

BURGUNDY AU FÉMININ

Inciter les femmes à faire de l'investissement une priorité

PAR

Anne Maggisano, CFA

Lisa Ritchie, CFA



Depuis avril 2014, Burgundy au féminin a pour mission première de créer une communauté qui incite et motive les femmes à faire de l'investissement une priorité. En créant les conditions et la culture qui permettront aux femmes de s'épanouir et d'atteindre leur plein potentiel en tant qu'investisseuses, nous aidons nos clientes à se bâtir un avenir à la hauteur de leurs attentes.

À notre époque, il peut être difficile de concevoir que la capacité des femmes à faire croître leur patrimoine de manière indépendante a déjà été limitée. Toutefois, ce n'est qu'en 1977 que la Loi canadienne sur les droits de la personne a introduit l'égalité des chances, rendant illégale la discrimination fondée sur le sexe ou la situation matrimoniale et familiale. De plus, jusqu'en 1978, les femmes aux États-Unis pouvaient légalement perdre leur emploi lorsqu'elles devenaient enceintes. La femme devait donc choisir entre fonder une famille ou bâtir un patrimoine. Avant 1974, toujours aux États-Unis, les femmes célibataires, veuves ou divorcées n'avaient pas accès au crédit. Bien entendu, elles pouvaient légalement posséder des biens et accéder au marché boursier à cette époque, mais les contraintes entourant la capacité de gagner un revenu et d'avoir accès au crédit rendaient presque nulles leurs chances de devenir des investisseuses actives. Le rôle d'investisseur était presque exclusivement réservé aux hommes.

Nous sommes à l'aube d'un moment historique pour les femmes et l'investissement. Un rapport de la CIBC publié au printemps 2019 soulignait que les femmes au Canada contrôlaient alors 2,2 T\$ CA d'actifs financiers. Il a été estimé que d'ici 2029, ce chiffre atteindrait presque les 3,8 T\$ CA. Les résultats du sondage de 2019 indiquent qu'environ 40 % des femmes disent avoir le plein contrôle de leur argent. On prévoit maintenant qu'à un certain moment de leur vie, neuf femmes sur dix seront les seules à prendre les décisions financières pour leur famille.

Nos valeurs au quotidien : Éducation, inspiration et communauté.

Dans le cadre de l'initiative Burgundy au féminin, nous mettons sur pied des programmes éducatifs qui influenceront positivement les femmes. Peu importe si elles en sont à leurs premiers placements ou si elles sont des investisseuses avisées, les femmes de notre communauté participent à nos séminaires, à nos clubs de lecture et à nos conférences, et

lisent notre série d'articles Minerva, car elles désirent apprendre et avoir accès aux meilleurs conseils en matière de placements. Elles apprennent à faire preuve de discernement et à penser par elles-mêmes afin de prendre les rênes de leur indépendance financière.

Nous soulignons le succès de femmes leaders qui réussissent dans le milieu de l'investissement et des affaires afin qu'elles deviennent des modèles. Sally Ride, la première femme astronaute américaine, a déjà dit : « Vous ne pouvez pas devenir ce que vous ne pouvez pas visualiser » [Traduction libre].



Depuis notre lancement en avril 2014, Burgundy au féminin a touché près de 1000 femmes et hommes. Nous avons bâti une communauté solide et sérieuse comptant plus de 350 membres qui participent régulièrement à nos événements.

En incitant les femmes chez Burgundy et celles qui font partie de nos réseaux à se présenter comme des expertes sur le sujet, nous contribuons à promouvoir le talent des femmes. Ce faisant, nous remettons directement en question la perception selon laquelle les femmes n'ont pas la capacité de prendre de bonnes décisions de placement et éliminons les obstacles qui les empêchent de jouer un rôle de premier plan dans la gestion de leur patrimoine.

Nous bâtissons une communauté qui appuie notre mission d'inciter les femmes à faire de l'investissement une priorité. Les femmes affirment participer aux activités de Burgundy au féminin parce qu'elles apprécient le sentiment de sécurité et de force que leur procure la communauté. Elles savent que la communauté de Burgundy au féminin peut fournir des réponses à leurs questions sur les placements et sur la constitution et la protection de leur patrimoine. Au sein de cette communauté, elles peuvent tisser des liens avec des femmes et des hommes qui leur donneront le soutien dont elles ont besoin, et elles ont accès à un mentorat informel, à des modèles inspirants et à de précieux renseignements.

