



ÉNERGIE PROPRE

Des placements assez puissants
pour diriger la révolution verte

BMO



Fonds négociables en bourse

- **Pourquoi l'énergie verte?**
- **Énergie propre contre énergie traditionnelle**
 - Ce que c'est; ce que ce n'est pas
- **Le FNB énergie propre de BMO**
 - Pourquoi choisir BMO?
 - Méthodologie
 - Rendement
- **La construction de portefeuilles au moyen de FNB thématiques**

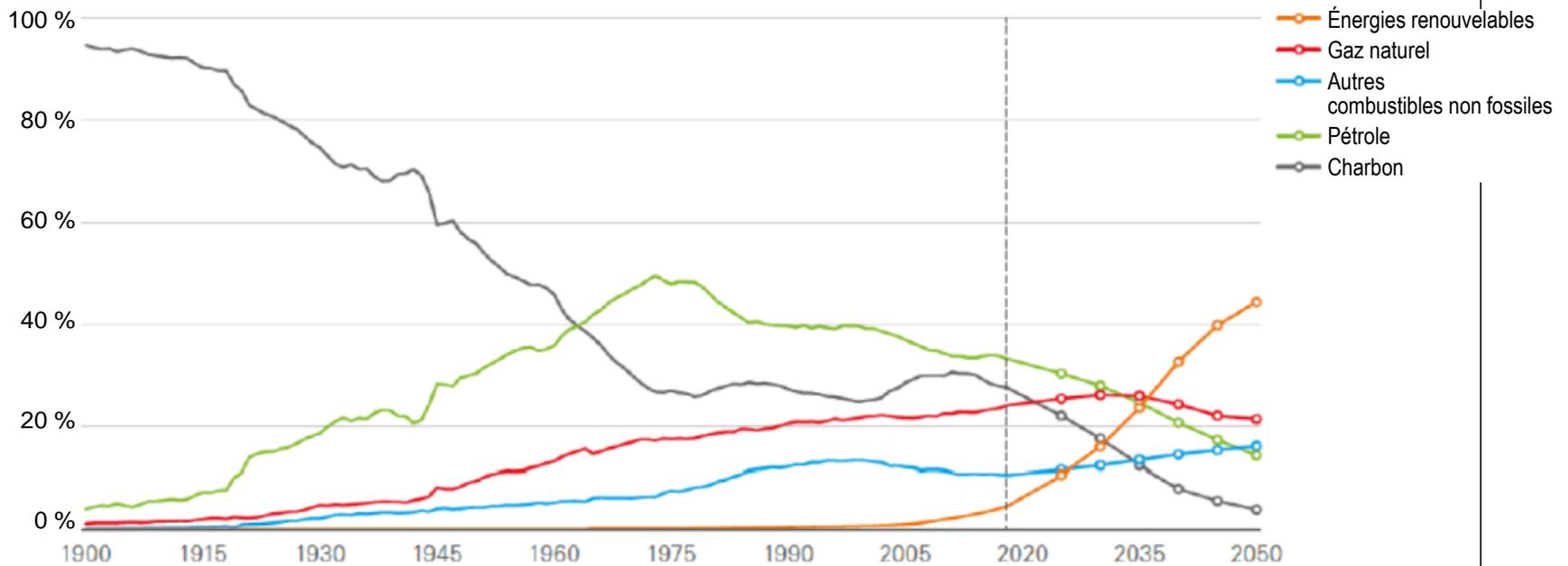
LE PROBLÈME

Rareté de la ressource → Coûts élevés → Incidence énorme sur l'environnement



Pourquoi maintenant

Graphique 1 : Prévisions de BP pour les actions des sources d'énergie primaire en cas de transition rapide



