

# Égalité sociale :

## L'approche de BMO Gestion mondiale d'actifs

Juin 2022

# Table des matières

1. Gouvernance	4
2. Stratégie	5
3. Gestion des risques	6
4. Climat et égalité sociale	9

La lutte contre les inégalités croissantes est à la fois un impératif moral et une nécessité sociale et économique. Nous croyons qu'il incombe aux gestionnaires de portefeuille de veiller à servir les intérêts des clients au moyen d'investissements qui contribuent à créer une société plus équitable au sein de laquelle tout le monde peut s'épanouir.

BMO Gestion mondiale d'actifs<sup>1</sup> considère les inégalités sociales comme un risque systémique pouvant avoir un effet négatif sur les placements, les systèmes financiers, les démocraties et les sociétés. Les recherches montrent que les inégalités sociales ont diverses conséquences : problèmes de santé physique et mentale, augmentation des coûts liés aux soins de santé, demande accrue en matière de services sociaux et communautaires, niveaux de scolarisation moins élevés, baisse de productivité et ralentissement de la croissance économique<sup>2</sup>.

À moins que des mesures ne soient prises activement à leur égard, ces inégalités ne feront que s'accroître dans les années à venir. Cela pourrait d'ailleurs éroder notre capacité à travailler ensemble à la transition énergétique nécessaire pour atteindre la carboneutralité d'ici 2050. Les investisseurs ont un rôle clé à jouer dans la promotion du type de changement systémique nécessaire pour lutter contre les inégalités sociales. Par sa gérance active, BMO Gestion mondiale d'actifs utilise son influence pour favoriser l'égalité sociale tout en réduisant le risque systémique afin de permettre des rendements stables à long terme.

Le présent énoncé décrit l'approche de BMO Gestion mondiale d'actifs en matière d'égalité sociale, reflétant le cadre du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC)<sup>3</sup> en ce qui a trait à la gouvernance, à la stratégie, à la gestion des risques et aux mesures et cibles établies. Le document reconnaît également les récents efforts déployés pour lancer éventuellement un Groupe de travail sur l'information financière relative aux inégalités (GIFI)<sup>4</sup>. Il met l'accent sur les politiques et les pratiques de BMO Gestion mondiale d'actifs et fait également référence à notre société mère (la Banque de Montréal), s'il y a lieu.

## Notre cadre de communication de l'information

BMO Groupe financier rend compte publiquement de sa performance sociale et de ses objectifs à cet égard dans son Rapport de durabilité annuel<sup>5</sup> et sur son site Web. De plus, BMO Groupe financier rend publique sa déclaration en vertu de la Modern Slavery Act<sup>6</sup> du Royaume-Uni, et sa Déclaration sur les droits de la personne<sup>7</sup> décrit les mesures que l'organisation a prises pour respecter ses engagements en la matière. Enfin, un rapport annuel<sup>8</sup> présente les progrès réalisés par BMO Groupe financier en matière de réconciliation avec les Autochtones, en réponse au 92<sup>e</sup> appel à l'action de la Commission de vérité et réconciliation du Canada. La stratégie et le cadre de communication de l'information de BMO Groupe financier s'articulent autour de trois piliers : l'éducation, l'emploi et l'autonomie économique.

BMO Gestion mondiale d'actifs fournit des renseignements sur les activités liées à la durabilité et à l'investissement responsable à inclure dans le Rapport de durabilité annuel de BMO Groupe financier. BMO Gestion mondiale d'actifs communique en outre de l'information sur les activités liées à l'investissement responsable aux fins de notre rapport annuel sur les Principes pour l'investissement responsable de l'Organisation des Nations unies<sup>9</sup>, cadre qui favorise l'investissement durable en intégrant les questions environnementales, sociales et de gouvernance aux pratiques régissant la prise de décisions d'investissement et aux pratiques d'actionnariat. Nous faisons également un suivi public de nos activités de gérance en matière d'égalité sociale dans le Rapport annuel sur l'investissement responsable de BMO Gestion mondiale d'actifs<sup>10</sup>.

<sup>1</sup> BMO Gestion mondiale d'actifs est la marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc.

<sup>2</sup> <https://dignityforall.ca/resources/>

<sup>3</sup> <https://www.fsb-tcfd.org/>

<sup>4</sup> <https://thetifd.org/>

<sup>5</sup> [https://notre-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2022/03/BMO\\_2021\\_Sustainability-Report-and-PAS\\_FR\\_FINAL\\_aoda.pdf](https://notre-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2022/03/BMO_2021_Sustainability-Report-and-PAS_FR_FINAL_aoda.pdf)

<sup>6</sup> <https://www.legislation.gov.uk/ukpga/2015/30/contents/enacted>

<sup>7</sup> <https://our-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2021/05/Statement-on-Human-Rights-May-2021-FR-ACC.pdf>

<sup>8</sup> [https://notre-impact.bmo.com/wp-content/uploads//2021/09/BMO\\_Indigenous\\_Report\\_FR\\_AODA\\_210926b.pdf](https://notre-impact.bmo.com/wp-content/uploads//2021/09/BMO_Indigenous_Report_FR_AODA_210926b.pdf)

<sup>9</sup> <https://www.unpri.org/>

<sup>10</sup> <https://www.bmogam.com/ca-fr/institutions/competences/investissement-responsable/>

# Gouvernance

## Surveillance par le Conseil d'administration

La surveillance de la durabilité par le Conseil d'administration, notamment en ce qui a trait à l'égalité sociale et à l'inclusion, est intégrée dans la charte du Comité d'audit et de révision du Conseil d'administration de BMO Groupe financier. En outre, le Comité d'évaluation des risques aide le Conseil d'administration dans l'exercice de ses responsabilités de surveillance de la gestion des risques.

Au cours de l'exercice 2021, le Conseil d'administration de BMO Groupe financier a reçu du matériel éducatif et a participé à de nombreuses séances de formation et tables rondes portant sur un large éventail de sujets. Parmi les thèmes abordés liés à l'égalité sociale, mentionnons la diversité au-delà du genre, le racisme systémique et la justice raciale, la rémunération des membres de la communauté LGBTQ2+ et les lois sur l'esclavage moderne<sup>11</sup>.

## Conseil consultatif pour les communautés autochtones

En janvier 2020, BMO Groupe financier a mis sur pied le Conseil consultatif pour les communautés autochtones composé de représentants des Premières Nations, des Métis et des Inuits de partout au pays. Il a pour mandat de fournir des conseils à BMO sur la création de nouvelles politiques et pratiques qui répondent au 92<sup>e</sup> appel à l'action de la Commission de vérité et réconciliation du Canada. Le Conseil a pour objectif de façonner la formation sur l'histoire des Autochtones et la sensibilisation à leur culture, de promouvoir les emplois et la formation pour les Autochtones, de favoriser une croissance économique durable à long terme pour les communautés autochtones, et de conseiller BMO Groupe financier sur le renforcement continu des relations avec les Autochtones.

## Surveillance par la direction

Au sein de BMO Gestion mondiale d'actifs, la surveillance de la stratégie d'investissement responsable de la société incombe au comité de placement, présidé par le chef des placements. Le comité de placement approuve tous les énoncés de politique d'investissement responsable.

Nos spécialistes de l'investissement responsable comprennent des experts en matière de gérance, d'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), de changements climatiques et d'égalité sociale. Un rôle précis en matière d'égalité sociale est consacré à la direction d'activités connexes de gérance, de leadership éclairé et d'analyse des placements à BMO Gestion mondiale d'actifs. L'équipe Investissement responsable collabore avec les gestionnaires de portefeuille et les analystes de BMO Gestion mondiale d'actifs pour fournir des données, de la formation et des résultats de recherches sur les facteurs ESG et la durabilité, de manière à appuyer les efforts de l'organisation en matière d'analyse, d'intégration de l'investissement responsable et de développement de produits.

