

Aperçu de l'investissement responsable

PRODUIRE UN IMPACT POSITIF



Gestion de patrimoine

Numéro 13 | T4 2023

TENDANCES ESG EN 2023

Définition des placements de transition et des placements compensatoires de carbone

Qu'est-ce que la carboneutralité ? Que sont les gaz à effet de serre ? Que sont les placements de transition ? Autant de termes et de sigles, n'est-ce pas déroutant ? Profitons de l'occasion pour définir plus clairement les mots en vogue.

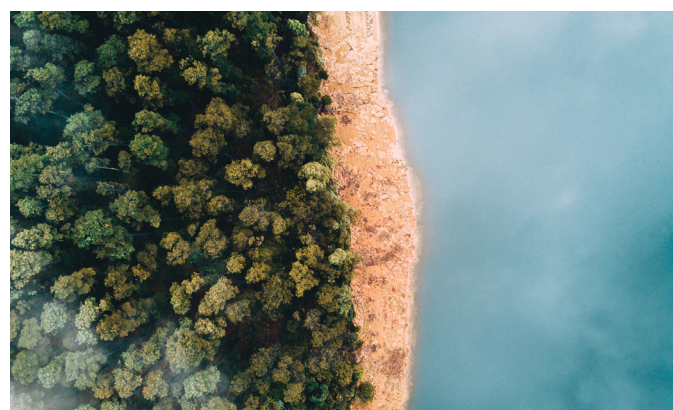
Le secteur des placements de transition connaît une forte croissance grâce à ses nombreuses solutions novatrices. Les entreprises s'intéressant à la transition carbone se préparent et s'adaptent, notamment en fonction des futurs régimes législatifs, réglementaires et stratégiques, des préférences changeantes des consommateurs et des nouvelles technologies. Beaucoup investissent dans le thème de la transition ; certains en profiteront, d'autres non. Ceux en mesure de s'adapter rapidement au contexte mondial mouvant de la transition climatique et de s'y retrouver seront plus à même de s'emparer d'une part de marché, de conserver un avantage concurrentiel et de faire des gains à réinvestir. Découvrez en quoi tout cela consiste et apprenez les principaux termes de ce style de placement thématique.

Placements de transition

En termes simples, les placements de transition servent à soutenir financièrement l'atteinte de la carboneutralité. Plutôt que d'éliminer ce soutien par un désinvestissement, cette solution englobe les placements faits dans des secteurs à fortes émissions ou dans ceux où il est difficile de réduire les émissions, mais ayant besoin de fonds considérables pour mettre en œuvre leurs stratégies climatiques et réduire leurs émissions. La transition vers un [avenir carboneutre](#) n'est pas une mince affaire. Il s'agit, en fait, de l'un des plus grands défis de l'humanité.

Carboneutralité

Le terme « carboneutralité » ou « bilan zéro émission nette¹ » fait référence à la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) à un niveau aussi proche que possible de zéro et à la réabsorption des émissions restantes de l'atmosphère,



notamment par les océans et les forêts. Il consiste en l'atteinte d'un équilibre entre les émissions de GES produites par l'activité humaine et celles retirées de l'atmosphère.

L'atteinte de la carboneutralité doit se dérouler de manière ordonnée et inclusive, et établir un équilibre entre les besoins actuels en énergie de la société et la vision d'un avenir plus durable. Les placements carboneutres visent donc à soutenir les sociétés à l'aide d'objectifs ambitieux de réduction du carbone et à compenser les émissions restantes qu'il est impossible d'atténuer à l'aide des technologies d'élimination du carbone.

1,5 °C et 2 °C

L'Accord de Paris² est un traité international exécutoire sur les changements climatiques. Il a été adopté par 196 pays à l'issue de la 21^e Conférence des Parties, tenue à Paris,

1. <https://www.un.org/fr/climatechange/net-zero-coalition>

2. <https://unfccc.int/fr/a-propos-des-ndcs/l-accord-de-paris>

Définition des placements de transition et des placements compensatoires de carbone – suite de la page 1



en France, le 12 décembre 2015. Il est entré en vigueur le 4 novembre 2016. Il a pour but de maintenir « l'augmentation des températures mondiales moyennes à moins de 2 °C au-dessus des niveaux préindustriels » et à poursuivre les efforts « pour limiter la hausse des températures à 1,5 °C au-dessus des niveaux préindustriels ».

