

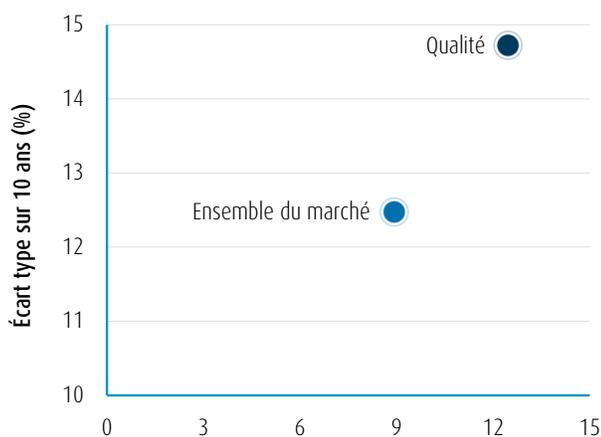
BMO Fonds FNB mondial de qualité

Investir dans la qualité

Pourquoi la qualité est-elle importante?

La gestion de la qualité contribue à améliorer la fiabilité, la durabilité et la performance des produits. Les placements axés sur la qualité sont conçus pour repérer les sociétés de premier ordre qui présentent des avantages concurrentiels durables. Les placements en actions axés sur des titres de grande qualité ont donné un meilleur rendement tout en réduisant le risque sur de plus longues périodes par rapport au marché. La sélection de titres de qualité permet d'éviter les actions bon marché qui se font passer pour des aubaines..

Rendement historique (10 ans)



La qualité est représentée par l'indice de rendement total MSCI Monde qualité et l'ensemble du marché, par l'indice de rendement total MSCI Monde Rendement annualisé sur 10 ans par rapport à l'écart-type sur 10 ans. Tous les rendements sont exprimés en \$ CA (nets). Source : [MSCI](#), 29 février 2024.
Les rendements indiciaires ne tiennent pas compte des frais d'opération ni de la déduction d'autres frais et charges. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

Qu'est-ce qu'une entreprise de grande qualité?



3 Variables De Qualité

- RCP élevé** – Identifie une entreprise qui jouit d'un avantage concurrentiel durable ainsi que d'une exploitation efficace, en plus d'être rentable.
- Croissance stable des bénéfices** – Démontre la durabilité et la stabilité du modèle d'affaires d'une entreprise.
- Faible levier financier** – Identifie les sociétés dont le ratio d'endettement est faible, ce qui assure une plus grande stabilité dans les marchés en baisse.

Qu'est-ce que la qualité?

La qualité fait référence à la comparaison de la qualité d'une chose avec d'autres choses semblables. Le Fonds investit dans le FINB BMO MSCI Monde de haute qualité (ZGQ), coté 5 étoiles dans sa catégorie d'actif, qui vise à tirer parti du rendement des actions de croissance de qualité en repérant des actions ayant une cote de qualité élevée en fonction de trois variables fondamentales principales : un rendement des capitaux propres (RCP) élevé, une croissance stable des bénéfices d'une année à l'autre et un faible levier financier.



Raymond Chan, CFA,
Directeur général et directeur de portefeuille
BMO Gestion mondiale d'actifs
Fonds négociés en bourse

Source : Morningstar

FINB BMO MSCI Monde de haute qualité : La catégorie Morningstar est celle des actions mondiales. Cote globale de 5 étoiles. Le FNB a reçu une cote Morningstar de 4 étoiles sur 3 ans (1 598 fonds cotés) et de 5 étoiles sur 5 ans (1 434 fonds). Le rendement du FNB pour la période terminée le 29 février 2024 est de 37,05 % (1 an), 12,21 % (3 ans), 15,70 % (5 ans) et 14,22 % (depuis sa création le 5 novembre 2014).

