

Décoder l'investissement responsable et les facteurs ESG

Les termes à la mode que vous devez connaître

L'investissement responsable (IR) attire davantage l'attention des clients et des professionnels. Cette croissance s'est traduite par une foule de nouveaux termes souvent déroutants et contradictoires. Pour démystifier cet espace de plus en plus pertinent, le présent document fournit un cadre unifié qui aide à comprendre l'univers de l'IR.

- « **Investissement responsable** » est le terme général qui englobe tous les autres éléments du secteur, à notre avis. Par ailleurs, **les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)** sont un cadre qui divise le concept de durabilité en grands enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance, notamment les suivants.

Facteurs environnementaux	Facteurs sociaux	Gouvernance
<ul style="list-style-type: none"> • Changements climatiques • Gestion de l'eau • Pollution 	<ul style="list-style-type: none"> • Normes du travail • Droits de la personne • Santé et sécurité 	<ul style="list-style-type: none"> • Rémunération des dirigeants • Structure du conseil d'administration • Éthique des affaires

- L'**investissement durable et un sous-ensemble de l'IR** qui vise les sociétés qui ont une incidence positive sur les défis sociaux et environnementaux. Notez la différence : bien qu'il soit courant de définir un fonds durable comme un instrument de placement, les facteurs ESG visent simplement à décrire les priorités d'un fonds et ne constituent pas généralement un placement en soi.
- L'**investissement thématique** est fortement lié à l'investissement durable et met l'accent sur des enjeux précis liés aux facteurs ESG en investissant dans des solutions qui y répondent, comme les fonds liés aux femmes dans les postes de direction, la cybersécurité ou l'énergie renouvelable.
- L'**investissement éthiques**, en revanche, peut être considéré comme une approche inverse à l'investissement durable, du fait qu'il utilise des filtres de recherche qui excluent des sociétés qui ont des effets néfastes sur les enjeux sociaux et environnementaux, et qu'ils évitent généralement les secteurs « immoraux ». Les gestionnaires d'actif doivent considérer la différence entre une approche inclusive ou exclusive dans l'établissement de leurs objectifs de placement.
- L'**intégration des facteurs ESG** est l'une des deux stratégies qui peuvent être mises en œuvre dans des portefeuilles de placements durables, éthiques ou même complètement grand public. Cela fait simplement référence au fait d'inclure aux analyses de placement une compréhension des enjeux liés aux facteurs ESG ayant une incidence sur les activités d'une société afin qu'ils soient entièrement reflétés dans l'évaluation de celle-ci.
- **La mobilisation est l'autre stratégie qui peut être largement appliquée à l'échelle des portefeuilles** Cela signifie d'engager un dialogue avec les sociétés dans lesquelles on investit en vue de soutenir et d'encourager des changements positifs dans la gestion des principaux enjeux liés aux facteurs ESG.
- L'**investissement d'impact** consiste à investir en communiquant une intention de générer et de mesurer des avantages sociaux et environnementaux.

L'éventail de l'investissement responsable



Approches philosophiques de BMO

Les produits responsables, durables et axés sur la mobilisation ont une philosophie d'investissement commun fondée sur trois principes : éviter, investir et améliorer.