<sup>11</sup> [https://www.bmo.com/ir/files/F21%20Files/BMOProxy\\_March2021Fr.pdf](https://www.bmo.com/ir/files/F21%20Files/BMOProxy_March2021Fr.pdf)  
[https://www.bmo.com/ir/files/F22%20Files/BMOProxy\\_March2022FR.pdf](https://www.bmo.com/ir/files/F22%20Files/BMOProxy_March2022FR.pdf)

# Stratégie

Favoriser un changement social positif est un principe central de la raison d'être de BMO Groupe financier : avoir le cran de faire une différence dans la vie, comme en affaires. L'engagement de BMO Groupe financier à l'égard de l'égalité sociale est démontré par sa stratégie L'inclusion sans obstacles 2025<sup>12</sup>, qui vise à accroître la représentation des genres, des races et des autres minorités dans l'ensemble de l'organisation<sup>13</sup>. BMO Groupe financier a été l'un des premiers signataires de l'Initiative BlackNorth<sup>14</sup> et de l'Accord Catalyst 2022<sup>15</sup> visant à favoriser la parité entre les sexes et, au cours de la dernière année, a fait des progrès considérables relativement à l'accélération de la représentation des Autochtones<sup>16</sup> et des membres de la communauté LGBTQ2+<sup>17</sup> à l'échelle de notre organisation. Les investissements importants<sup>18</sup> récemment réalisés en matière de logement abordable et auprès d'entreprises dirigées par des Autochtones, des Noirs ou des femmes sont d'autres exemples de la stratégie de BMO Groupe financier visant à promouvoir un changement social positif au moyen de mesures soutenant l'inclusion économique et sociale.

En tant que filiale de la Banque de Montréal, BMO Gestion mondiale d'actifs incarne ces mêmes valeurs. Le groupe investit largement à l'échelle mondiale par l'intermédiaire de fonds gérés activement et de fonds indiciels à gestion passive. Nous adoptons une approche progressive en matière de gérance des placements, de façon à influencer positivement le comportement des entreprises, l'établissement de normes et les politiques publiques afin d'atténuer les risques systémiques liés aux inégalités sociales.

BMO Gestion mondiale d'actifs s'est mobilisée à l'égard de l'égalité sociale en demandant aux gouvernements et aux organismes de réglementation de faire progresser la diligence raisonnable obligatoire en matière de droits de la personne, les lois sur le travail forcé ainsi que la production obligatoire de rapports sur la diversité et l'inclusion des entreprises et l'établissement de cibles. Nous demandons aux entreprises de mettre en œuvre des stratégies pour évaluer et intégrer les questions d'égalité sociale dans la planification de leurs activités, leurs approches de gestion du capital humain et leurs rapports. Les entreprises qui agissent proactivement

pour maintenir de bonnes relations avec les parties prenantes peuvent en tirer divers avantages à long terme : atténuer les risques d'atteinte à la réputation, conserver leur permis social d'exploitation, assurer la continuité des activités et des chaînes d'approvisionnement, éviter les amendes imposées par la loi et la réglementation, et améliorer la productivité des employés et la satisfaction des employés et des clients. Pour en savoir plus sur nos attentes à l'égard des entreprises, veuillez consulter notre énoncé sur les attentes en matière de pratiques sociales<sup>19</sup> (en anglais seulement).

BMO Gestion mondiale d'actifs a pris un éventail de mesures pour gérer les risques liés à l'égalité sociale et offrir des solutions aux clients. En voici quelques exemples :

- L'intégration des risques ESG financièrement importants, y compris les risques sociaux, aux processus d'analyse des placements.
- La prise en compte des principales répercussions négatives sur les gens, dans le cadre du processus d'analyse des placements pour les mandats qui tiennent compte de cette approche.
- L'offre de produits de placement qui permettent aux investisseurs d'affecter des capitaux à des solutions favorisant l'égalité sociale, comme BMO Fonds leadership féminin.
- La mise en place d'une approche axée sur la mobilisation et l'exercice du droit de vote par procuration visant à encourager les sociétés détenues à gérer les risques liés à l'égalité sociale.
- L'appui à l'élaboration de politiques publiques nationales et internationales en matière d'égalité sociale, y compris l'élaboration conjointe et la signature de diverses déclarations d'investisseurs demandant aux gouvernements de mettre en place des exigences de diligence raisonnable obligatoire en matière de droits de la personne ou des exigences de production de rapports obligatoires sur la diversité et l'inclusion au sein des entreprises.
- L'adoption d'une approche transparente qui prévoit la publication de nos méthodes.

<sup>12</sup> <https://notre-impact.bmo.com/pratiques/diversite-et-inclusion/>

<sup>13</sup> <https://notre-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2022/01/BMO-EENR2020-FR-ACC.pdf>

<sup>14</sup> <https://jobs.bmo.com/ca/en/black-inclusion>

<sup>15</sup> <https://www.catalyst.org/solution/accord-catalyst-2022-accelerer-lavancement-des-femmes/>

<sup>16</sup> [https://our-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2021/09/BMO\\_Indigenous\\_Report\\_FR\\_AODA\\_210926b.pdf](https://our-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2021/09/BMO_Indigenous_Report_FR_AODA_210926b.pdf)

<sup>17</sup> <https://about-us.bmo.com/blog/bmo-harris-bank-earns-top-score-in-human-rights-campaign-foundations-2022-corporate-equality-index/>

<sup>18</sup> <https://marchesdescapitaux.bmo.com/fr/nouvelles-et-conseils/communiqués/finance-durable/bmo-annonce-un-engagement-de-financement-de-12-milliards-de-dollars-pour-le-logement-abordable-au-canada/>; [https://our-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2021/09/BMO\\_Indigenous\\_Report\\_FR\\_AODA\\_210926b.pdf](https://our-impact.bmo.com/wp-content/uploads/2021/09/BMO_Indigenous_Report_FR_AODA_210926b.pdf); <https://marchesdescapitaux.bmo.com/fr/nouvelles-et-conseils/communiqués/finance-durable/bmo-lance-le-programme-services-aux-entreprises-portee-de-main-bmo-pour-les-entrepreneurs-noirs-et-annonce-un-engagement-de-100-millions-de-dollars-en-prets-pour-aider-les-entrepreneurs-noirs-de/>

<sup>19</sup> <https://www.bmogam.com/ca-fr/institutions/politiques-et-approches-en-matiere-dinvestissement-responsable/>

# Gestion des risques

## Intégration des facteurs ESG

Les analystes de recherche et les gestionnaires de portefeuille de BMO Gestion mondiale d'actifs suivent un processus de placement qui tient compte de l'incidence potentielle des risques ESG, y compris ceux liés à l'égalité sociale, ainsi que d'autres facteurs qui déterminent les perspectives sur les titres de toute société dans laquelle nous pourrions investir. Ils ont accès à un éventail de données et de recherches ESG exclusives et de tiers – ainsi qu'au soutien à l'analyse de ces renseignements de notre équipe interne de spécialistes en placement responsable. Cette analyse détermine notre répartition de l'actif, notre sélection des titres, la construction de nos portefeuilles, la mobilisation de nos actionnaires et le vote par procuration.

Pour ce qui est des actions et des obligations cotées en bourse, notre équipe Investissement responsable fournit des données sur les droits de la personne, la composition de l'effectif et les conséquences des différents enjeux sur nos activités par rapport à celles de pairs du secteur, en se basant sur le cadre d'importance relative du Sustainability Accounting Standards Board<sup>20</sup> et les signaux avertisseurs de controverse. Ces données, combinées à une analyse plus large des enjeux ESG importants, peuvent ensuite être utilisées par les gestionnaires de portefeuille de BMO Gestion mondiale d'actifs pour déterminer les sociétés à potentiel de risque élevé aux fins d'analyse plus approfondie.