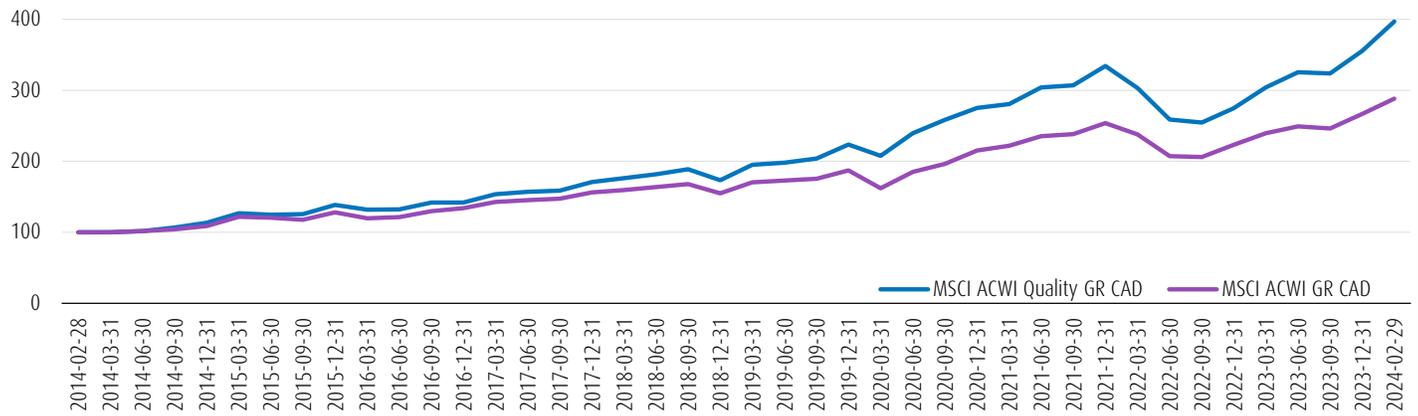


5 étoiles

(Cote Morningstar globale)

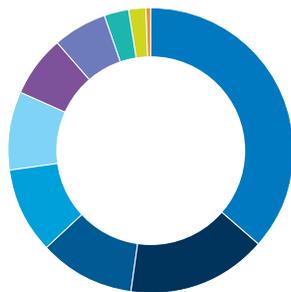
Rendement historique (10 ans)

MSCI ACWI Quality Index vs MSCI ACWI Index



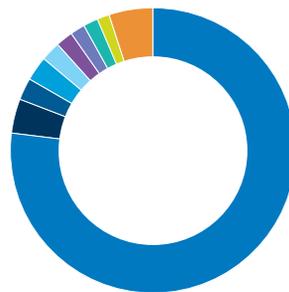
Les rendements indiciaires ne tiennent pas compte des frais d'opération ni de la déduction d'autres frais et charges. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

Répartition sectorielle



Technologies de l'information	36,77 %
Soins de santé	16,13 %
Produits industriels	10,68 %
Services de communication	10,06 %
Consommation de base	8,52 %
Services financiers	6,81 %
Consommation discrétionnaire	5,69 %
Matériaux	3,26 %
Énergie	1,65 %
Immobilier	0,29 %

Répartition géographique



Etats-Unis	74,97 %
Taiwan	3,69 %
Pays-Bas	2,62 %
Australie	2,49 %
Danemark	2,22 %
Japon	1,84 %
Royaume-Uni	1,78 %
Inde	1,62 %
France	1,21 %
Autre	4,83 %

Les 10 principaux titres de ZGQ

NVIDIA Corp	6,9 %
Microsoft Corp	4,8 %
Meta Platforms Inc	4,6 %
Apple Inc	4,1 %
Eli Lilly & Co	3,0 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2,7 %
Visa Inc	2,6 %
Broadcom Inc	2,4 %
Novo Nordisk A/S	2,4 %
Alphabet Inc	2,4 %

Aux fins d'illustration seulement - positions dans le ZGQ, au 29 février 2024. Le FINB BMO MSCI Monde de haute qualité (97,67 % au 28 février 2024) est le principal placement du Fonds FNB mondial de qualité de BMO.

Les titres du portefeuille peuvent changer sans préavis et ne représentent qu'un faible pourcentage des titres en portefeuille. Ces renseignements ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier.

Codes de fonds

Serie	Code du fonds	RFG*
Série Conseiller	BMO99263	1,64 %
T6	BMO34263	1,64 %
Série F	BMO95263	0,51 %
F6	BMO36263	0,51 %

* Le ratio des frais de gestion (RFG) au 30 septembre 2023.

Méthode de constitution de portefeuille de qualité

Le Fonds suit le rendement des indices MSCI qualité, lesquels constituent un sous-ensemble des indices mères du marché. La sélection des titres s'appuie sur la définition des trois variables de la qualité. La pondération repose sur une combinaison des scores de qualité du titre et de sa capitalisation boursière. Les indices de qualité sont rééquilibrés tous les semestres.

