

Au-delà du bilan : quantification du capital humain

FNB BMO d'actions américaines axées sur le capital humain (ZHC)

« Les sociétés qui investissent dans le capital humain obtiennent un rendement financier plus constant et plus résilient que leurs pairs¹. »



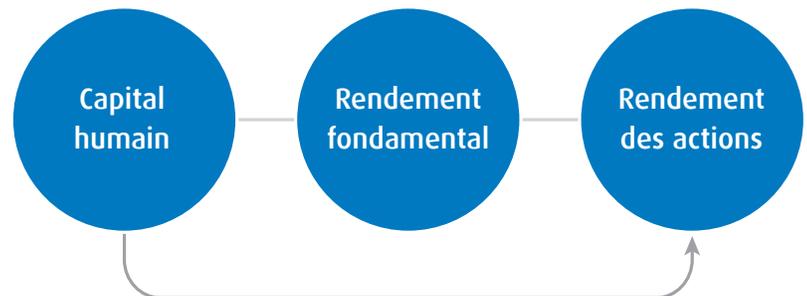
FNB BMO d'actions américaines axées sur le capital humain

ZHC

Frais de gestion : **0,35 %** Cote de risque² : **Moyenne**

Le facteur capital humain

Qu'arrive-t-il si un facteur de surperformance des actions ne figure pas dans le bilan, mais plutôt dans le comportement des employés d'une entreprise? Le facteur capital humain saisit ces perspectives au moyen d'une approche systématique, à l'aide de données comportementales à grande échelle qui cherchent à quantifier le lien entre un fort capital humain et le rendement futur des actions.



Le facteur capital humain – application

Le facteur capital humain suit une méthodologie quantitative fondée sur des règles qui évalue les sociétés en fonction de leurs caractéristiques en matière de capital humain. Étapes du processus :

- Sélection fondée sur les données :** Utilisation d'analyses de sources de données publiques et exclusives.
- Notation :** De multiples dimensions sont appliquées à chaque société de l'ensemble de données, puis ramenées à une cote unique, soit la cote du facteur capital humain.
- Sélection :** Le portefeuille est ensuite constitué à partir d'actions de sociétés ayant obtenu les meilleures cotes du facteur capital humain. Les cotes du facteur capital humain déterminent les actions sélectionnées, mais ne servent pas à déterminer la pondération individuelle au sein du portefeuille.

¹ McKinsey Global Institute, Performance through people: Transforming human capital into competitive advantage, février 2023. Le FNB BMO investira principalement dans des titres de participation d'émetteurs américains qui obtiennent d'excellents résultats en matière de gestion du capital humain, qui vise à lier la culture d'entreprise et la performance des actions dans un facteur quantifiable.
² Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un FNB peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Le risque d'un FNB est évalué en fonction de la volatilité de son rendement au moyen de la méthode normalisée de classification des risques prescrite par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. La volatilité antérieure n'indique pas quelle sera la volatilité du FNB à l'avenir. Un FNB dont la cote de risque est faible peut tout de même perdre de l'argent. Pour en savoir plus sur la cote de risque et les risques spécifiques qui peuvent avoir une incidence sur le rendement d'un FNB, veuillez passer en revue le prospectus simplifié des FNB BMO.

L'ensemble de données

Exclusif

- Ensembles de questions robustes
- Sondage et commentaires
- Données sur le comportement

Approfondi

- **Ensemble de données longues et constantes**
 - Plus de 18 ans de connaissances
- **Analyses approfondies et précises**
 - Plus de 750 millions de points de données
 - 15 millions de réponses au sondage