Certaines équipes de placement de BMO Gestion mondiale d'actifs cherchent également des occasions d'investir dans des sociétés qui peuvent contribuer à trouver des solutions. Par exemple, nos principales stratégies axées sur les actions intègrent des sociétés qui accordent la priorité à la représentation des femmes au sein de leur conseil d'administration et de leur direction.

## Mobilisation et vote par procuration

À BMO Gestion mondiale d'actifs, nous nous engageons à utiliser notre influence en tant qu'actionnaires pour améliorer le rendement ESG des sociétés détenues, en mettant l'accent sur nos deux thèmes clés, soit la lutte contre les changements climatiques et l'égalité sociale.

Les activités de mobilisation sont menées par des membres de l'équipe Investissement responsable de BMO Gestion mondiale d'actifs qui travaillent en parallèle – mais de façon indépendante – avec nos gestionnaires de portefeuille d'actions et de titres à revenu fixe et nos analystes en placements. L'équipe Investissement responsable met l'accent sur la mobilisation de sociétés nord-américaines détenues et vote activement aux assemblées de sociétés du marché canadien. BMO Gestion mondiale d'actifs a fait affaire avec un tiers fournisseur de services de mobilisation et d'exercice du droit de vote pour organiser le vote par procuration et le service de représentation *reo*<sup>MD</sup>, afin de nous assurer que notre couverture s'étend aux marchés internationaux. Cela nous permet d'entraîner un changement positif à l'échelle mondiale.

Nos attentes à l'égard des entreprises correspondent à celles des normes mondiales, y compris les Principes directeurs relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme des Nations Unies<sup>21</sup> et les principales initiatives d'investisseurs, comme le Corporate Human Rights Benchmark<sup>22</sup> et la Déclaration des investisseurs canadiens sur la diversité et l'inclusion<sup>23</sup>. Nous reconnaissons que les initiatives liées aux inégalités sociales visent des enjeux précis, et des efforts sont en cours pour proposer une réponse plus coordonnée des investisseurs.

Nous avons eu recours à des approches individualisées et collaboratives. Voici les principales collaborations :

- **Investor Alliance for Human Rights** : BMO Gestion mondiale d'actifs participe activement au conseil consultatif de l'Investor Alliance for Human Rights depuis 2020. Nous participons également à diverses initiatives et activités collaboratives de mobilisation qui découlent de cette plateforme d'investisseurs.
- **30% Club Canada** : nous appuyons depuis longtemps le 30% Club Canada<sup>24</sup>, qui a pour mission de faire avancer la diversité des genres au sein des conseils d'administration et de la haute direction des entreprises au Canada grâce à l'exercice du droit de vote et à la mobilisation.

<sup>20</sup> <https://www.sasb.org/>

<sup>21</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR\\_FR.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR_FR.pdf)

<sup>22</sup> <https://www.worldbenchmarkingalliance.org/corporate-human-rights-benchmark/>

<sup>23</sup> <https://www.riacanada.ca/fr/declaration-investisseurs-diversite-et-linclusion/>

<sup>24</sup> <https://30percentclub.org/chapters/canada/>

Cinq sous-thèmes relatifs à l'égalité sociale guident le travail de gérance et de gestion des risques systémiques et des occasions de l'équipe Investissement responsable dans ce domaine.

## Sous-thèmes de l'égalité sociale

### Inégalités en matière de patrimoine

ODD<sup>25</sup> 1 – Éliminer la pauvreté; ODD 2 – Éliminer la faim  
ODD 3 – Bonne santé et bien-être  
ODD 10 – Réduction des inégalités  
ODD 11 – Villes durables et inclusives

Assurer des salaires et des avantages sociaux équitables, une rémunération adéquate des dirigeants, des pratiques fiscales responsables et un accès équitable aux produits et services.