Source : BP Energy Outlook 2020

Facteurs : Cibles d'émissions nettes nulles mondiales

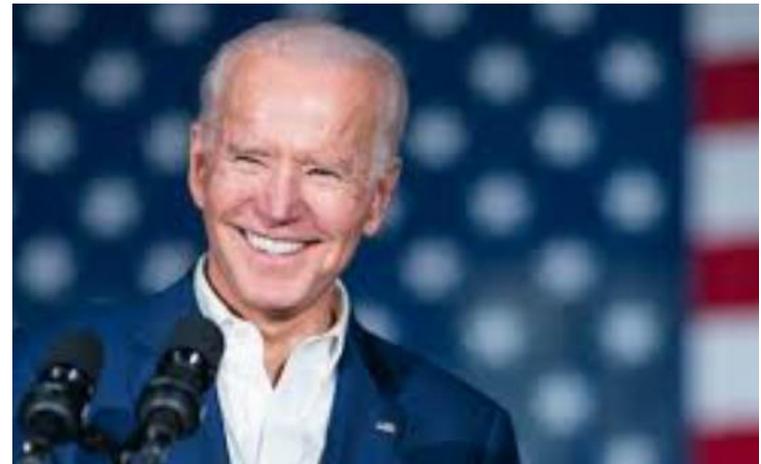
- Les cibles d'émissions nettes nulles dans les principaux marchés devraient accélérer le déploiement des énergies renouvelables.
- **Chine** – le pire pays au chapitre des émissions – vise à être carboneutre d'ici 2060
- **États-Unis et Europe** – visent à être carboneutres d'ici 2050



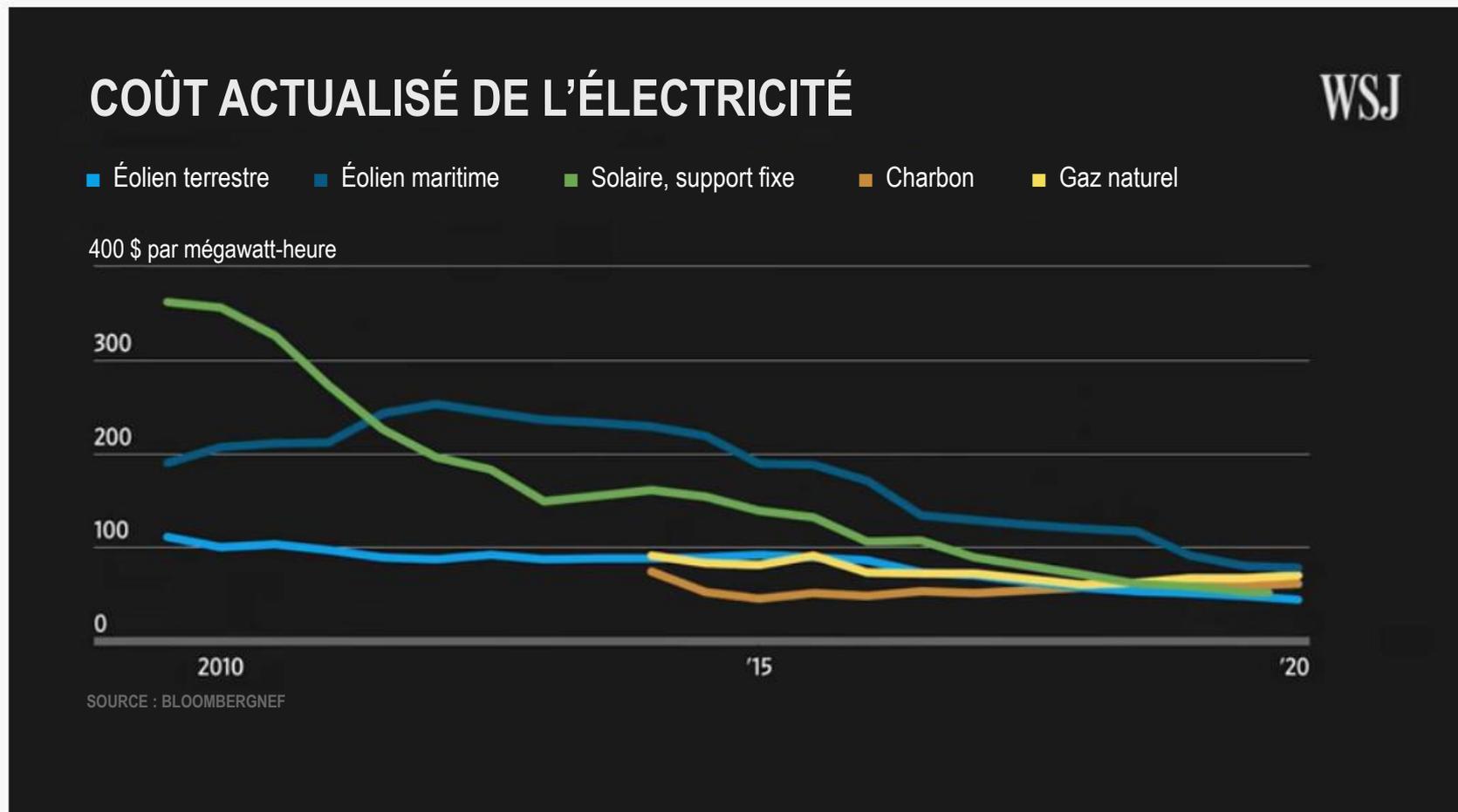
Source : Renewables 2020: Analysis and Forecast to 2025, IEA