Paramètre	Méthode	Comment
Univers des titres	<ul style="list-style-type: none"> Indice mère 	<ul style="list-style-type: none"> BMO Gestion d'actifs inc. a conclu une entente avec MSCI, un fournisseur d'indices traditionnels de la capitalisation boursière et du bêta judicieux Grands indices reconnus et utilisés comme références par de nombreux investisseurs Un indice mère fournit une gamme d'occasions qui comportent une liquidité et une capacité suffisantes. L'univers applicable comprend tous les titres compris dans les indices mères
Variables de la qualité	<ul style="list-style-type: none"> RCP Stabilité des bénéficiaires Ratio d'endettement 	<ul style="list-style-type: none"> 3 variables sont déterminées pour tous les titres et classées Une fois le classement fait, les valeurs extrêmes aberrantes sont retirées des 3 variables. Les 3 variables sont uniformisées – elles sont équipondérées pour l'obtention d'un score composite. Une note moyenne de qualité est établie avec les scores composites
Sélection de portefeuilles et pondération	<ul style="list-style-type: none"> Nombre fixe de titres Note de qualité x capitalisation boursière Plafond de 5 % 	<ul style="list-style-type: none"> Un nombre fixe de titres cible un suivi de 30 % à 40 % de l'univers des indices mères. Permet d'investir dans des titres de grande qualité tout en maintenant une capitalisation boursière et une diversification indicielles suffisantes. 493 titres pour l'indice MSCI Monde tous pays qualité. La note de qualité est multipliée par la capitalisation boursière de l'indice mère et normalisée à 100 %. Une capitalisation boursière qui a un penchant pour la qualité donne lieu à une capacité et à une liquidité élevées. Le plafond réduit le risque de concentration et le risque spécifique à un titre
Examen	<ul style="list-style-type: none"> Rééquilibrage semestriel Zones tampons 	<ul style="list-style-type: none"> Rééquilibrage semestriel en mai et en novembre qui coïncide avec l'examen semestriel des indices mères Les données sur les variables de qualité à la fin d'avril et d'octobre sont utilisées L'objectif est de procéder dans les meilleurs délais aux mises à jour des caractéristiques de qualité et de les faire coïncider avec la fréquence de rééquilibrage des indices MSCI mères Les tampons ont l'habitude de réduire le taux de roulement et d'améliorer la reproductibilité Un tampon de 20 % est appliqué au nombre fixe de titres de l'indice

Pour obtenir de plus amples renseignements sur la méthodologie liée aux variables de la qualité, au score composite des titres, à la sélection des titres, à la pondération et au maintien des indices, consultez le site Web des indices MSCI qualité au : www.msci.com/index-solutions

MSCI ne parraine et n'endosse pas les fonds mentionnés dans les présentes, n'en fait pas la promotion et n'assume par ailleurs aucune responsabilité à l'égard de ces fonds ou de tout indice sur lequel se fondent ces fonds. Le prospectus des fonds renferme une description plus détaillée des liens limités que MSCI a avec le gestionnaire et les fonds associés.



La cote Morningstar^{MC} des fonds, ou « cote étoile », est calculée en s'appuyant sur une mesure du rendement corrigé du risque qui tient compte des variations du rendement mensuel d'un fonds, en mettant l'accent sur les variations à la baisse et en récompensant les rendements constants. Les fonds d'investissement à capital variable et les fonds négociés en bourse sont considérés comme un seul et même groupe pour les besoins de la comparaison. Les cotes sont calculées pour les fonds dont l'historique est d'au moins trois ans. La cote globale est établie à partir d'une moyenne pondérée de critères mesurés sur trois, cinq et dix ans, selon le cas, en excluant les frais d'acquisition et en incluant les frais et les dépenses. ©2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans le présent document sont la propriété de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu. Ils ne peuvent être ni reproduits ni distribués; et peuvent ne pas être exacts, exhaustifs ou à jour. Morningstar et ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de toute perte ou de tout préjudice résultant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur. Les fonds figurant dans la tranche supérieure de 10 % d'une catégorie obtiennent cinq étoiles, puis ceux qui se classent dans les tranches suivantes de 22,5 %, de 35 %, de 22,5 % et la tranche inférieure de 10 % reçoivent respectivement quatre, trois, deux étoiles et une étoile. Les cotes peuvent varier d'un mois à l'autre. Si les frais n'avaient pas été annulés ou si les dépenses n'avaient pas été remboursées actuellement ou dans le passé, la cote Morningstar aurait été inférieure. Les cotes des autres catégories d'actions peuvent différer en raison des différentes caractéristiques de rendement.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils en placement ou en fiscalité 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 chaque investisseur. Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis. MSCI ne parraine pas, n'endosse pas et ne fait pas la promotion des fonds négociés en bourse ou des titres mentionnés aux présentes, et MSCI n'assume par ailleurs aucune responsabilité à l'égard de ces fonds, de ces titres ou de tout indice sur lequel se fondent ces fonds ou ces titres. MSCI ne parraine pas, n'endosse pas et ne fait pas la promotion des fonds négociés en bourse ou des titres mentionnés aux présentes, et MSCI n'assume par ailleurs aucune responsabilité à l'égard de ces fonds, de ces titres ou de tout indice sur lequel se fondent ces fonds ou ces titres.

Les placements dans des fonds d'investissement et les FNB peuvent tous être assortis de commissions, de frais de gestion et d'autres frais (le cas échéant). Les placements dans certaines séries de titres de fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions de suivi. Veuillez lire l'aperçu du FNB, l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des actions ou des parts et du réinvestissement de tous les dividendes ou montants distribués, mais non des commissions qui se rattachent aux ventes, aux rachats ou aux distributions, ni des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de titres, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds d'investissement et les FNB 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 fonds d'investissement BMO ou les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, ils peuvent se négocier à escompte à leur valeur liquidative et leur valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

Les fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité distincte de la Banque de Montréal. 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.

^{MC/MD} Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, employé en vertu d'une licence.

Date de publication : mars 2024.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS