

COMPTE-RENDU TRIMESTRIEL :

Juin 2022 – FNB ESG de BMO

Investir, mobiliser,
améliorer



Vers l'avant

Le trimestre a été très intéressant : les marchés se sont repliés et l'investissement responsable (IR) et les facteurs ESG ont été la cible de commentaires controversés.

Ceux de Stuart Kirk sont peut-être l'exemple le plus évident, mais les descentes des organismes de réglementation contre les gestionnaires d'actifs, sous prétexte de représentation trompeuse de leurs expositions à l'IR et aux facteurs ESG, sont tout aussi alarmantes. La consternation à l'égard des bénéficiaires sans précédent dans les titres énergétiques et les interrogations à l'égard de la pertinence des solutions nucléaires pour répondre aux besoins énergétiques et pour réduire la dépendance au pétrole et au gaz russes ajoutent également à la confusion.

Contrairement à l'analyse fondamentale des titres, l'analyse de l'IR et des facteurs ESG n'a pas établi de modèle d'actualisation des dividendes sur lequel appuyer nos discussions. Il existe des tonnes de données, mais comment devons-nous naviguer dans cette immensité pour déboucher sur une opinion éclairée?

Nous devons nous efforcer de progresser graduellement vers un objectif fondamental et comprendre qu'il existe différentes façons de mesurer le rendement d'une société en matière de facteurs ESG.

Comme le dit l'adage : « c'est le voyage qui compte, pas la destination », il est donc logique d'accorder la priorité aux progrès.

À cette fin, nous présentons le plus récent compte-rendu trimestriel sur les FNB ESG de BMO. Nous continuons de mesurer l'incidence de nos expositions, en offrant une plateforme permettant de dégager un consensus parmi les parties prenantes. En cas d'exclusions, celles-ci sont clairement énoncées, ce qui permet d'établir une base de référence pour les discussions.

Plus important encore, il y a une mesure : vous pouvez voir comment les expositions nettoient le capital par rapport à l'indice de référence général. De plus, nous présentons des rapports sur la solide gérance de BMO Gestion mondiale d'actifs qui appuie des objectifs établis dans des expositions triées sur le volet.

Ces FNB IR/ESG offrent une approche uniforme, transparente et fondée sur des règles, doublée d'une solide gérance.

Faits saillants du trimestre

- Malgré une hausse des prix de l'énergie, qui a une incidence sur la capitalisation boursière relative, la note ESG pour le Canada demeure la même qu'au trimestre dernier – AAA (note ESG – 10). Cela montre à quel point la méthode de sélection permet de repérer les meilleures sociétés cotées MSCI ESG dans chaque secteur, tout en restant neutre par rapport à l'indice général.
- La note de l'indice MSCI USA ESG Leaders est passée de AA / 8,3 au 31 mars 2022 à AAA / 8,7 au 30 juin 2022.
- L'indice MSCI International ESG Leaders a conservé sa cote AAA, mais elle est passée de 9,6 à 10,0 au cours du trimestre.
- Le rapport a été élargi pour présenter nos cotes ESG pour les expositions à l'indice MSCI China ESG Leaders (ZCH) et à l'indice MSCI India ESG Leaders (ZID).

Table des matières

Indice MSCI World ESG Leaders	4
Indice MSCI Canada ESG Leaders	5
Indice MSCI USA ESG Leaders Index	6
Indice MSCI EAFE ESG Leaders	7
FINB BMO MSCI China ESG Leaders	8
FINB BMO MSCI India ESG Leaders	9
Indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Sustainability SRI	10
Indice Bloomberg MSCI US Corporate Sustainability SRI	10
Bloomberg MSCI US High Yield Liquid Corporate Sustainability SRI Index ETF	11
Rapport sur la participation active – BMO Gestion mondiale d’actifs – Deuxième trimestre	12
Engagements et objectifs de développement durable (ODD)	13
Annexe	14
FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Deuxième trimestre 2022	15
FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Deuxième trimestre 2022 (suite)	16
FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Deuxième trimestre 2022 (suite)	17
Harmonisation avec les objectifs de développement durable des Nations Unies	18
Indice MSCI World ESG Leaders – Ajouts et suppressions – D’avril à juin 2022	20