### Diversité, équité et inclusion

ODD 5 – Égalité des sexes  
ODD 10 – Inégalités réduites

Favoriser l'inclusion de points de vue et d'antécédents variés dans l'ensemble de l'effectif et au niveau de la direction afin d'assurer des occasions et des résultats plus équitables.

### Réconciliation avec les Autochtones

ODD 1 – Éliminer la pauvreté; ODD 6 – Eau propre et assainissement  
ODD 7 – Énergie propre et d'un coût abordable  
ODD 8 – Travail décent et croissance économique  
ODD 10 – Inégalités réduites

Harmoniser les pratiques avec la Déclaration des Nations Unies sur les droits des peuples autochtones et les recommandations de la Commission de vérité et de réconciliation sur la façon de faire progresser les résultats socioéconomiques des peuples autochtones.

### Droits de la personne

ODD 1 – Éliminer la pauvreté; ODD 10 – Inégalités réduites  
ODD 12 – Consommation et production responsables

Respecter les droits de la personne dans les opérations, les produits et les services, et dans l'ensemble des chaînes d'approvisionnement.

### Transition équitable

ODD 3 – Bonne santé et bien-être  
ODD 10 – Inégalités réduites

Préconiser une collaboration stratégique avec les travailleurs, les collectivités et les ayants droit pour veiller à ce que personne ne soit laissé pour compte dans la transition vers une économie à faibles émissions de carbone.

Ces cinq sous-thèmes ont été déterminés en tenant compte de la pertinence de chaque enjeu d'égalité sociale par rapport aux systèmes et des répercussions financières importantes à long terme. Parmi les meilleures pratiques recommandées<sup>26</sup> qui ont orienté la sélection des sous-thèmes d'égalité sociale, notons les suivantes :

- Le niveau élevé de consensus à l'égard des répercussions négatives ou positives de l'enjeu visé parmi un large éventail de parties prenantes, y compris les organismes internationaux de normalisation comme l'Organisation internationale du Travail<sup>27</sup>, la Déclaration des Nations Unies sur les droits des peuples autochtones<sup>28</sup>, et les Principes directeurs relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme des Nations Unies<sup>29</sup>, entre autres.
- La possibilité que l'enjeu et ses répercussions deviennent des risques importants dans l'ensemble des mandats de placement, en particulier en ce qui a trait à l'importance relative des finances et des répercussions dans le contexte canadien.
- La mesure dans laquelle l'équipe Investissement responsable peut tirer parti de son influence pour avoir une incidence positive concernant l'enjeu et les personnes ou les systèmes touchés par celui-ci.
- Le degré d'incertitude à l'égard du risque systémique à grande échelle qui pourrait survenir si l'enjeu n'était pas géré.

Les activités de gérance liées à ces sous-thèmes visent à atténuer les risques et à renforcer les occasions en favorisant le rendement des entreprises et du secteur dans ces domaines, tout en soutenant nos efforts collectifs visant la résolution des problèmes mondiaux en matière de durabilité.

L'égalité sociale et les enjeux plus généraux liés aux facteurs ESG sont également pris en compte lorsque nous prenons des décisions concernant le vote par procuration<sup>30</sup>. Nous adoptons généralement une position favorable à l'égard des résolutions des actionnaires qui demandent une stratégie et une communication de l'information plus rigoureuses concernant les droits de la personne, la diversité au sein de l'effectif, l'équité salariale, les droits des Autochtones et d'autres enjeux d'égalité sociale. De plus, les lignes directrices en matière de gouvernance de BMO Gestion mondiale d'actifs stipulent que, dans les cas où une entreprise manquerait à ses obligations en matière de droits fondamentaux des personnes et de déclaration de l'information relative aux chaînes d'approvisionnement, il est possible que nous votions contre des propositions de la direction, notamment sur les rapports, les comptes et l'élection des administrateurs<sup>31</sup>.

