au processus traditionnel de prise de décision en matière de placement, sauf qu'il ajoute un volet d'analyse de portefeuille supplémentaire pour repérer et gérer les risques liés aux facteurs ESG qui peuvent avoir une incidence sur le rendement des placements à court et à long terme. Cela signifie chercher à réduire au minimum le risque de pertes et également chercher des occasions d'accroître les rendements.

Plusieurs études montrent que la prise en compte des facteurs ESG peut aider à protéger contre la volatilité et le risque de baisse, comme celles de l'Université d'Oxford¹, de Bank of America Merrill Lynch² et de Morgan Stanley³.

3. Quels sont les avantages de l'investissement responsable?

Il y a de nombreux avantages à investir dans des solutions d'investissement responsable, selon les raisons pour lesquelles vous investissez :

- Je veux atteindre mes objectifs financiers tout en investissant dans des sociétés durables.
- Je veux investir dans des sociétés ayant une bonne cote ESG, car cela peut se traduire par une diminution du risque au fil du temps.
- Je veux investir dans des sociétés qui ont une bonne cote ESG, car cela peut se traduire par un rendement des actions plus élevé au fil du temps.
- Je veux que mes placements reflètent ce qui me tient à cœur.
- Je veux éviter les sociétés qui ont une incidence négative.
- Je veux investir dans des sociétés qui ont de solides pratiques ESG.
- Je compte transférer mon patrimoine à mes enfants, qui s'intéressent aux enjeux ESG.

Ces avantages ne sont pas incompatibles. Ainsi, même si vous comprenez peut-être l'incidence d'un placement sur le renforcement de la diversité des genres par exemple, vous pourriez décider d'investir en apprenant que les sociétés dotées d'un leadership équilibré en matière de genres ont tendance à surpasser celles qui ne le sont pas.

4. L'investissement responsable est-il une tendance?

- De nombreuses preuves indiquent que l'investissement responsable est là pour de bon :
- Les normes du secteur évoluent rapidement et accélèrent le rythme de l'adoption de l'investissement responsable ⁴;
- La prise en compte des facteurs ESG s'est avérée être une gestion prudente du risque ^{1, 2, 3};
- La demande augmente, comme en témoigne la croissance de l'actif sous gestion à l'échelle mondiale. En 2022, plus de 40 000 milliards de dollars américains avaient été investis dans des actifs durables partout dans le monde. On prévoit que ce chiffre atteindra 50 000 milliards de dollars américains en 2025⁵.

5. Comment utiliser les solutions d'investissement responsable dans mon portefeuille?

Les solutions d'investissement responsable offrent aux investisseurs une gamme d'options en matière de rendement, de risque, de revenu et de diversification. Vous pouvez choisir d'investir dans un seul fonds ou dans n'importe quelle combinaison d'options, en fonction de vos objectifs financiers, de votre tolérance au risque et de la façon dont vous voulez inclure l'investissement responsable dans votre portefeuille. Voici quelques exemples :

- Une option de placement équilibrée attire souvent les investisseurs qui sont à la recherche d'un portefeuille facile à utiliser, diversifié et durable pour la retraite, l'épargne destinée aux frais de scolarité ou d'autres objectifs à moyen ou à long terme.
- Une option axée sur les dividendes peut offrir un potentiel de croissance et de revenus, et est conçue pour l'investissement à long terme, comme c'est le cas pour un portefeuille de retraite ou une fiducie entre vifs.
- Une option d'actions mondiales peut offrir une diversification entre les régions et les secteurs d'activité.

6. BMO offre-t-il des solutions d'investissement responsable?

Oui, BMO offre un large éventail d'options en matière de rendement attendu, de niveau de risque, de revenu et de diversification. Votre professionnel en placement de BMO peut vous aider à construire un portefeuille axé sur la réalisation de vos objectifs à long terme.

FNB BMO ESG

Ces solutions à gestion passive, liées à un indice fixe, sont conçues pour représenter le rendement des sociétés qui ont une cote ESG plus élevée que celle de leurs pairs. Elles offrent la possibilité de profiter de la diversification, de la protection contre les baisses et du contrôle des risques.

Fonds axés sur l'investissement responsable de BMO

Ces solutions offrent l'occasion de tirer parti de la gestion active de fonds, qui peut offrir une protection en cas de baisse, un contrôle des risques et des mandats souples.

