

L'investissement responsable et les facteurs ESG : Quelle est la bonne solution pour votre portefeuille?



Qu'est-ce qui vous vient à l'esprit lorsque vous pensez à l'investissement responsable?

Je n'en suis pas certain.

Si je savais qu'il existe des placements affichant un bon rendement, je me sentrais plus à l'aise d'investir.

Je veux des faits.

Montrez-moi des risques et des rendements comparables, puisqu'il s'agit de mes placements et non de mes dons.

Ça me paraît logique.

Je place mon argent de façon réfléchie et je m'attends à obtenir de bons rendements sans compromettre mes valeurs.

J'aime cette idée.

J'aurais besoin d'en savoir plus sur la façon dont je pourrais respecter ma stratégie de placement globale et investir dans des sociétés plus durables.

Il n'y a pas de bonne ou de mauvaise réponse à cette question. Chacun de nous a ses propres objectifs, qui sont fondés sur un ensemble de perspectives et d'expériences. Ainsi, même si des personnes peuvent vouloir donner la priorité à certains enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance, c'est souvent la combinaison des avantages financiers et non financiers qui motive la décision de procéder à l'investissement responsable.

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

Les critères « environnemental, social et gouvernance » sont considérés comme les facteurs et les éléments 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 de l'incidence des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, en plus des facteurs financiers traditionnels. Par exemple, un placement pourrait exclure certaines sociétés ou certains secteurs qui ont de faibles cotes ESG (filtrage négatif) ou mettre l'accent sur l'inclusion de sociétés ayant des cotes ESG élevées (filtrage positif).

Exemples de facteurs ESG qui pourraient avoir une incidence sur le rendement d'une société en matière de facteurs ESG

Environnemental

- Changements climatiques
- Gestion de l'eau
- Pollution

Social

- Normes du travail
- Droits de la personne
- Santé et sécurité

Gouvernance

- Rémunération des dirigeants
- Déontologie des affaires
- Gouvernance d'entreprise

Pourquoi devrais-je envisager l'investissement responsable?

L'investissement responsable donne aux investisseurs l'occasion de mieux gérer les risques et de générer potentiellement des rendements durables à long terme. Le but? Réduire le plus possible le risque de perte et chercher des occasions d'accroître le rendement. Repérer les risques et les occasions liés aux facteurs ESG peut améliorer le rendement des placements des manières suivantes :

- Repérer et limiter l'exposition aux risques systématiques et à long terme, comme les changements climatiques;
- Déterminer et limiter l'exposition aux risques à court terme et non systématiques, comme la sécurité des données;
- Ajouter de l'exposition relativement aux sociétés qui ont de robustes antécédents en matière de gestion des enjeux liés aux facteurs ESG, ce qui peut se traduire par de meilleurs rendements de placement.



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 de mauvaises pratiques ESG.
- 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 vont de pair. Ainsi, même si vous comprenez peut-être l'incidence d'un placement sur le renforcement de la diversité des genres par exemple, vous pourriez être motivé à 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.

Exemple

« Un an avant qu'Equifax Inc. ne divulgue une atteinte à la sécurité qui a compromis les renseignements personnels de 145,5 millions de consommateurs, une grande société financière avait averti que la société d'évaluation du crédit montrait des signes d'une mauvaise protection de ses données.

En août 2016, le fournisseur d'indices MSCI Inc. avait prévenu qu'Equifax était mal préparée pour faire face à la fréquence et à la complexité croissantes des atteintes à la sécurité des données. » Après avoir examiné la documentation sur la société, les analystes de MSCI ont déclaré qu'ils n'avaient trouvé aucune preuve de vérification régulière en matière de cybersécurité, de formation sur la reconnaissance des risques pour les employés ou de plans d'urgence d'intervention en cas d'intrusion. Sur le plan de la confidentialité et de la sécurité des données, Equifax a obtenu une note de zéro.

Par conséquent, cette entreprise a été évincée d'un ensemble d'indices de MSCI, dont la sélection des actions repose sur la capacité de gestion des sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance, connus sous le sigle ESG. « Si vous êtes un investisseur ou un gestionnaire d'actifs, ces évaluations médiocres d'Equifax vous ont donné du temps pour réfléchir, explique Jon Hale, chef de la recherche en durabilité à Morningstar Inc. Il s'agit d'un exemple où l'analyse des facteurs ESG avait vraiment une longueur d'avance. »

– The Wall Street Journal¹

Valeurs et valorisations

La prise en considération des investissements ESG peut réduire le risque et offrir potentiellement un rendement à long terme supérieur par rapport à des fonds similaires qui ne tiennent pas compte des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance.

De plus, l'investissement responsable pourrait contribuer à protéger les rendements du portefeuille contre les risques associés à la prochaine atteinte à la sécurité des données, catastrophe environnementale ou crise de gestion.

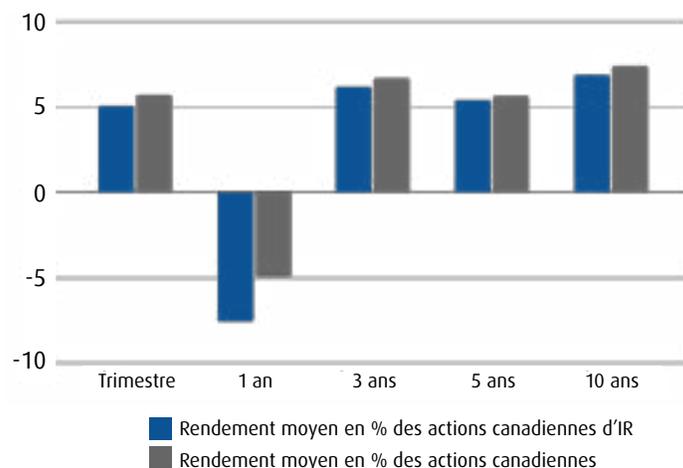


Une approche judicieuse en matière d'investissement responsable

Les fonds axés sur l'investissement responsable de BMO peuvent être des outils utiles pour construire des portefeuilles diversifiés qui offrent un potentiel de rendement à long terme durable. Nous croyons que la prise en compte des facteurs ESG peut aider les investisseurs à atténuer les risques et à créer de la valeur à long terme, ce qui explique pourquoi ils jouent un rôle important dans le processus de placement de ces fonds.

En favorisant une gestion accrue des risques et une croissance plus durable, nous visons à adopter une approche plus uniforme en matière d'investissement responsable tout en continuant d'agir dans l'intérêt de nos clients. Voilà comment nous avons le cran de faire une différence grâce aux fonds axés sur l'investissement responsable de BMO.

Antécédents comparables des fonds d'actions canadiennes liés à l'investissement responsable



Source : RIA Canada, 31 décembre 2022.

Fonds axés sur l'investissement responsable de BMO

Vaste savoir-faire

Une équipe attirée à l'investissement responsable, dotée d'une expertise approfondie en la matière.

Stratégie complète

Approche réfléchie et approfondie en matière d'investissement responsable, dont l'intégration des facteurs ESG, la gérance et la production de rapports.

Vaste gamme de solutions

Gamme de solutions d'investissement responsable à gestion active et passive dans l'ensemble des catégories d'actif.

Quels sont mes objectifs financiers?



« Je veux qu'il y ait un équilibre entre le risque et le rendement. »

Vous voulez faire fructifier votre argent et dormir sur vos deux oreilles. 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.



« J'ai besoin d'une source de revenus fiable. »

Vous voulez continuer à investir, mais vous avez besoin d'un revenu chaque mois. Une option axée sur les dividendes est conçue pour offrir un potentiel de croissance et de revenu à long terme.



« Je cherche une croissance à l'échelle mondiale. »

Vous voulez élargir vos options pour faire fructifier votre argent au fil du temps. Une option d'actions mondiales peut offrir une diversification entre les régions et les secteurs d'activité.

Comment choisir les solutions d'investissement responsable qui me conviennent?

Les investisseurs disposent d'une gamme d'options de fonds axés sur l'investissement responsable quant au rendement attendu, au niveau de risque, au revenu et à la 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 – Ce sont des solutions indicelles à gestion passive conçues pour représenter le rendement de sociétés qui ont des cotes ESG plus élevées que celles de leurs pairs. Elles offrent la possibilité de profiter de la diversification, de la protection contre les pertes et du contrôle des risques.

Fonds axés sur l'investissement responsable de BMO – Ces solutions offrent la possibilité de tirer parti de la gestion active de fonds, qui peut offrir une protection contre les pertes, un contrôle du risque 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 et des FNB BMO ESG.

1. *The Wall Street Journal*, « A Warning Shot on Equifax: Index Provider Flagged Security Issues Last Year », 6 octobre 2017.

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



<https://www.bmogam.com/ca-fr/conseillers/investissement-responsable/>

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.

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 d'autres frais (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 du fonds d'investissement ou du FNB en question 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.

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 du fonds d'investissement ou du FNB en question. 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.

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 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.

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

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.