La transition zéro émission nette est un projet ambitieux qui s'étendra sur plusieurs décennies. Il faut comprendre que l'objectif de la carboneutralité d'ici 2050 n'est pas une fin en soi, mais bien le point médian d'une initiative de stabilisation des émissions qui durera un siècle. Ces dernières années, les dirigeants mondiaux ont insisté sur la nécessité de limiter le réchauffement climatique à 1,5 °C d'ici la fin du siècle.

Émissions de gaz à effet de serre

Les GES³ sont des gaz naturels, comme le dioxyde de carbone (CO₂), le méthane, l'oxyde nitreux et les gaz fluorés, qui emprisonnent la chaleur dans l'atmosphère. À titre d'exemple, la combustion de combustibles fossiles (charbon, gaz naturel et pétrole) libère du CO₂ dans l'atmosphère. Chacun de ces gaz peut demeurer dans l'atmosphère pendant des périodes plus ou moins longues, soit de quelques années à un millénaire. Certains de ces gaz accentuent plus que d'autres le réchauffement de la planète et épaississent ainsi la couverture atmosphérique de la Terre.

Émissions de périmètres 1, 2 et 3

- **Périmètre 1** : Émissions directes de GES de sources appartenant à une entreprise ou étant sous le contrôle d'une entreprise (c.-à-d. combustion de carburant, véhicules de l'entreprise).
- **Périmètre 2** : Émissions indirectes de GES associées à l'achat d'électricité, de vapeur, de chauffage ou de climatisation par une entreprise (c.-à-d. achat d'électricité, de chaleur et de vapeur).
- **Périmètre 3** : Autres émissions indirectes de GES (non incluses dans le périmètre 2) qui surviennent dans la chaîne de valeur d'une entreprise. Les émissions de périmètre 3 peuvent se diviser en deux autres catégories, soit les émissions en amont et les émissions en aval (c.-à-d. biens et services achetés, utilisation de produits vendus, transport et distribution, placements, voyage d'affaires, déplacements des employés, élimination des déchets et actifs loués).

Décarbonation

La décarbonation consiste à réduire le carbone et d'autres GES présents dans l'atmosphère afin d'atteindre la carboneutralité. Elle est possible dans tous les secteurs. Les secteurs où il est difficile de réduire les émissions exigeront cependant des solutions d'élimination du carbone. Il est également possible de diminuer les émissions de CO₂ en ayant recours à des stratégies, comme celles liées à l'efficacité énergétique, à l'économie d'énergie, au passage à d'autres carburants ainsi qu'à la capture et au stockage

3. <https://www.epa.gov/ghgemissions/overview-greenhouse-gases>

Définition des placements de transition et des placements compensatoires de carbone – suite de la page 2



du carbone. La modification de l'utilisation des sols et des pratiques d'aménagement des terres favorisent aussi de telles réductions.

Changements climatiques

Le réchauffement de l'atmosphère terrestre, causé par les émissions anthropiques de CO² et d'autres GES, fait s'élever le niveau des océans, compromet la santé humaine et la biodiversité et met en danger des biens⁴. Les changements climatiques sont des variations à long terme des températures et des régimes climatiques moyens. Les changements observés dans le climat de la Terre depuis la moitié du 20^e siècle ont été provoqués par des activités humaines qui augmentent les niveaux de GES dans l'atmosphère de la planète et qui produisent un effet de réchauffement⁵.

Empreinte carbone

Il s'agit de la quantité d'émissions de GES que chaque personne ou entité produit par ses activités. Cet indicateur permet de comparer les activités, les produits, les entreprises et les pays. L'empreinte carbone est exprimée en tonnes d'émissions par unité de comparaison. Selon l'organisation The Nature Conservancy, l'empreinte carbone moyenne d'une personne aux États-Unis s'établit à 16 tonnes, soit l'une des plus importantes au monde⁶.