BMO Portefeuilles Durables

Il s'agit de solutions de portefeuille globales de fonds de fonds axées sur une raison d'être et qui comprennent des fonds axés sur l'investissement responsable de BMO ainsi que des FNB BMO ESG.

Consultez notre site Web pour en savoir plus :

www.bmogam.com/ca-en/investors/responsible-investment
(en anglais seulement)

7. Quels sont quelques-uns des termes clés que je devrais connaître relativement à l'investissement responsable?

- **Responsabilité de gérance** : cette caractéristique de l'investissement responsable comprend quatre composantes :
 - La **mobilisation** consiste à collaborer directement avec les sociétés pour soutenir et favoriser l'application de politiques et de procédures d'entreprise susceptibles de générer des changements positifs relativement aux principaux enjeux ESG.
 - Le **vote par procuration** utilise le pouvoir du droit de vote des actionnaires pour favoriser un changement positif dans les pratiques ESG des sociétés.
 - La **collaboration sectorielle** fait référence à la création de partenariats stratégiques avec des groupes sectoriels afin d'amener collectivement un changement positif.
 - La **défense des politiques** implique de se joindre à des alliances et de fournir des commentaires, de la rétroaction et des opinions sur les nouvelles politiques ESG.

- **Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies** : Les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies ont été établis en 2006 et servent à guider le processus d'investissement responsable sur une base volontaire.
- **Objectifs de développement durable (ODD)** : En vue de tracer un parcours vers un monde plus durable, l'ONU et diverses parties prenantes issues de tous les secteurs d'activité ont fixé 17 objectifs de développement durable (voir ci-dessous) en 2015. Du point de vue des entreprises, ils servent à établir un cadre pour engager des discussions sur des 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.

Les objectifs de développement durable (ODD) élaborés par l'ONU



Consultez notre site Web pour en savoir plus sur l'investissement responsable : www.bmogam.com/ca-en/investors/responsible-investment (en anglais seulement)



Consultez notre site Web pour en savoir plus sur l'investissement responsable et les solutions de BMO en matière d'investissement ou parlez à votre conseiller de la façon dont l'investissement responsable pourrait correspondre à vos objectifs.



- 1 [From the stockholder to the stakeholder', University of Oxford and Arabesque Partners](#) (2015)
- 2 [ESG Part II: A Deeper Dive', Bank of America Merrill Lynch](#) (2017)
- 3 [Sustainable Reality', Morgan Stanley Institute for Sustainable Investing](#) (2019)
- 4 [PRI Regulation Database](#) (www.unpri.org)
- 5 [The Rise of ESG Investing - Insider Intelligence Trends, Forecasts & Statistics.](#) (www.insiderintelligence.com)

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités. Certains des produits et services offerts sous la marque de commerce BMO Gestion mondiale d'actifs sont expressément conçus pour différentes catégories d'investisseurs au Canada et peuvent ne pas être accessibles à tous les investisseurs. Les produits et les services ne sont offerts qu'aux investisseurs au Canada, conformément aux lois et règlements applicables.

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

Les placements dans les fonds d'investissement et les fonds négociés en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et des dépenses. Veuillez lire l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds avant d'investir. Les fonds d'investissement et 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. Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO ou les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, ils peuvent se négocier à escompte à leur valeur liquidative et leur valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

L'information contenue aux présentes est fournie à des fins de formation seulement et ne constitue ni des conseils en placement ou de nature juridique, comptable ou fiscale, ni une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un titre. Il est uniquement destiné au public auquel il a été distribué et ne peut être reproduit ni redistribué sans le consentement de BMO Gestion mondiale d'actifs.

La tolérance au risque mesure le degré d'incertitude qu'un investisseur peut supporter quant aux fluctuations de la valeur de son portefeuille. L'ampleur du risque associé à un placement précis dépend en grande partie de votre situation personnelle, y compris de votre horizon de placement, de vos besoins en liquidités, de la taille de votre portefeuille, de votre revenu, de votre connaissance en matière de placement et de votre attitude à l'égard des fluctuations des cours. Les investisseurs devraient consulter leur conseiller financier avant de décider si un fonds est un placement qui leur convient.