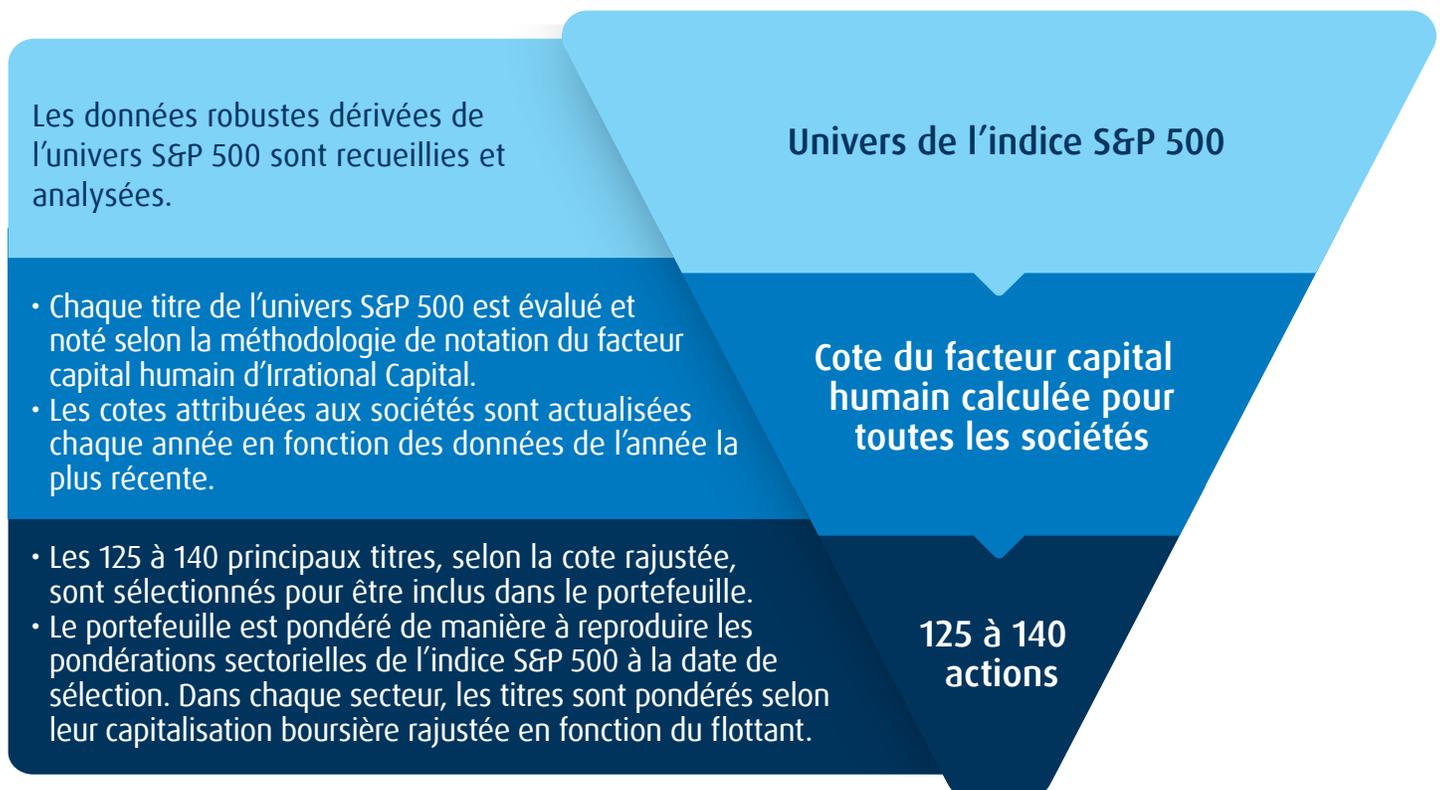
Protection

S&P 500

100 %

Processus de placement

La stratégie appliquera le facteur capital humain au moyen d'une approche rigoureuse et fondée sur des règles pour investir dans des titres de participation de sociétés américaines qui obtiennent d'excellents résultats en matière de gestion du capital humain, ce qui vise à relier la culture de l'entreprise au rendement des actions de manière quantifiable. Le portefeuille est construit à l'aide d'un ensemble de données robuste afin de cibler les sociétés qui envoient de puissants signaux liés au capital humain, tout en maintenant une vaste diversification et une exposition consciente du risque.



Avantages du FNB BMO d'actions américaines axées sur le capital humain

Les FNB BMO savent que certains clients souhaitent orienter leurs portefeuilles vers des facteurs en particulier afin d'atténuer le risque, de cibler des rendements excédentaires, ou les deux, selon leurs objectifs financiers et leurs perspectives du marché. Le FNB BMO d'actions américaines axées sur le capital humain offre une option aux investisseurs qui cherchent un profil factoriel différencié pour le marché américain.

Axé sur les données

Utilise une méthode quantitative pour repérer les sociétés qui présentent les caractéristiques de capital humain les plus fortes, ce qui assure un processus de placement systématique fondé sur la recherche.

Frais

Les frais de gestion s'élèvent à seulement 0,35 %. La prise en compte des frais dans votre processus décisionnel en matière de placement est importante, car les frais peuvent avoir une incidence sur le rendement global.

Prospectif

Offre un moyen prospectif d'investir dans des sociétés où la force de la main-d'œuvre est un avantage concurrentiel clé.

Diversification des facteurs

Présente la possibilité d'élargir l'exposition aux facteurs en offrant un signal qui se distingue des facteurs traditionnels comme les facteurs de valeur, de qualité et de momentum.

Création de valeur potentielle

Vise à accorder la priorité aux sociétés qui investissent dans leur main-d'œuvre et à repérer les sociétés qui sont en mesure de générer une valeur ajoutée pour les actionnaires.



Stratégie de catégorie institutionnelle

Permet aux investisseurs d'accéder à une stratégie qui, par le passé, s'est limitée à la recherche et à l'exécution au niveau institutionnel.



Communiquez avec nous

 1 800 668-7327  bmogam.com

Avis juridiques

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

Les placements dans des fonds négociés en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des honoraires de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'Aperçu du FNB ou le prospectus simplifié du FNB en question 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 simplifié du FNB BMO. 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 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.

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 ou les stratégies de négociation doivent être évalués. Il est préférable, en toutes circonstances, 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 simplifié.

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

Date de publication : juin 2025.