Effets d'entraînement

Depuis notre lancement en avril 2014, Burgundy au féminin a touché près de 1000 femmes et hommes. Nous avons bâti une communauté solide et sérieuse comptant plus de 350 membres qui participent régulièrement à nos événements.

La transformation que nous observons chez nos clientes correspond également à la transformation observée à l'interne. Lors du lancement de Burgundy au féminin, seules cinq professionnelles en investissement étaient responsables de nos clients privés et institutionnels. Ce qui représentait environ 35 % de notre équipe. Ce nombre est passé à dix et représente désormais 42 % des 24 membres de notre équipe des relations clients.

Nous sommes d'avis qu'en incitant les femmes de notre communauté à devenir des investisseuses confiantes et compétentes, nous aurons également une incidence sur les générations suivantes. Les femmes que nous éduquons aujourd'hui continueront d'influencer les femmes et les hommes dans leur propre vie et, ce faisant, modifieront les idées préconçues sur les rôles des femmes et des hommes en matière de placement et nous profiterons tous de ce nouvel équilibre en ce qui a trait à la gestion de l'argent.

Évolution : De Minerva à Minerva LIVE

Publié pour la première fois en 2019, la série d'articles de Burgundy au féminin, intitulé **Minerva**, a permis d'accroître considérablement notre influence en pouvant rejoindre 100 % de notre clientèle. À l'automne 2020, nous avons lancé Minerva LIVE, notre série de conférences virtuelles. Nos événements virtuels nous permettent de poursuivre



Dans les coulisses avec Colleen Johnston, Anne Maggisano et Lisa Ritchie au Crow's Theatre, au centre-ville de Toronto.

nos efforts d'éducation et de maintenir notre sentiment d'appartenance à la communauté dans les circonstances actuelles causées par la pandémie de COVID-19.

Faits saillants de 2020-2021 et leçons d'investissement

En plus des progrès virtuels et technologiques réalisés au cours de la dernière année, nous avons également observé un appel au progrès social au cours des 18 derniers mois. On pourrait croire que la pandémie a provoqué une réflexion sur l'objectif poursuivi par les entreprises, et plus particulièrement un débat entourant le capitalisme des actionnaires par rapport au capitalisme des parties prenantes. Selon la définition du capitalisme des actionnaires, l'entreprise doit servir les intérêts des actionnaires, et a une obligation fiduciaire impérative de faire passer leurs besoins en premier. Toutefois, la définition du capitalisme des parties prenantes rejette cette approche conventionnelle et rétorque que les entreprises ont un engagement envers de multiples parties prenantes, y compris les actionnaires, les clients, les employés, les fournisseurs et les communautés. Il s'agit d'un changement fondamental de croyance, marquant un passage de la perception selon laquelle l'entreprise est un outil dont le seul objectif est de maximiser les profits, à la perception selon laquelle elle constitue un outil qui vise le profit, mais qui s'est également donné une raison d'être – ce qui pourrait avoir des conséquences pour nous en tant qu'investisseurs.

Dans ce contexte, pour l'inauguration de Minerva LIVE en novembre 2020, nous avons invité Willa Black, vice-présidente des affaires de la société à Cisco Canada, à expliquer en quoi consiste la responsabilité sociale des entreprises. Willa a mis en œuvre le projet Connected North, une initiative mettant en vedette des innovations dans le domaine de l'éducation visant à réduire le taux de décrochage des étudiants de communautés autochtones éloignées de partout au pays. Son travail est une étude de cas remarquable sur la façon dont les entreprises peuvent tirer parti de leurs forces et de leurs ressources pour apporter un changement social.