Placements compensatoires de carbone

L'un des moyens les plus économiques de favoriser la réduction des émissions consiste à en déterminer la valeur financière et ainsi à attribuer un prix à la pollution. Les marchés du carbone forment un secteur de croissance où l'on voit l'achat et la vente de crédits d'émission et la négociation de produits dérivés. Les crédits de carbone sont considérés

comme des marchandises permettant aux sociétés d'émettre légalement des GES, à raison d'une tonne de CO₂ ou de GES par crédit. Les crédits facilitent le suivi et l'échange du carbone comme toute autre marchandise. En définitive, les marchés du carbone incitent les sociétés à réduire leurs émissions de GES de deux manières : les entreprises doivent dépenser de l'argent pour acquérir d'autres crédits si leurs émissions dépassent leurs allocations de carbone ou elles peuvent faire des profits en diminuant leurs émissions et en vendant leurs crédits excédentaires. Pour compenser les émissions de carbone, il est possible de recourir à la capture atmosphérique directe, au reboisement et au captage du méthane.

Innovateurs en réduction de carbone

Les innovateurs en réduction de carbone sont des chefs de file qui mettent de l'avant des solutions ou qui s'emploient activement à adapter leur modèle d'affaires dans le but de rendre possibles de futures améliorations favorisant la diminution des émissions de carbone et l'atteinte de la carboneutralité. En somme, ces entreprises et organisations trouvent des moyens novateurs dans leurs secteurs respectifs et y investissent dans le but de réduire leurs émissions de carbone plus rapidement que leurs pairs. Un innovateur en réduction de carbone n'est pas tenu d'axer son mandat principal exclusivement sur la diminution du carbone (c.-à-d. entreprises d'énergie solaire ou éolienne). En effet, il peut aussi s'agir d'une entreprise qui est positionnée avantageusement pour être à l'avant-garde de la transition énergétique et qui décide de profiter de cette occasion (p. ex. investissement dans des capacités favorisant l'efficacité énergétique, technologie novatrice permettant la capture directe du CO₂ dans l'atmosphère, ou constructeurs automobiles investissant dans le secteur des véhicules électriques).

4. <https://www.msci.com/documents/1296102/32315172/Chapter-01-MSCI-ESG-Advisor-Guide.pdf>

5. <https://www.rbc.com/collectivite-impact-social/climat/centre-daction/index.html#glossary>

6. <https://www.nature.org/en-us/get-involved/how-to-help/carbon-footprint-calculator/#:~:text=A%20carbon%20footprint%20is%20the,highest%20rates%20in%20the%20world.>

Définition des placements de transition et des placements compensatoires de carbone – suite de la page 3

Biodiversité

Il s'agit de la diversité génétique de l'ensemble des organismes terrestres et marins vivants. Elle a pour rôle d'assurer la résilience des biens naturels, essentiels à l'activité économique. Toutefois, la modification de l'utilisation des terres, les changements climatiques, l'exploitation et la pollution minent la biodiversité, engendrant ainsi des risques et des occasions pour la société, les entreprises et les investisseurs⁷.

L'écoblanchiment

Il s'agit d'énoncés trompeurs ou inexacts sur le rendement durable ou les avantages environnementaux d'un produit, d'une pratique, d'une entreprise ou d'un placement. La persuasion mensongère pose un risque croissant que souhaitent contrer de plus en plus d'organismes de réglementation et de cadres sectoriels d'information.

Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques

Le Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques⁸ (GIFCC), mis sur pied par le Conseil de stabilité financière (CSF), a élaboré un cadre pour aider les sociétés ouvertes et les autres organisations à mieux divulguer les risques et les occasions liés aux enjeux climatiques. Le GIFCC se concentre sur les grandes catégories de la gouvernance, de la stratégie, de la gestion des risques, des paramètres et des cibles.

International Sustainability Standards Board

En 2021, l'International Financial Reporting Standards Foundation (IFRS Foundation) a créé l'International Sustainability Standards Board⁹ (ISSB). L'ISSB s'occupe de l'élaboration des normes IFRS en matière d'information sur la durabilité. Ces normes constituent l'outil de référence mondial quant à l'information sur la durabilité afin de soutenir les décisions économiques et de placement. Plus la qualité des renseignements dont disposent les investisseurs est élevée, mieux ces derniers peuvent agir dans le but d'aider la prise de décisions économiques et de placement.

Alliance bancaire NetZero

L'Alliance bancaire NetZero¹⁰ (NZBA) est une initiative sectorielle mondiale organisée par les Nations Unies. Son objectif consiste à intensifier et à soutenir les efforts déployés pour contrer les changements climatiques. Il s'agit d'un groupe composé de grandes banques mondiales déterminées à financer des mesures climatiques ambitieuses pour aider l'économie réelle à éliminer complètement les émissions de GES nettes d'ici 2050.

En se joignant¹¹ à la NZBA, RBC a reconnu avoir un rôle important à jouer dans la croissance et la responsabilité de contribuer à la prospérité de ses clients et des collectivités dans le cadre d'une transition socialement inclusive vers une économie à zéro émission nette. La NZBA offrira un forum structuré pour soutenir la transition des banques et des clients de RBC vers la cible de zéro émission nette d'une façon ordonnée et inclusive.

7. Biodiversité | Questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) ([unpri.org](https://www.unpri.org)).

8. <https://www.fsb-tcfd.org/>

9. <https://www.ifrs.org/groups/international-sustainability-standards-board/issb-frequently-asked-questions/>

10. <https://www.unepfi.org/net-zero-banking/>

11. <https://www.rbc.com/collectivite-impact-social/climat/alliance-bancaire-zero-emission-nette/index.html>



Définition des placements de transition et des placements compensatoires de carbone – suite de la page 4

**L'atteinte de la carboneutralité pour les investisseurs**

La société tout entière jouera un rôle dans cette transition, y compris les gouvernements, les organismes de réglementation, les entreprises et les investisseurs individuels. Une transition ordonnée et inclusive impose de ne pas délaissier les collectivités dont les emplois dépendent des secteurs où il est difficile de réduire les émissions. L'un des moyens de surmonter cet obstacle de manière positive et proactive consiste à parfaire les compétences des travailleurs tout au long de la transition.

Il faut mettre en place une approche équilibrée. Il ne s'agit pas seulement d'une transition énergétique, mais aussi d'une transition économique. Le passage à la carboneutralité a des répercussions dans tous les secteurs et dans la vie courante. Nous ne pouvons tout simplement pas exiger un arrêt brusque des activités des gros émetteurs, puisque celles-ci sont essentielles au fonctionnement de la société, à nos modes de vie, à notre alimentation et à nos déplacements. La voie logique à suivre est d'aider ces émetteurs à réduire progressivement leurs émissions ; voilà où nous pouvons vraiment faire la différence. Quand il est question des secteurs à fortes émissions, il faut plutôt parler de réduction graduelle que d'arrêt instantané.

La transition ne peut pas s'effectuer du jour au lendemain, du moins pas sans risquer de causer un tort considérable ni perturber l'existence et les moyens de subsistance de tous. Dans les faits, la société a encore besoin de diverses sources d'énergie, dont les combustibles fossiles, pour stimuler l'économie et soutenir l'existence des gens.

Qu'ils soient institutionnels ou individuels, les investisseurs sont de plus en plus conscients de leur rôle dans la transition vers les [critères environnementaux, sociaux et de gouvernance \(ESG\)](#) et l'intégration de ces critères dans les portefeuilles au moyen de l'investissement responsable. Découvrez [en quoi les placements de transition sont essentiels à un avenir carboneutre](#).

Pour en savoir davantage sur l'engagement pris par RBC au sujet de l'atteinte de la carboneutralité d'ici 2050, veuillez consulter le [Rapport climatique 2022](#) et le [Rapport de carboneutralité](#).

Comment un portefeuille intégrant des critères ESG peut-il comprendre des titres liés au pétrole, à l'alcool et au tabac ?

Comment peut-on intégrer les titres « immoraux » dans une stratégie d'investissement responsable ?

Peut-on détenir des titres liés au pétrole, à l'alcool et au tabac dans un portefeuille intégrant des critères ESG ? Absolument. L'intégration des critères ESG ne s'accompagne d'aucune exclusion ni d'aucun filtrage. Par définition, aucun secteur n'est intouchable et tout peut faire l'objet d'un placement. L'intégration des critères ESG prévoit sciemment l'inclusion et la combinaison de données ESG – ou facteurs non financiers déterminants – en plus de l'analyse financière traditionnelle pour cerner les risques et les occasions et améliorer les rendements ajustés au risque à long terme.

En revanche, l'harmonisation des placements et des valeurs personnelles peut reposer sur la présélection et l'exclusion de critères ESG. Les valeurs sont propres à chacun, et le recours à la présélection et à l'exclusion de critères ESG permet d'éliminer des actifs contraires à certaines convictions morales ou croyances religieuses.



Critères ESG : de nouvelles données pour la recherche

Il n'est pas question de bonnes ou mauvaises sociétés, de bonnes ou mauvaises notes. Il est plutôt question de données mettant l'accent sur les facteurs pouvant avoir d'importantes répercussions sur le rendement financier d'une société, et ce, dès maintenant ou dans l'avenir.

Ces nouvelles données servent à vérifier les lacunes des sociétés ou des produits avant tout investissement. La consultation des données non financières et de l'analyse financière traditionnelle dresse un portrait plus complet des occasions et des risques associés à ces lacunes.

Étude de cas

Secteur	Facteurs traditionnels	Facteurs non financiers déterminants
Boissons non alcoolisées	Bénéfices et bénéfices par action (BPA)	Consommation de carburant des véhicules
	Dynamique de la concurrence sectorielle	Consommation d'énergie pour les activités
	Politique de dividendes	Quantité totale d'eau prélevée

Les facteurs traditionnels énumérés dans le tableau ci-dessus sont importants pour comprendre le risque et le potentiel de rendement d'une occasion de placement, mais la prise en compte des facteurs non financiers déterminants propres au secteur peut aussi aider à mieux saisir les forces et les faiblesses des activités de diverses entreprises. Par exemple :

- **Consommation de carburant des véhicules** : Il faut du carburant, comme du diesel ou de l'essence sans plomb, pour les déplacements des véhicules et le transport des boissons, mais le carburant a un prix. Toutes choses étant égales par ailleurs, la diminution de la consommation de carburant et la diversification de ces carburants ou des véhicules réduisent les coûts et accroissent la rentabilité.

- **Consommation d'énergie pour les activités** : La production de boissons gazeuses consomme de l'énergie (éclairage des immeubles, mélange des ingrédients, embouteillage, etc.). L'énergie aussi a un coût, qui peut varier en fonction de la source d'énergie. La réduction de la consommation d'énergie ou un investissement dans la combinaison de sources d'énergie variées permettent de diminuer les coûts et d'améliorer la rentabilité.
- **Quantité totale d'eau prélevée** : L'eau constitue un ingrédient essentiel des boissons gazeuses. Il s'agit actuellement d'un intrant peu coûteux dans la plupart des pays, mais les sociétés qui s'approvisionnent à des endroits soumis à un stress hydrique de base élevé

Comment un portefeuille intégrant des critères ESG peut-il comprendre des titres liés au pétrole, à l'alcool et au tabac ?

peuvent s'exposer davantage aux risques que posent les sécheresses ou d'autres événements indésirables et qui peuvent entraîner le ralentissement ou l'arrêt des activités.

Veillez prendre note que les facteurs non financiers présentés ci-dessus sont propres au secteur en question et qu'ils varient d'un secteur à l'autre. Les facteurs énumérés ci-haut peuvent aider les investisseurs à comprendre une autre société de boissons gazeuses, mais ne permettraient pas de bien saisir les activités d'une compagnie aérienne, d'un fabricant de téléphones intelligents ou d'un détaillant de vêtements.

Le désinvestissement n'est pas toujours la solution

Il est important d'examiner les modèles d'affaires et la voie à suivre pour l'avenir. Le désinvestissement n'est pas toujours la solution, puisqu'il entraîne une perte immédiate de financement, de soutien et d'engagement. Les facteurs non financiers intégrés peuvent comporter des renseignements facilitant la compréhension de l'ensemble d'une entreprise ou d'un secteur, ainsi qu'aider les investisseurs à se positionner plus avantageusement en vue d'une décision de placement.

Considérations importantes en matière de placement

1. Horizon temporel d'un placement – À quelles répercussions une entreprise sera-t-elle soumise dans cinq, dix, quinze ou vingt ans ? Domine-t-elle les parts de marché ? Améliore-t-elle ses activités ? Des parties

de l'entreprise deviendront-elles des actifs absolus ou délaissés ? L'entreprise a-t-elle connu des problèmes réglementaires découlant d'amendes ou de problèmes de sécurité au travail ?

2. Offre et demande – Aujourd'hui, à titre d'exemple, les combustibles fossiles servent à fabriquer presque tout. La disparition du pétrole aurait un effet désastreux sur nos vies. Il faut tenir compte des tendances de consommation et de l'incidence des sources d'énergie de remplacement sur l'offre et la demande de l'avenir à mesure qu'elles sont mises sur le marché et intensifiées.

3. Dépenses en immobilisations – L'entreprise investit-elle dans des technologies novatrices, comme la capture atmosphérique directe ou la séquestration du carbone, pour réduire son empreinte carbone ? Se prépare-t-elle à d'éventuelles politiques, réglementations ou taxes sur le carbone ?

Il faut connaître le contenu de son portefeuille. Les données ESG sont-elles utilisées ou intégrées ? Dans l'affirmative, il faut comprendre à quoi elles servent. L'intégration des données ESG donne une meilleure idée des sociétés et diminue les lacunes à craindre au moment de prendre des décisions de placement. Les critères ESG déterminants varient en fonction du secteur. Consultez le tableau ci-dessous pour y trouver des exemples.

Exemples de critères déterminants

Secteur	Sous-secteur	Certains critères ESG déterminants pour le sous-secteur selon le SASB
Biens de consommation	Vêtements, accessoires et chaussures	<ul style="list-style-type: none"> Approvisionnement en matériaux et efficacité des ressources Qualité et sécurité des produits
Finance	Assurance	<ul style="list-style-type: none"> Pratiques de vente et étiquetage des produits Gestion des risques systémiques
Infrastructure	Services publics et production d'électricité	<ul style="list-style-type: none"> Accès et accessibilité Résilience du modèle d'affaires
Nourriture et boissons	Aliments transformés	<ul style="list-style-type: none"> Approvisionnement en matériaux et efficacité des ressources Conception et gestion du cycle de vie des produits
Ressources renouvelables et énergies de remplacement	Technologie éolienne et développement de projets	<ul style="list-style-type: none"> Santé et sécurité du personnel Approvisionnement en matériaux et efficacité des ressources
Soins de santé	Vente au détail de médicaments	<ul style="list-style-type: none"> Sécurité des données Bien-être de la clientèle
Services	Hôtels et hébergement	<ul style="list-style-type: none"> Pratiques de travail Impacts écologiques
Technologie et communications	Services de télécommunications	<ul style="list-style-type: none"> Protection des renseignements personnels des clients Comportement concurrentiel
Traitement des composés extractibles et minéraux	Pétrole et gaz	<ul style="list-style-type: none"> Santé et sécurité du personnel Gestion du risque d'incident critique
Transformation des ressources	Produits chimiques	<ul style="list-style-type: none"> Gestion des déchets et des matières dangereuses Santé et sécurité du personnel
Transport	Automobiles	<ul style="list-style-type: none"> Qualité et sécurité des produits Approvisionnement en matériaux et efficacité des ressources

Source : Sustainability Accounting Standards Board (SASB)



Êtes-vous prêt pour le grand transfert de patrimoine ?

Le temps est venu d'ouvrir le dialogue avec la nouvelle génération pour l'aider à accumuler, à maintenir et à préserver le patrimoine familial, puisque, selon Cerulli Associates¹, les baby-boomers devraient transférer 84 billions de dollars à leurs héritiers d'ici 2045.

Le grand transfert de patrimoine est commencé, et les baby-boomers devraient léguer des billions de dollars à leurs enfants adultes au cours des 20 prochaines années. Les millénariaux peuvent s'attendre à ce que cette richesse soit investie et mise à contribution très différemment de la manière choisie par leurs parents et leurs grands-parents, ce qui accentue le manque d'intérêt ou la frustration chez les héritiers de la prochaine génération.

Cerulli prévoit le transfert de 84,4 billions de dollars des générations plus âgées aux bénéficiaires et aux organismes de bienfaisance jusqu'en 2045¹. Le moment est venu d'ouvrir le dialogue avec la nouvelle génération pour l'aider de manière proactive à accumuler, à maintenir et à préserver le patrimoine familial.

Les valeurs, les besoins et les objectifs sont propres à chacun. La création d'un plan patrimonial personnalisé à l'image de ce qui vous importe peut vous aider à atteindre vos objectifs financiers. Vous vous souciez peut-être de votre famille, de votre entreprise ou de votre legs.

Réduire le fossé entre les générations par l'investissement responsable

La planification permet aux parents qui réfléchissent à leur héritage de préparer leur famille à une richesse durable pour l'avenir. Il faut proposer quelque chose de neuf pour échanger sur ces données et déterminer comment les intégrer dans un portefeuille. Les autres membres de la famille ont peut-être des valeurs et des principes différents ; voilà pourquoi

l'investissement responsable constitue un excellent moyen d'amorcer la discussion.

La question de l'investissement responsable offre à la nouvelle génération un point de départ pour de véritables échanges. L'investissement responsable est un processus de placement intégrant volontairement dans un portefeuille de placement des considérations relatives aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

La nouvelle génération peut avoir ses propres principes en matière d'investissement. Il peut même s'avérer instructif pour les parents d'entendre ce qui est important pour leurs enfants et d'en discuter avec eux.

Discuter avec la nouvelle génération le plus tôt possible

Les échanges peuvent faciliter la préparation de la nouvelle génération à l'aide d'outils, de connaissances et de ressources stratégiques pour la guider tout au long de son expérience de gestion de patrimoine à RBC. Les conseillers ont de vastes connaissances et ressources pour aider tous les membres de la famille durant la planification patrimoniale.

Il n'est pas trop tard pour réunir la famille et inviter chaque membre à une discussion ou à la planification d'échanges périodiques sur l'argent. Vous pouvez planifier une réunion de famille ou ajouter la question aux discussions pendant les repas pour débiter. Assurez-vous d'écouter les commentaires de toutes les générations pour assurer le caractère franc des discussions.

1. *Cerulli Anticipates \$84 Trillion in Wealth Transfers Through 2045*, janvier 2022
<https://www.cerulli.com/press-releases/cerulli-anticipates-84-trillion-in-wealth-transfers-through-2045>

Êtes-vous prêt pour le grand transfert de patrimoine ? – suite de la page 8

Vos enfants adultes commencent-ils à envisager de planifier leur avenir financier ? Un contact avec de jeunes professionnels pourrait les aider à maîtriser les fondements de l'épargne et des placements afin de gagner en confiance quant à l'atteinte de leurs objectifs financiers.

Créer un legs durable pour votre famille

Les personnes responsables du ménage peuvent prendre le temps de réfléchir sérieusement aux idéaux, aux valeurs et au legs de leur famille. Attardez-vous à chacun des éléments figurant sur la liste des choses essentielles à votre sécurité financière pour aider la nouvelle génération à se préparer et lui apprendre de quelle manière vous voyez votre patrimoine familial durer des générations.

- Quels effets souhaitez-vous produire grâce à votre legs ?
- Quelles valeurs espérez-vous laisser à la prochaine génération ?
- Quelle incidence voulez-vous que cette richesse ait sur votre vie et celle de chacun de vos enfants ?
- À quoi ressemble votre plan idéal en matière de dons ?

L'intégration d'une stratégie de dons de bienfaisance à un plan patrimonial global peut aider à constituer un riche héritage pour toute la famille. Votre conseiller peut vous présenter les différentes solutions qui s'offrent à votre famille en matière de dons et de philanthropie.

Il est souvent plus gratifiant de faire des dons de son vivant afin d'en constater les effets. Voici quelques exemples de dons courants :

- Un don pour les études d'un enfant ou l'achat de sa première maison ;
- La création d'un fonds d'études collégiales pour des petits-enfants ;
- Des dons philanthropiques considérables pour une cause importante.