Facteurs : L'administration Biden favorisera un réseau électrique plus vert

- Proposition d'un plan d'énergie verte et d'infrastructures de 2 000 G\$
- Retour dans l'Accord de Paris sur le climat
- Objectif d'éliminer totalement les émissions de carbone du secteur de l'électricité aux États-Unis d'ici 2035

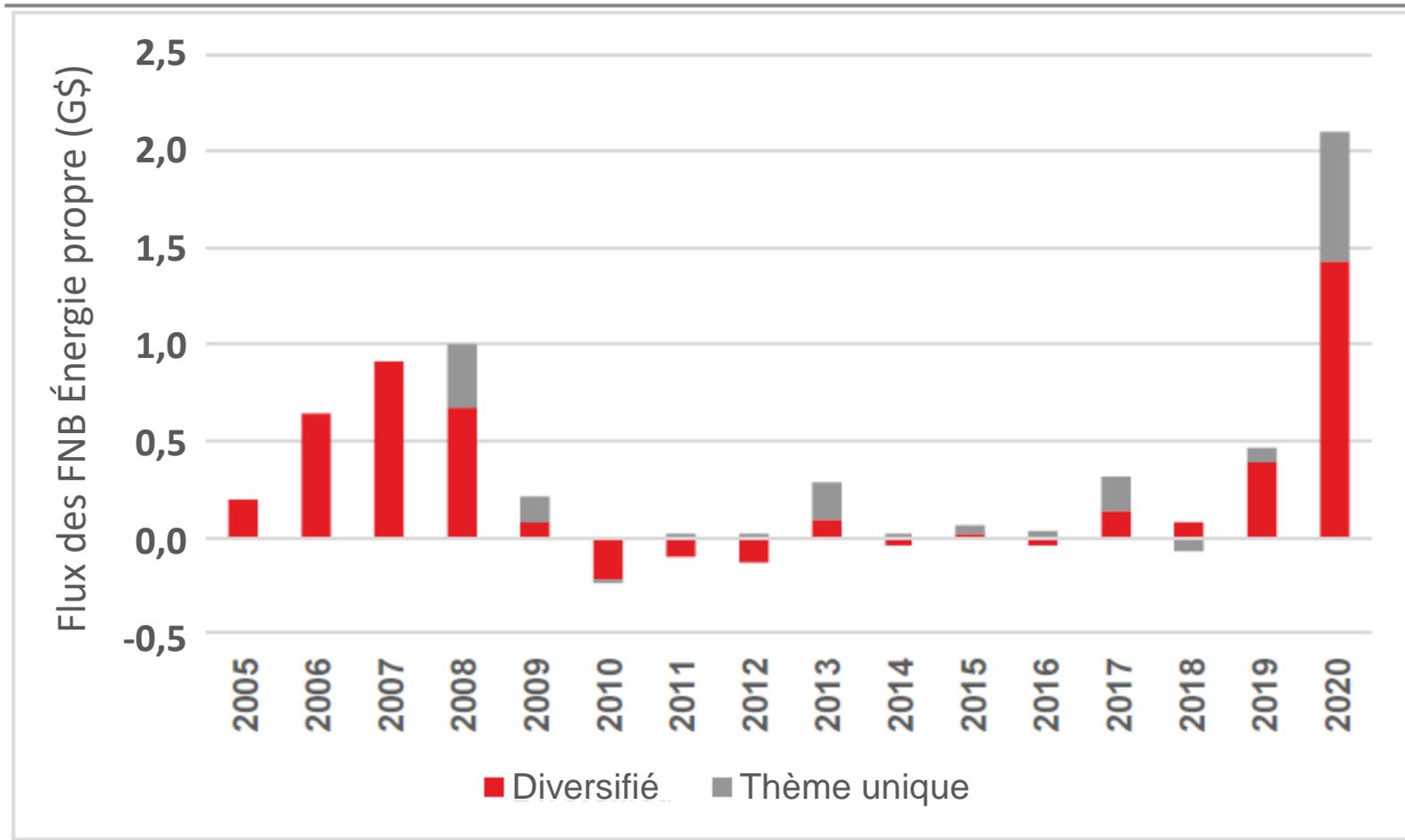


Facteurs : Rentabilité



Source : BloombergNEF

Croissance des FNB Énergie propre (États-Unis)



Source: NBF ETF Research, Bloomberg. Data as of Sept 30, 2020

Source : Groupe de recherche et stratégie sur les FNB de FBN, Bloomberg. Données au 30 septembre 2020

Fonds négociés en bourse BMO

Premier

au Canada pour les nouveaux actifs nets 10 ans de suite¹

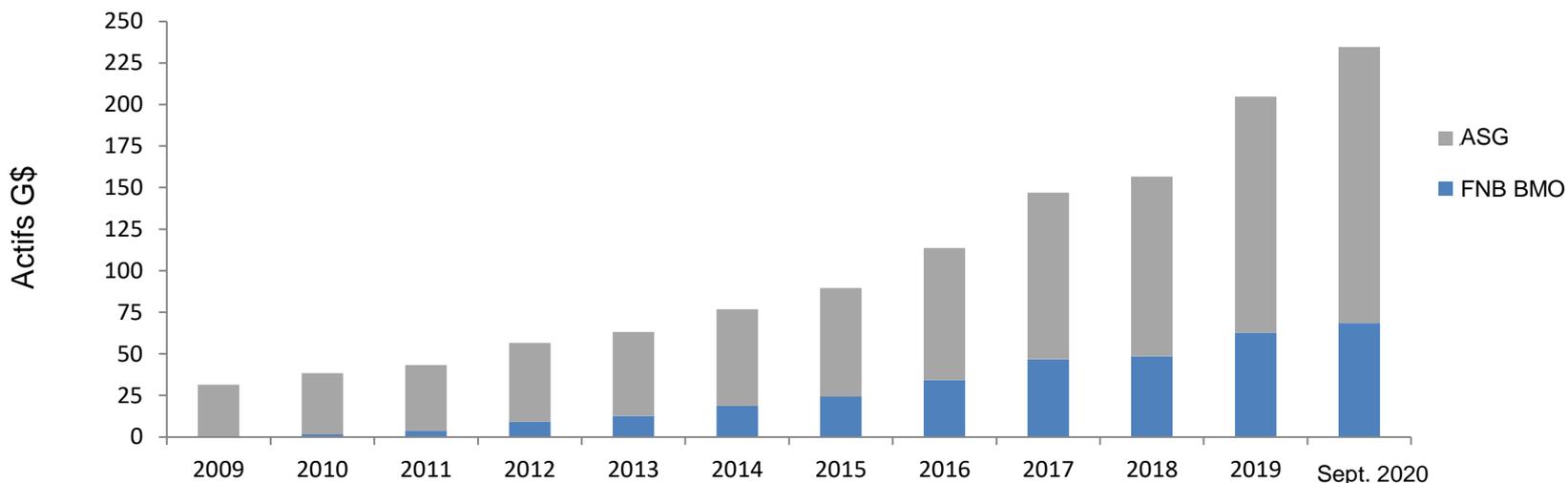
Premier

fournisseur de FNB à revenu fixe au Canada selon l'ASG¹

Premier

fournisseur canadien de FNB à bêta avancé selon l'ASG¹

Marché canadien des FNB



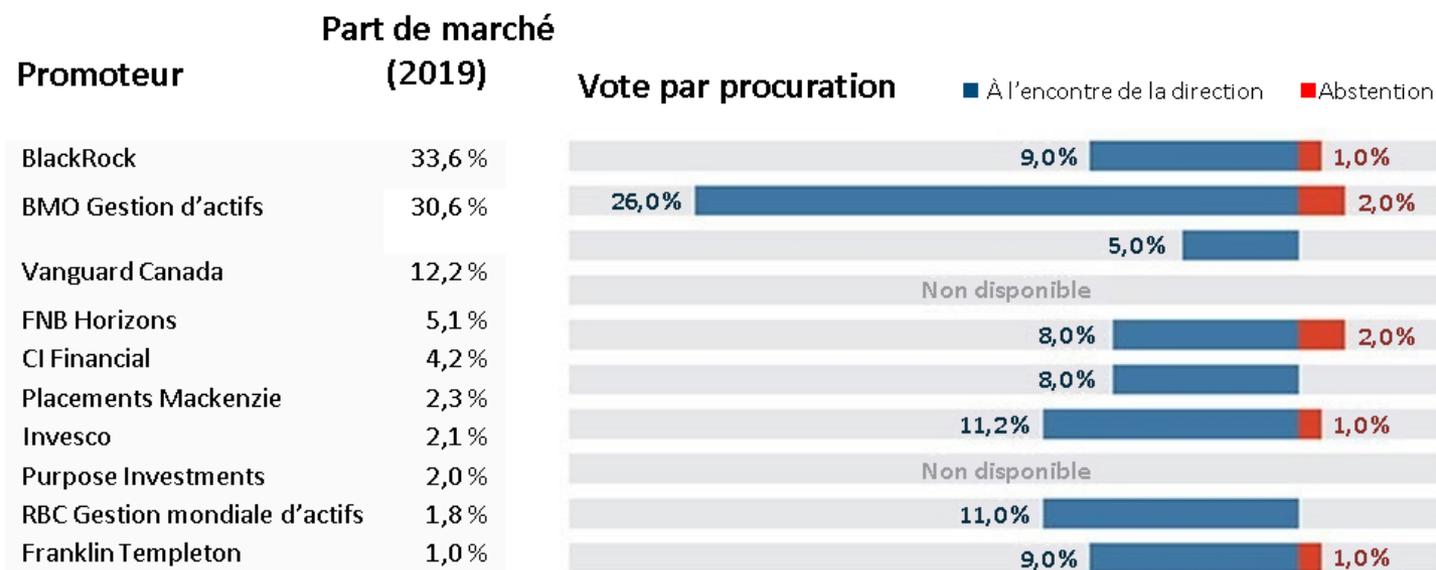
Avoir le cran de faire une différence

BMO Gestion mondiale d'actifs est un signataire des Principes pour l'investissement responsable de l'ONU depuis 2006. Les Principes pour l'investissement responsable ont accordé à BMO Gestion mondiale d'actifs une note de A+ pour sa propriété active en ce qui concerne les actions cotées, ainsi que pour sa stratégie et sa gouvernance².

¹ Bloomberg, décembre 2019. ² Rapport d'évaluation des PRI 2019.

WSJ classe BMO parmi les 15 sociétés les mieux gérées de manière durable dans le monde²

Tableau 1 : Promoteurs de FNB canadiens – vote par procuration
Votes à l'encontre de la direction et abstentions déclarés par les promoteurs eux-mêmes



Source : Rapports sur l'observation des Principes pour l'investissement responsable, 2019, PÜR Investing Inc., Horizons et Purpose ne sont pas signataires des PRI.

ZCLN – FINB BMO actions du secteur énergie propre

- Reproduit l'**indice S&P Global Clean Energy**, qui offre une exposition à environ 30 sociétés de partout dans le monde participant à des activités liées à l'énergie propre.

**Frais de
gestion :
0,35 %**

Données importantes

Nom de l'indice

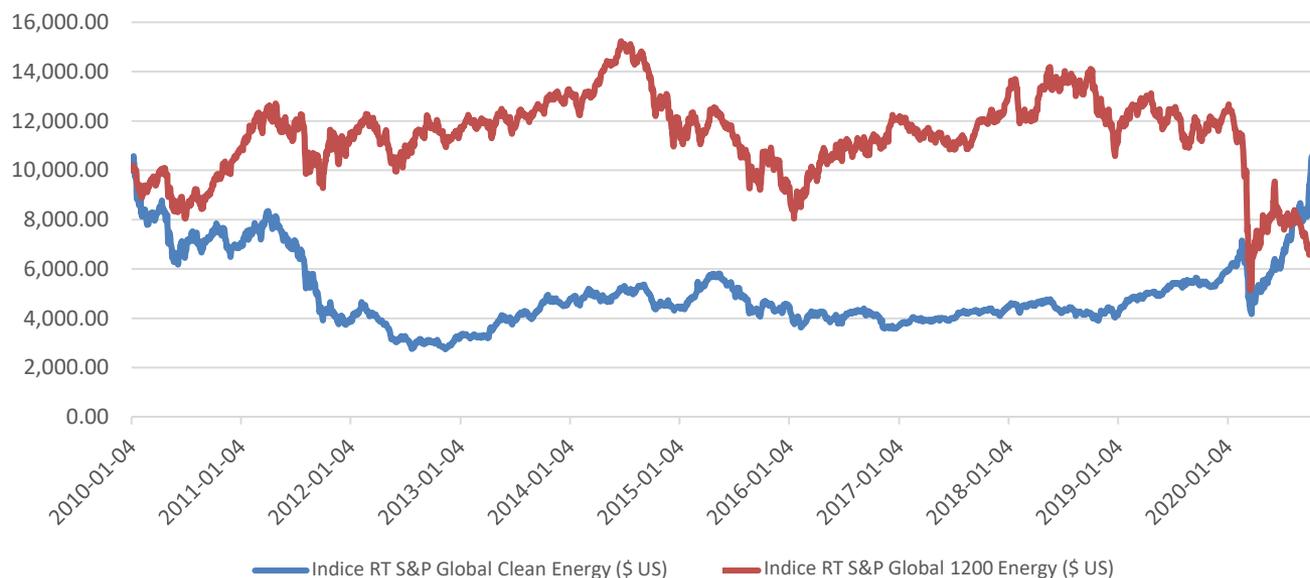
S&P Global Clean Energy

Nombre de titres	Environ 30
Pondération maximale	Plafond de 4,5 % par action
Capitalisation boursière totale	Supérieure ou égale à 300 M\$ US
Capitalisation boursière flottante	Supérieure ou égale à 100 M\$ US
Seuils de liquidité	Valeur quotidienne moyenne négociée sur 3 mois de 3 M\$ US (2 M\$ US pour les composantes actuelles)
Lieu de domiciliation/de négociation	Les actions doivent être négociées sur un marché développé.
Rééquilibrage	Semestriel (avril et octobre)

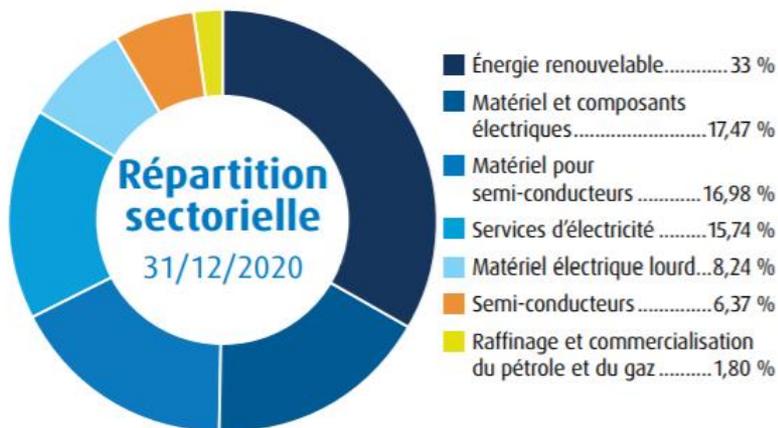
ZCLN – FINB BMO actions du secteur énergie propre

Au 31 décembre 2020	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice S&P Global 1200 Energy	-34,09	-16,2	-5,66	-5,92
Indice S&P Global Clean Energy	142,07	47,62	26,43	8,05

Énergie propre mondiale contre énergie mondiale traditionnelle –
croissance de 10 000 sur 10 ans



ZCLN – FINB BMO actions du secteur énergie propre

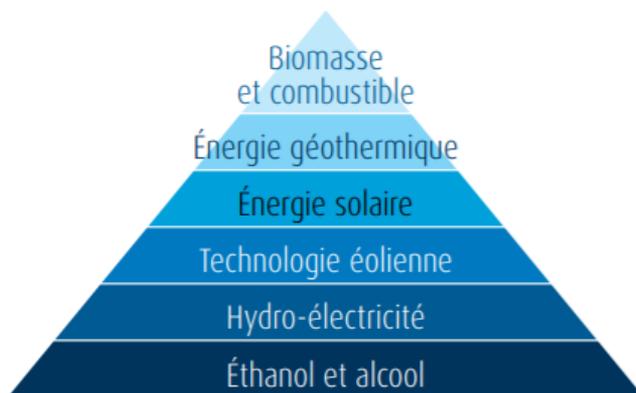


Dix principaux placements

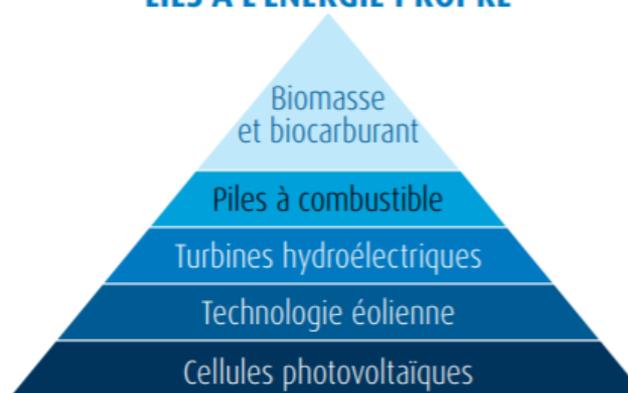
Nom	Pondération (%)
Plug Power Inc.	6,18
Enphase Energy Inc	5,47
Meridian Energy Ltd	5,13
Xinyi Solar Holdings Ltd	5,08
Verbund AG	4,79
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	4,59
Vestas Wind Systems	4,52
Contact Energy Ltd	4,47
Orsted	4,35
First Solar Inc	4,22

Source : Bloomberg, au 31 déc. 2020

PRODUCTEURS D'ÉNERGIE PROPRE



TECHNOLOGIES ET ÉQUIPEMENT LIÉS À L'ÉNERGIE PROPRE



Caractéristiques en matière de carbone

MSCI
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	-----------	-----

Caractéristiques des facteurs ESG liés au carbone (au 30 novembre 2020)

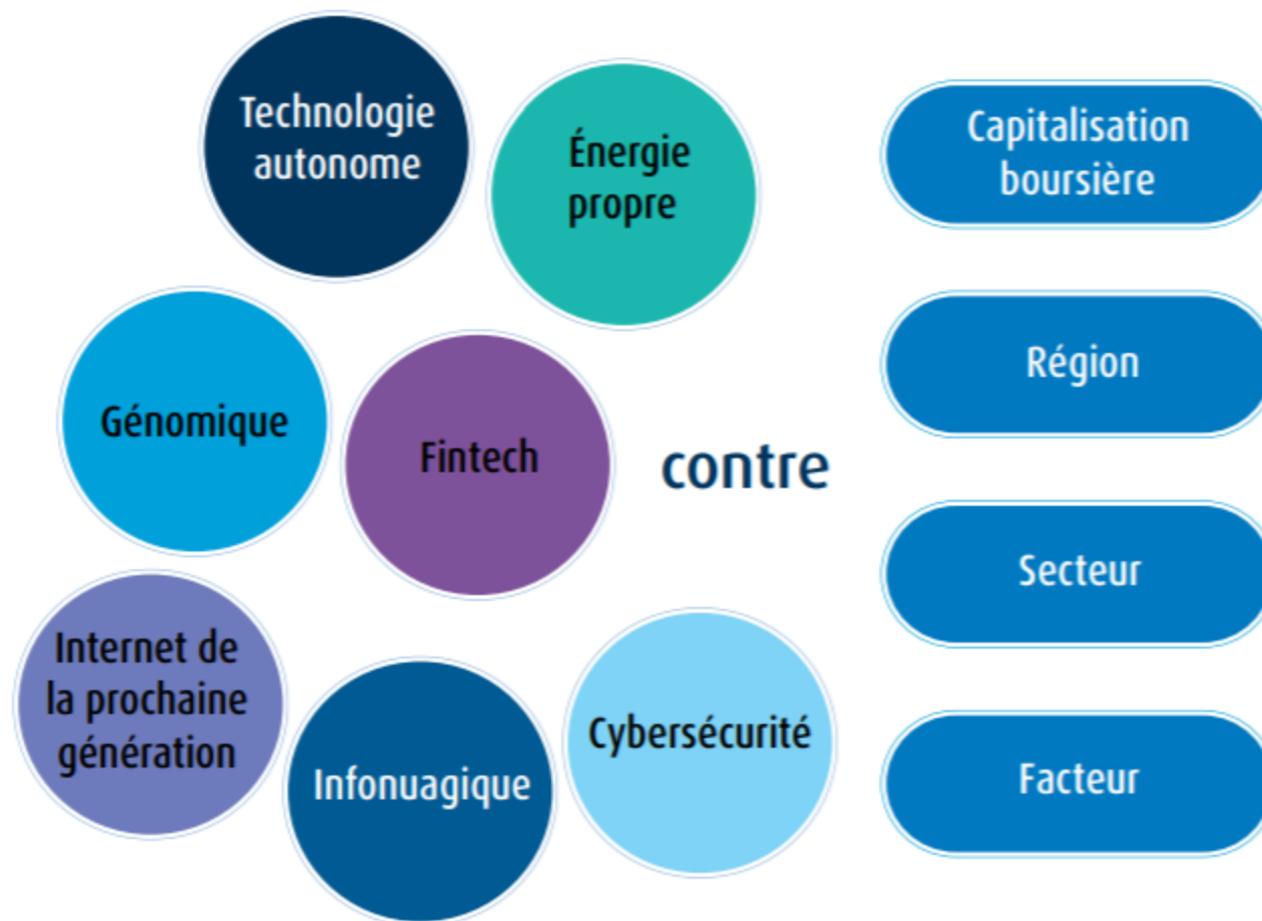
	Indice S&P Global Clean Energy	Indice S&P Global 1200 Energy
Rapport carbone/valeur des placements (tonnes métriques d'équivalent CO ₂ /1 M\$ investis)*	72,31	583,31
Ratio carbone/revenus (tonnes métriques d'équivalent CO ₂ /1 M\$ de revenus)*	282,61	556,72
Moyenne pondérée de l'intensité carbonique (tonnes d'équivalent CO ₂ /1 M\$ de revenus)*	327,63	629,43
Émissions des réserves de combustibles fossiles (tonnes de CO ₂ /1 M\$ investis)	0	25 353,95

* Émissions de gaz à effet de serre opérationnelles et de premier niveau dans la chaîne d'approvisionnement. Pour obtenir plus de renseignements à ce sujet, veuillez consulter le site suivant : www.spdji.com/esg-carbon-metrics

Source : S&P, 30 novembre 2020

Thèmes émergents et mégatendances

Thèmes émergents et mégatendances par rapport aux segments de marché traditionnels



Actions

ESGA

FINB BMO MSCI Canada
ESG Leaders

Frais de gestion : 0,15 %

ESGY

FINB BMO MSCI USA ESG
Leaders

Frais de gestion : 0,20 %

ESGE

FINB BMO MSCI EAFE ESG
Leaders

Frais de gestion : 0,25 %

ESGG

FINB BMO MSCI Global ESG
Leaders

Frais de gestion : 0,25 %

Titres à revenu fixe

ESGB

FINB BMO ESG obligations
de sociétés

Frais de gestion : 0,15 %

ESGF

FINB BMO ESG obligations
de sociétés américaines
couvertes en dollars
canadiens

Frais de gestion : 0,20 %

Solutions spécialisées

ZESG

FINB BMO ESG Équilibré

Frais de gestion : 0,18 %

ZWG

FINB BMO vente d'options
d'achat couvertes de
sociétés mondiales à
dividendes élevés

Frais de gestion : 0,65 %



Une liste complète des produits liés aux facteurs ESG se trouve dans l'outil ESG de l'AIR.

<https://www.riacanada.ca/fr/le-marche-de-lir/produits-dinvestissement/>

- * ZWG n'est pas fondé sur un indice, mais sélectionne des sociétés qui versent des dividendes croissants de façon durable dans un univers qui intègre les facteurs ESG dans la sélection des placements.

Avis juridique

Cette communication est fournie à titre informatif seulement. Bien que l'information contenue dans le présent document soit jugée fiable, rien ne garantit qu'elle soit exacte ou complète. Ce document ne constitue pas une source de conseils en placement ou en fiscalité, et il ne doit pas être considéré comme tel. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis.

BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc., BMO Asset Management Corp. et les sociétés de gestion de placements spécialisées de BMO.

* Les FNB BMO sont gérés et administrés par BMO Gestion d'actifs inc., une société de gestion de fonds d'investissement et de gestion de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

Les placements dans des fonds négociés en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'Aperçu du FNB ou le prospectus des FNB BMO avant d'investir. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Pour connaître les risques liés à un placement dans les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus du FNB BMO. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, peuvent se négocier à escompte à leur valeur liquidative et leur valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions peuvent varier et ne sont pas garanties.

Les FNB BMO sont gérés par BMO Gestion d'actifs inc., qui est une société gestionnaire de fonds d'investissement et de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

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

Les logos et marques de commerce des autres sociétés appartiennent à ces sociétés.

^{MD} « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.