En raison de la pandémie de COVID-19, les projecteurs se sont tournés vers la gouvernance des entreprises. Presque du jour au lendemain, les administrateurs ont été contraints de se concentrer sur le maintien de la sécurité et de la santé de leurs employés, d'assurer la disponibilité des liquidités, de repenser les stratégies opérationnelles et d'atténuer le risque global. Certains secteurs, comme le commerce électronique, ont saisi l'occasion de se concentrer sur leur croissance, tandis que d'autres, comme l'industrie de la transformation alimentaire, ont dû se concentrer sur la durabilité de leurs chaînes d'approvisionnement pour assurer la survie de leur entreprise. Le secteur de la santé est peut-être celui qui a dû modifier le plus sa stratégie pendant la pandémie, car la vie de nombreuses personnes reposait entre ses mains. En décembre 2020, nous avons eu l'honneur d'inviter Colleen Johnston, ancienne membre de l'équipe de direction de la Banque TD, à prendre la parole. En tant que présidente

Faits saillants de 2020-2021

2020

Événement Minerva LIVE

Novembre 2020

Willa Black, vice-présidente de Cisco Canada, discute de la responsabilité sociale des entreprises lors de notre événement inaugural Minerva LIVE.

Événement Minerva LIVE

Décembre 2020

Burgundy a invité Colleen Johnston, présidente de Unity Health Toronto et administratrice de Shopify et de McCain foods, à partager son point de vue sur la gouvernance durant la pandémie.

2021

Événement Minerva LIVE

Mai 2021

Patti Croft, directrice du Régime de retraite des enseignants de l'Ontario et vice-présidente de la Commission de l'Ontario, a expliqué les mécanismes des politiques monétaire et budgétaire et leurs effets escomptés.

Club de lecture Burgundy au féminin

Juin 2021

L'auteur à succès Maria Konnikova a discuté de son livre *The Biggest Bluff* et de l'investissement en opposition à la spéculation.

de Unity Health Toronto et directrice de Shopify et McCain Foods, elle nous a fait part de son point de vue sur la gouvernance pendant la pandémie.

Depuis que l'Organisation mondiale de la Santé (OMS) a déclaré l'état d'urgence sanitaire mondiale en raison de la COVID-19 le 30 janvier 2020, nous avons connu un krach boursier sans précédent qui a entraîné une baisse des prix, une guerre des prix du pétrole, une crise de liquidités et les taux de chômage les plus élevés que le Canada et les États-Unis aient connus depuis la Grande Dépression. Par contre, depuis mars 2020, nous assistons à une reprise boursière d'une ampleur exceptionnelle et à un afflux de liquidités qui a fait grimper le prix dans le marché immobilier. Les événements extrêmes que nous avons vécus au cours de la dernière année nous ont poussés à réfléchir à l'éventail des résultats possibles pour l'économie et pour les entreprises.

Le 6 mai 2021, Minerva LIVE a reçu Patti Croft, l'une des économistes les plus respectées du Canada. Patti nous a expliqué les mécanismes des politiques monétaire et budgétaire et leurs effets escomptés. À titre de directrice du Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario et vice-présidente de la Commission du régime de retraite de l'Ontario, Patti nous a fait profiter de ses réflexions concernant les principes fondamentaux de l'investissement dans les régimes de retraite et les obligations fiduciaires des gestionnaires de régimes de retraite et de la direction du conseil. Dans le contexte de la pandémie et de la nécessité de détenir les liquidités nécessaires pour continuer à effectuer des paiements à des milliers de retraités, elle nous a présenté un angle différent de la gestion de crise qui mise à la fois sur la sécurité et le bien-être du personnel. Lors de sa présentation, elle a souligné l'importance d'une diversification soigneusement gérée pour assurer la viabilité à long terme d'un portefeuille d'investissement. Patti nous a également informés sur l'histoire et l'intégration des questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans la prise de décision de placement et a fourni des exemples concernant la prise en compte des critères ESG dans les décisions de placement des régimes de retraite sous sa responsabilité. Elle a également souligné l'importance de se fixer des objectifs ambitieux mais réalistes, de mesurer régulièrement les progrès par rapport aux objectifs et de produire des rapports périodiques sur ces progrès.

Entrevue avec Anne Mette de Place Filippini, Cheffe des placements



En vedette dans notre série d'articles Minerva, Lisa Ritchie et Anne Maggisano s'entretiennent avec notre cheffe des placements, Anne Mette de Place Filippini, pour discuter de la réaction des marchés à la COVID-19 et de l'approche qualité à bon prix de Burgundy.

En avril 2021, nous avons lancé le quatrième numéro de **Minerva**, qui présentait une entrevue menée avec la cheffe des placements de Burgundy, Anne Mette de Place Filippini. Anne Mette a évoqué une année de mesures importantes de relance monétaire et budgétaire, les mouvements extrêmes et sans précédent du marché, les incertitudes liées à la COVID-19 et la transformation accélérée des entreprises. Pour contrer tout le bruit entourant la pandémie, elle nous a rappelé les principes fondamentaux de préservation et de croissance du capital à long terme.

Burgundy au féminin est un effort de collaboration qui tire parti de la force et du talent des femmes chez Burgundy afin d'influencer positivement notre communauté. Au cours de l'année, nous avons eu l'honneur de collaborer avec certaines de nos collègues pour Minerva et Minerva LIVE : **Kate Mostowyk**, **Meghan Moore** et **Sarah MacNicol** qui ont comparé l'investissement et la spéculation avec l'auteure à succès Maria Konnikova; **Angela Bhutani**, qui s'est penchée sur le sujet des femmes et de la philanthropie avec la présidente et cheffe de la direction de la fondation du Centre de toxicomanie et de santé mentale, Deborah Gillis; **Robyn Ross**, qui a souligné le parcours entrepreneurial de l'analyste en placement **Abigail Bibbings** dans le domaine de l'investissement et chez Burgundy; et Sasha Aristotle qui nous a raconté l'histoire de Maggie L. Walker, la première femme afro-américaine à fonder une banque à charte.

Regard vers l'avenir

Alors que la mission première de Burgundy au féminin ne s'est pas estompée depuis sa création, nos méthodes de communication ont quant à elles grandement évolué. Grâce à notre série d'articles Minerva et à nos divers événements virtuels, nous pouvons maintenant rejoindre un plus grand nombre de personnes et avons même élargi notre mandat. En élevant le statut de certaines femmes de notre communauté, tant des clientes que des employées de Burgundy, Burgundy au féminin présente des modèles de femmes autonomes et leur façon de penser et d'agir en ce qui a trait à l'argent et aux placements. Nous sommes confiants dans l'avenir de cette initiative et sommes impatients de continuer à faire évoluer notre offre grâce à des communications inspirantes et à des événements stimulants. **B**

Sources : ¹ Droit des femmes. (2017).

² McGee, Suzanne and Moore, Heidi. (2014, 11 août). Women's rights and their money: a timeline from Cleopatra to Lilly Ledbetter. The Guardian.

³ Credit Suisse Group AG, Global Wealth Report 2018 (Zurich, Suisse, 2018)



Anne Maggisano, CFA

VICE-PRÉSIDENTE, RELATIONS CLIENTS

Anne s'est jointe à Burgundy afin d'acquérir les connaissances et les compétences requises pour se sentir à l'aise et confiante dans le monde des placements. À l'heure actuelle, elle travaille en étroite collaboration avec des particuliers et des familles afin qu'ils soient bien renseignés sur les placements et qu'ils puissent investir en toute confiance. Elle a lancé Burgundy au féminin, qui a acquis presque 1 000 membres en sept ans, afin de créer une communauté qui incite les femmes à considérer l'investissement comme une priorité.



Lisa Ritchie, CFA

VICE-PRÉSIDENTE ET GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE, CLIENTS PRIVÉS

Lisa adore les casse-têtes et se passionne depuis toujours pour les mathématiques et la résolution de problèmes. Au cours de ses études en gestion, ces intérêts se sont traduits par une grande curiosité à l'égard de la finance, des marchés financiers, et de la psychologie à l'origine du comportement de l'investisseur. Dès le début de sa carrière, Lisa a découvert que c'est lorsqu'elle aidait ses clients à établir des priorités en matière de placements, des objectifs réalistes et des plans stratégiques que son travail avait le plus d'impact. Le fait qu'elle se souciait des besoins particuliers de chaque client et qu'elle voulait les aider à gérer leur épargne, faisait d'elle une candidate idéale pour Burgundy. Après plus de trente ans dans le secteur des placements, Lisa affirme qu'elle apprend quelque chose d'intéressant tous les jours et qu'elle est ravie d'être entourée de collègues et de clients brillants et inspirants.