Selon la recherche, la générosité et le fait de dépenser de l'argent pour les autres rendent les donateurs plus heureux et donnent un sens à la richesse. De telles actions permettent aussi à la nouvelle génération de voir la générosité à l'œuvre.

Intérêt pour l'investissement responsable chez les femmes et les millénariaux

Aux États-Unis, les femmes possèdent 52 % de la richesse personnelle ; d'ici 2030, elles devraient en détenir les deux tiers, soit 72 billions de dollars¹. À mesure que les femmes acquièrent ces avoirs, l'intérêt pour l'investissement responsable s'accroît. En effet, les résultats du sondage mené auprès de la clientèle de RBC Gestion de patrimoine – États-Unis au cours des dernières années ont confirmé que les femmes étaient plus susceptibles de parler de cette question avec leur conseiller. Auprès de leur conseiller, les clients peuvent obtenir plus de renseignements sur des sujets qui leur sont inconnus dans le but d'amorcer de futures conversations.

Les millénariaux constituent la prochaine grande vague de richesse. D'après un sondage² mené par RBC Gestion de patrimoine – États-Unis, 84 % des millénariaux fortunés ou ayant de hauts revenus considèrent qu'il faut songer aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et que les placements axés sur ces critères font partie intégrante de leur stratégie de placement.

Songez à dresser un bilan de bien-être financier pour votre famille ou invitez vos enfants à votre prochaine rencontre avec votre conseiller. Les échanges sur vos valeurs, votre legs et votre plan de don idéal ne sont que quelques-uns des sujets pouvant aider à réduire le fossé entre les générations. Accumulez, maintenez et préservez votre richesse en collaborant avec votre conseiller dans le but de discuter de votre plan patrimonial familial au cours de la prochaine année et pour les générations à venir.

1. National Association of Women Business Owners, 2017
<https://www.rbcwealthmanagement.com/en-us/campaign/women-and-wealth>
2. <https://www.rbcwealthmanagement.com/en-us/campaign/millennials-financial-future>



Gestion
de patrimoine

Comme tous types de placements, l'investissement en fonction des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et l'investissement responsable comportent des risques, y compris celui de perdre le capital investi. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des résultats futurs. Le présent document ne tient pas compte de la situation financière individuelle, des objectifs d'investissement, des critères ESG, ni des autres préférences personnelles des destinataires. Les opinions et les estimations contenues dans la présente publication représentent le jugement de l'auteur en date de la présente publication, sont sujettes à changement sans avis et sont fournies de bonne foi, mais sans responsabilité légale. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Nulle disposition dans le présent document ne constitue un conseil juridique, comptable ou fiscal ni un conseil en placement adapté individuellement. Vous devriez discuter des répercussions fiscales ou juridiques de vos placements avec votre conseiller fiscal ou juridique indépendant. Les renseignements contenus aux présentes ont été préparés à partir de sources que nous croyons dignes de foi ; toutefois, aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, n'est faite par RBC Gestion de patrimoine, ses sociétés affiliées ou toute autre personne quant à leur exactitude, leur intégralité ou leur bien-fondé. Les opinions et les estimations contenues dans la présente publication représentent le jugement de l'auteur en date de la présente publication, sont sujettes à changement sans avis et sont fournies de bonne foi, mais sans responsabilité légale. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des résultats futurs. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Nulle disposition dans le présent document ne constitue un conseil juridique, comptable ou fiscal ni un conseil en placement adapté individuellement. RBC Gestion de patrimoine ne fournit pas de conseils juridiques ou fiscaux. Vous devriez discuter des répercussions fiscales ou juridiques de vos placements avec votre conseiller fiscal ou juridique indépendant. Le présent document ne tient pas compte des objectifs, de la situation financière, ni des besoins particuliers des destinataires.

RBC Dominion valeurs mobilières Inc.* et Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. * Membre-Fonds canadien de protection des investisseurs. RBC Dominion valeurs mobilières Inc. est une société membre de RBC Gestion de patrimoine, division opérationnelle de Banque Royale du Canada. ®/™ Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Dominion valeurs mobilières inc., 2023. Tous droits réservés. 23_90083_1830