

Cinq façons de mettre la diversité, l'équité et l'inclusion au centre de votre investissement

Les affaires peuvent avoir un impact positif dans le monde. Songez à la façon dont les campagnes de désinvestissement des entreprises ont contribué à l'abolition du régime de l'apartheid en Afrique du Sud dans les années 1980 et 1990. Cependant, lorsqu'il s'agit de favoriser la diversité, de nombreuses organisations restent coincées dans le passé, les structures de leadership et de gouvernance étant encore dominées par des hommes blancs. Selon un rapport récent, aux États-Unis, seulement 32 % des administrateurs de l'indice composé Standard & Poor's 500 (S&P 500) sont des femmes, tandis que 22 % sont issus de groupes ethniques et raciaux sous-représentés¹.

Les consommateurs exercent des pressions sur les entreprises pour qu'elles adoptent des politiques en matière de diversité, d'équité et d'inclusion et qu'elles ajoutent des personnes de groupes sous-représentés au sein des conseils d'administration, des équipes de direction et des membres du personnel en général. Toutefois, les investisseurs ont eux aussi un rôle à jouer. Que ce soit au moyen de vote par procuration ou de répartition de l'actif au sein d'un portefeuille, les actionnaires ont leur mot à dire sur le fonctionnement des sociétés. L'adoption de l'investissement responsable incite de nombreuses sociétés ouvertes à commencer à mesurer leur rendement en fonction des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

La diversité, l'équité et l'inclusion offrent des avantages sociaux et économiques

La croissance de la diversité, de l'équité et de l'inclusion est un prolongement naturel des critères ESG. La diversité, l'équité et l'inclusion tiennent compte de l'engagement d'une organisation à faire le suivi de la diversité au sein de son effectif, à offrir un salaire égal à des personnes occupant des postes de valeur égale, et à créer des voies pour qu'un plus grand nombre de femmes, de personnes de couleur, de personnes handicapées et de personnes ayant une identité de genre diverse atteignent le sommet.

Comme c'est le cas pour les critères ESG, l'intégration de la diversité, de l'équité et de l'inclusion dans vos décisions de placement contribue à harmoniser votre incidence économique avec vos valeurs. Il est de plus en plus évident que la diversité, l'équité et l'inclusion réduisent également le risque d'une société en évitant les erreurs potentiellement coûteuses en matière de ressources humaines, alors que plusieurs

obtiennent de meilleurs résultats que leurs pairs en remettant en question les biais lors de la prise de décision et en adoptant une perspective élargie. Une étude de McKinsey & Company a indiqué que les sociétés qui se classent dans le quartile supérieur pour ce qui est de l'inclusion raciale et ethnique étaient plus rentables de 36 % que celles qui se situent dans le dernier quartile².

Comment pouvez-vous intégrer la diversité, l'équité et l'inclusion dans vos décisions de placement? Les options sont plus limitées qu'avec les critères ESG, mais il y a des façons d'orienter vos placements de façon à favoriser l'inclusion.

1. Effectuez votre propre criblage

Au moment de déterminer s'il faut ou non acheter une action, intégrez la diversité, l'équité et l'inclusion dans vos critères de sélection en examinant ou en vérifiant les déclarations en matière de diversité, équité et inclusion des sociétés. Comme dans le cas des critères ESG, de plus en plus de sociétés commencent à déclarer ce type de mesures de rendement non traditionnelles, alors que les renseignements qu'elles communiquent sont de plus en plus complets, en particulier parmi les sociétés à grande capitalisation. Selon Bloomberg,³ en 2021, plus de 400 sociétés de l'indice S&P 500 ont mentionné la diversité, l'équité et l'inclusion dans les formulaires 10-K annuels qu'elles déposent auprès de la Securities and Exchange Commission, ce qui représente une forte hausse par rapport à 2020, alors que seulement 72 sociétés avaient parlé de diversité, d'équité et d'inclusion. L'absence de tels documents peut indiquer que l'organisation n'accorde pas une grande priorité à la diversité, l'équité et l'inclusion.

2. Suivez les classements de tiers

Bon nombre d'investisseurs ne voudront pas faire le criblage de toutes les sociétés par eux-mêmes. Ils peuvent plutôt consulter le nombre croissant de classements indépendants et de programmes de récompenses qui reconnaissent l'excellence des sociétés en matière de diversité, d'équité et d'inclusion. Canada's Best Diversity Employers, Best Employers for Diversity du *magazine Forbes* et Diversity for Social Impact publient annuellement des listes d'organisations qui excellent à l'égard de la diversité, de l'équité et de l'inclusion. Chaque classement aura sa propre méthodologie, alors assurez-vous de comprendre comment différentes listes sont élaborées avant d'effectuer des changements au niveau de vos placements en vous basant sur ces données.

3. Investissez dans les produits d'investissement responsable

À l'heure actuelle, très peu de fonds d'investissement ciblent expressément la diversité, l'équité et l'inclusion. Toutefois, BMO a un Fonds leadership féminin, qui est offert à la fois comme fonds d'investissement et fonds négocié en bourse (FNB), et qui vise à accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant principalement dans des sociétés nord-américaines dont l'environnement de leadership est diversifié en fonction du genre. L'univers de l'investissement responsable est cependant plus développé. Cherchez des fonds d'investissement ou des FNB qui vont au-delà du criblage des « secteurs immoraux » traditionnels et qui intègrent les facteurs de diversité, d'équité et d'inclusion de façon significative.

4. Investissez dans des sociétés de placement dirigées par des femmes ou des minorités

Une autre option consiste à investir dans des fonds gérés par des femmes ou des minorités. La plupart des fonds sont encore gérés par des hommes,⁴ mais il existe une cohorte croissante de gestionnaires d'actifs au Canada et à l'étranger qui ont placé la diversité, l'équité et l'inclusion au premier plan de leurs activités. Si vous voulez vraiment diversifier votre portefeuille, envisagez des sociétés de gestion d'actifs qui s'engagent fermement à atteindre la diversité au sein

de leurs équipes. Des études démontrent qu'une culture diversifiée et inclusive au sein d'une équipe de placement peut améliorer le rendement des placements grâce à une diversité de pensée accrue, ce qui améliore la prise de décision et la génération d'idées par rapport aux placements tout en favorisant l'innovation⁵.

5. Soyez un investisseur activiste

Investir en prenant en compte la diversité, l'équité et l'inclusion ne se limite pas à simplement sélectionner des actions ou des fonds. En tant qu'actionnaire d'une société ou porteur de parts d'un fonds, vous pouvez jouer un rôle proactif en exerçant de la pression en faveur d'un changement positif au niveau des relations avec les actionnaires, en envoyant des lettres à la direction, en votant pour les candidats administrateurs engagés à l'égard de la diversité, de l'équité et de l'inclusion, et en participant aux résolutions connexes lors des assemblées générales annuelles et des assemblées générales extraordinaires. Les Principes pour l'investissement responsable ont [constaté](#) que les investisseurs sont de plus en plus proactifs à l'égard des enjeux liés à la diversité, à l'équité et à l'inclusion, alors que les mentions connexes sont passées de 6 % en 2017 à 21 % en 2020 dans les politiques de vote par procuration des signataires⁶.

Comme la diversité, l'équité et l'inclusion représentent un enjeu de plus en plus important, le moment est venu pour les investisseurs qui veulent des changements de favoriser ces derniers par l'entremise de leur argent. Il existe de plus en plus de façons d'investir en fonction de vos valeurs, et d'autres occasions se présenteront à mesure que les gens placeront la diversité, l'égalité et l'inclusion au premier plan de leurs habitudes d'achat et de placement.

Pour en savoir plus, adressez-vous à votre professionnel en services financiers de BMO.



- ¹ Bloomberg. « Women reach 32% of S&P 500 board seats for the first time. » (en anglais seulement) <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-12-21/women-reach-32-of-s-p-500-board-seats-for-the-first-time?leadSource=uverify%20wall>
- ² McKinsey. *Diversity wins: How inclusion matters* (en anglais seulement). <https://www.mckinsey.com/featured-insights/diversity-and-inclusion/diversity-wins-how-inclusion-matters>
- ³ Bloomberg. « S&P 500 Opens Up on Diversity After Floyd as Investors Seek More. » (en anglais seulement) <https://news.bloomberglaw.com/securities-law/s-p-500-opens-up-on-diversity-after-floyd-as-investors-seek-more>
- ⁴ Citywire. « Fund managers make 'appalling' progress on gender parity. » (en anglais seulement) <https://citywire.com/ria/news/fund-managers-make-appalling-progress-on-gender-parity/a2397075>
- ⁵ McKinsey & Company. *Diversity wins: How inclusion matters* <https://www.mckinsey.com/featured-insights/diversity-and-inclusion/diversity-wins-how-inclusion-matters>
- ⁶ Principles for Responsible Investment. *Diversity, equity & inclusion: Key action areas for investors.* (en anglais seulement) <https://www.unpri.org/human-rights/diversity-equity-and-inclusion-key-action-areas-for-investors/9393.article>

Cette publication de BMO Gestion privée est présentée à titre informatif seulement; elle n'est pas conçue ni ne doit être considérée comme une source de conseils professionnels. Son contenu provient de sources considérées comme fiables au moment de sa publication, mais BMO Gestion privée ne peut en garantir ni l'exhaustivité ni l'exactitude. Pour obtenir des conseils professionnels concernant votre situation personnelle ou financière, adressez-vous à votre représentant de BMO. Les commentaires émis dans cette publication n'ont pas pour but de constituer une analyse définitive des conditions d'application de l'impôt ni des lois sur les fiducies et les successions. Ce sont des commentaires de nature générale, et nous recommandons au lecteur d'obtenir des conseils professionnels sur la situation fiscale qui lui est propre.

BMO Gestion privée est un nom de marque du groupe d'exploitation qui comprend la Banque de Montréal et certaines de ses sociétés affiliées offrent des produits et des services de gestion privée. Les produits et les services ne sont pas tous offerts par toutes les entités juridiques au sein de BMO Gestion privée. Les services bancaires sont offerts par l'entremise de la Banque de Montréal. Les services de gestion de placements, de planification de patrimoine, de planification fiscale et de planification philanthropique sont offerts par BMO Nesbitt Burns Inc. et BMO Gestion privée de placements inc. Si vous êtes déjà un client de BMO Nesbitt Burns Inc., veuillez communiquer avec votre conseiller en placement pour obtenir plus de précisions. Les services de garde de valeurs ainsi que les services successoraux et fiduciaires sont offerts par la Société de fiducie BMO. Les entités juridiques de BMO Gestion privée n'offrent pas de conseils fiscaux. La Société de fiducie BMO et BMO Banque de Montréal sont membres de la Société d'assurance-dépôts du Canada

^{MD} Marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Tous droits réservés. La reproduction de ce document sous quelque forme que ce soit ou son utilisation à titre de référence dans toute autre publication est interdite sans l'autorisation écrite expresse de BMO Gestion privée.