<sup>25</sup> ODD signifie « objectif de développement durable ». L'Assemblée générale des Nations Unies a défini 17 objectifs de développement durable en 2015 afin de donner la « marche à suivre pour parvenir à un avenir meilleur et plus durable pour tous » d'ici 2030.

<sup>26</sup> <https://www.tiiproject.com/systems-level-considerations-long-term-investor/>

<sup>27</sup> <https://www.ilo.org/global/lang-fr/index.htm>

<sup>28</sup> <https://www.un.org/development/desa/indigenous-peoples-fr/drip.html>

<sup>29</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/documents/publications/guidingprinciplesbusinesshr\\_fr.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/documents/publications/guidingprinciplesbusinesshr_fr.pdf)

<sup>30</sup> Toutes nos décisions de vote par procuration sont accessibles au public : <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MjASNTAw/>

<sup>31</sup> [https://www2.bmoam.com/corporate\\_governance\\_guidelines\\_fr](https://www2.bmoam.com/corporate_governance_guidelines_fr)

## Attentes à l'égard des entreprises, mesures et cibles

BMO Gestion mondiale d'actifs aide les sociétés détenues à adapter leurs politiques et leurs pratiques dans le but de favoriser l'égalité sociale par les moyens suivants :

- Discuter avec les administrateurs et les dirigeants afin d'assurer une compréhension commune de chaque enjeu social, de son importance pour les investisseurs, des attentes des investisseurs à l'égard du rendement de l'entreprise dans ce domaine, des obstacles à l'atteinte des cibles, des ressources de soutien offertes et de stratégies d'amélioration du rendement.
- Encourager la communication d'information et la transparence à l'égard des mesures et des efforts en matière d'égalité sociale, y compris la transmission de renseignements sur l'effectif, les relations avec les parties prenantes, les mécanismes de règlement des griefs, la diversité au sein des conseils d'administration, les stratégies visant à améliorer l'accès à des produits et services abordables, et d'autres enjeux d'égalité sociale.
- Surveiller les efforts, les activités de communication d'information et le rendement des entreprises à l'égard d'un enjeu par rapport aux indices de référence établis et aux meilleures pratiques émergentes.
- Fournir des ressources pour améliorer le rendement et les activités de communication d'information des entreprises, y compris des exemples de meilleures pratiques adoptées par des entreprises qui font preuve de leadership en ce qui a trait à l'enjeu social visé.
- Évaluer l'utilisation de nos droits de vote lorsque les sociétés détenues ne répondent pas à nos attentes.

Nous élaborons actuellement des mesures et des cibles liées à chacun des cinq sous-thèmes de l'égalité sociale pour : évaluer et surveiller le rendement des entreprises et du secteur relativement à l'ensemble de nos mandats de placement; repérer des occasions de mobilisation des entreprises; et faire le suivi des progrès au fil du temps. Nous publierons ces mesures et cibles une fois qu'elles seront achevées.

La figure 1 ci-dessous présente nos attentes générales à l'égard des sociétés concernant les cinq sous-thèmes, ainsi que les différents stades du processus. Ces attentes pourraient évoluer à mesure que notre approche se développe.

Connaissance de base	Gestion active des pratiques commerciales liées à l'égalité sociale	Approche stratégique	Harmonisation
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reconnaissance de l'enjeu – reconnaître les risques importants liés à la divulgation d'information au public dans les relations avec les parties prenantes et les risques associés aux inégalités sociales croissantes</li> <li>• Utiliser les commentaires des parties prenantes dans le cadre de la détermination de l'importance relative</li> <li>• Communication de l'information de base liée aux facteurs ESG (p. ex., données sur l'effectif)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Politiques officielles en place pour gérer les risques liés à l'égalité sociale dans les pratiques commerciales</li> <li>• Mesures visant à réduire les inégalités sociales</li> <li>• Établir des cibles transparentes (p. ex., diversité, équité et inclusion, salaires et avantages sociaux équitables, accès équitable aux produits et services)</li> <li>• Établir les étapes à suivre pour atteindre les cibles et faire état des progrès</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Intégration des risques et des occasions liés à l'égalité sociale dans la stratégie d'affaires (prise en compte de la chaîne d'approvisionnement et des produits et services)</li> <li>• Surveillance par le conseil d'administration</li> <li>• Harmoniser la rémunération des dirigeants avec le rendement en matière d'égalité sociale</li> <li>• Analyser et divulguer les risques en fonction des mesures et des cibles établies selon les meilleures pratiques</li> <li>• Évaluer la résilience devant les risques liés aux inégalités sociales (p. ex., atteinte à la réputation, démissions massives, grèves, poursuites, faible croissance économique, obstacles réglementaires)</li> <li>• Tenir compte des répercussions externes des enjeux d'égalité sociale sur les gens en ce qui a trait aux produits et services dans l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement</li> <li>• Repérer des occasions de collaboration et de partenariat avec les parties prenantes</li> <li>• Se joindre à des groupes industriels progressistes; éviter le lobbying négatif</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Principes directeurs relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme des Nations Unies</li> <li>• Organisation internationale du Travail</li> <li>• Déclaration des Nations Unies sur les droits des peuples autochtones et 92<sup>e</sup> appel à l'action de la Commission de vérité et réconciliation</li> <li>• Défi 50-30 pour la diversité, l'équité et l'inclusion</li> <li>• Objectifs de développement durable des Nations Unies</li> <li>• Évaluation et divulgation proactives <ul style="list-style-type: none"> <li>- (p. ex., diligence raisonnable en matière de droits de la personne dans l'ensemble des chaînes de valeur et d'approvisionnement; mécanismes de règlement des griefs et mesures correctives; diversité, équité et inclusion à tous les niveaux de la société; respect des recommandations en matière de réconciliation avec les Autochtones, y compris en ce qui a trait au consentement libre, préalable et éclairé; réduction des écarts de rémunération entre les races et les sexes)</li> </ul> </li> </ul>



# Climat et égalité sociale

---

L'élaboration de notre cadre nous permet de reconnaître le lien entre l'égalité sociale et la lutte contre les changements climatiques, y compris les occasions que la lutte contre les inégalités offre dans le contexte d'une transition réussie vers une économie à faibles émissions de carbone. Au Canada, les Premières Nations, les Inuits et les Métis dépendent encore étroitement de la terre pour se nourrir, se loger et alimenter leur culture et leur esprit. Par conséquent, établir des partenariats équitables avec les peuples autochtones pour atténuer les effets des changements climatiques grâce à la conservation des territoires et au développement d'énergies et d'infrastructures propres peut contribuer à renforcer la résilience du pays et à réduire les émissions de gaz à effet de serre, en plus de contribuer à la réconciliation avec les Autochtones en permettant à ces derniers d'améliorer leur situation socioéconomique. En outre, les pratiques stratégiques en matière de diversité et d'inclusion des entreprises peuvent atténuer les disparités de revenu entre les races et entre les sexes et tirer parti des perspectives riches et diversifiées que les femmes, les personnes racialisées et d'autres groupes marginalisés apportent pour accroître l'innovation, la mobilisation des travailleurs et les capacités de résolution de problèmes<sup>32</sup>.

<sup>32</sup> <https://www.bmoqam.com/ca-fr/placements/perspectives/egalite-des-sexes-au-canada-tirer-parti-dun-bassin-de-talents-sous-utilises/>

## Nous rejoindre

 [bmogam.com/ca-fr/institutions/nous-contacter/](https://bmogam.com/ca-fr/institutions/nous-contacter/)

 [bmogam.com/ca-fr/conseillers/communiquer-avec-nous/](https://bmogam.com/ca-fr/conseillers/communiquer-avec-nous/)

 Suivez-nous sur LinkedIn

Ce document est fourni à titre informatif seulement. L'information qui s'y trouve ne constitue pas une source de conseils fiscaux, juridiques ou de placement 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 l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. 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.

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