Indice MSCI World ESG Leaders

Portefeuille
Indice MSCI World ESG
Leaders



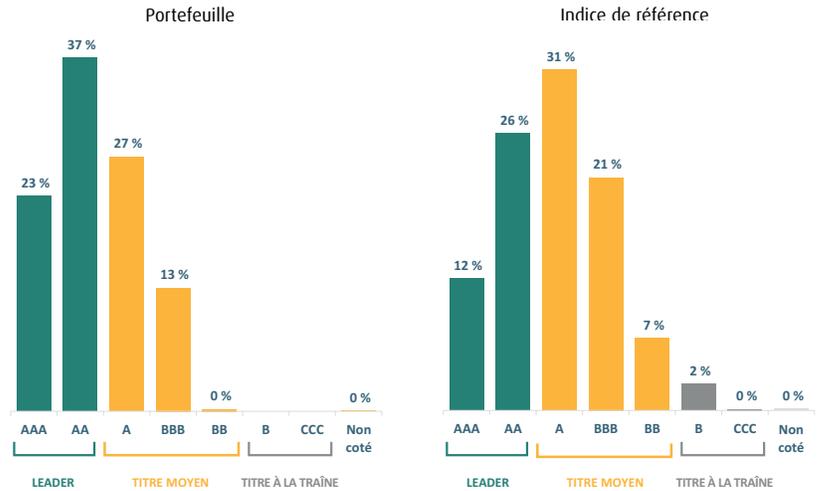
Indice de référence
MSCI Monde



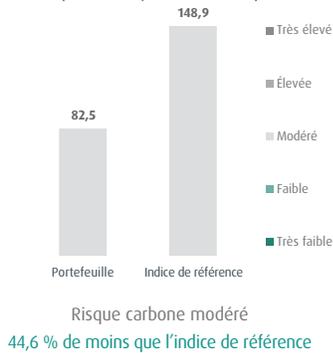
FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	9,3	8,6	7,8 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	6,7	6,1	10,0 %
NOTE SOCIALE	5,6	5,2	7,2 %
NOTE DE GOUVERNANCE	6,0	5,7	3,6 %

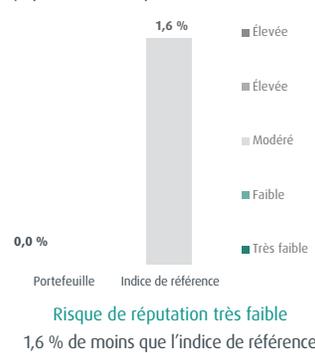
RÉPARTITION DES NOTES ESG



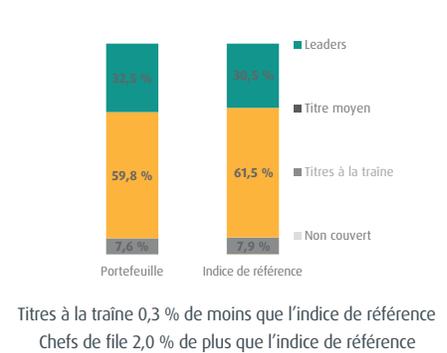
Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



Risque de réputation
(Exposition très importante à la controverse)



Risque de gouvernance
(Centile mondial)



Mesures du risque

	Bêta	Écart de suivi	Taux de rotation (%)	Écart-type (%, 10 ans)
Indice MSCI World ESG Leaders (\$ CA)	0,99	1,26	8,14	10,79
Indice MSCI Monde (\$ CA)	1	0	2,53	10,89

Performance

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice MSCI World ESG Leaders (\$ CA)	-9,68	7,19	7,97	12,31
Indice MSCI Monde (\$ CA)	-10,76	6,54	7,52	12,12

FINB BMO MSCI Global ESG Leaders
ESGG
Taux de distribution : 1,8 % | T
Frais de gestion : 0,25 %
Cote de risque : Moyen

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022. 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.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (symbole : ESGG), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,25 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice World ESG Leaders de MSCI.

Rendement annualisé des distributions : la plus récente distribution régulière ou prévue (à l'exception des distributions de fin d'année supplémentaires), annualisée en fonction de la fréquence, divisée par la valeur liquidative courante.

Indice MSCI Canada ESG Leaders

Portefeuille
MSCI Canada ESG Leaders



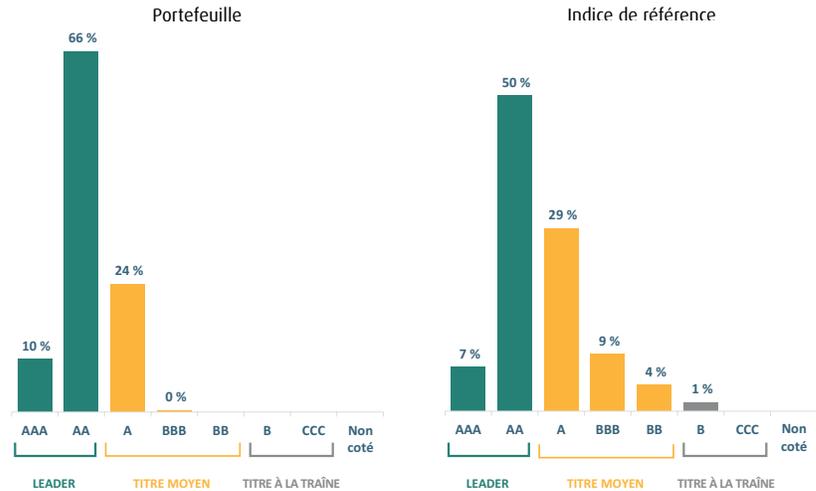
Indice de référence
MSCI Canada



FICHE DE QUALITÉ ESG

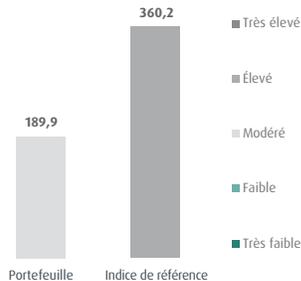
	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	10,0	10,0	0,0 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	6,2	5,3	15,4 %
NOTE SOCIALE	5,3	5,0	5,4 %
NOTE DE GOUVERNANCE	7,1	6,8	4,4 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Risque carbone

(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)

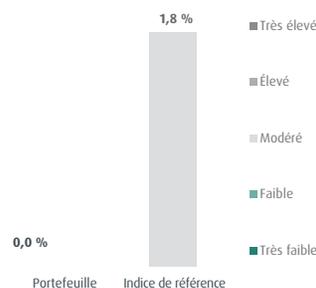


Risque carbone modéré

47,3 % de moins que l'indice de référence

Risque de réputation

(Exposition très importante à la controverse)

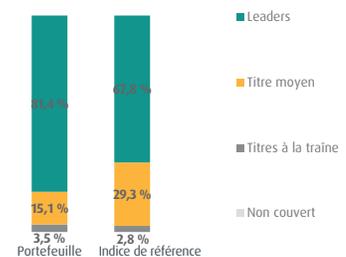


Risque de réputation très faible

1,8 % de moins que l'indice de référence

Risque de gouvernance

(Centile mondial)



Titres à la traîne 0,7 % de plus que l'indice de référence

Chefs de file 13,6 % de plus que l'indice de référence

Mesures du risque

	Bêta	Écart de suivi	Taux de rotation (%)	Écart-type (% , 10 ans)
Indice MSCI Canada ESG Leaders (\$ CA)	1	3,03	20,65	12,03
Indice MSCI Canada (\$ CA)	1	0	2,99	11,61

Performance

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice MSCI Canada ESG Leaders (\$ CA)	-12,67	4,26	5,17	8,14
Indice MSCI Canada (\$ CA)	-4,11	6,73	6,64	7,39

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022. 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.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders (symbole : ESGA), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,15 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice Canada ESG Leaders de MSCI.

**FINB BMO MSCI Canada
ESG Leaders
ESGA**
Taux de distribution : 3,0 % | T
Frais de gestion : 0,15 %
Cote de risque : Moyen

Indice MSCI USA ESG Leaders Index

Portefeuille
MSCI USA ESG Leaders



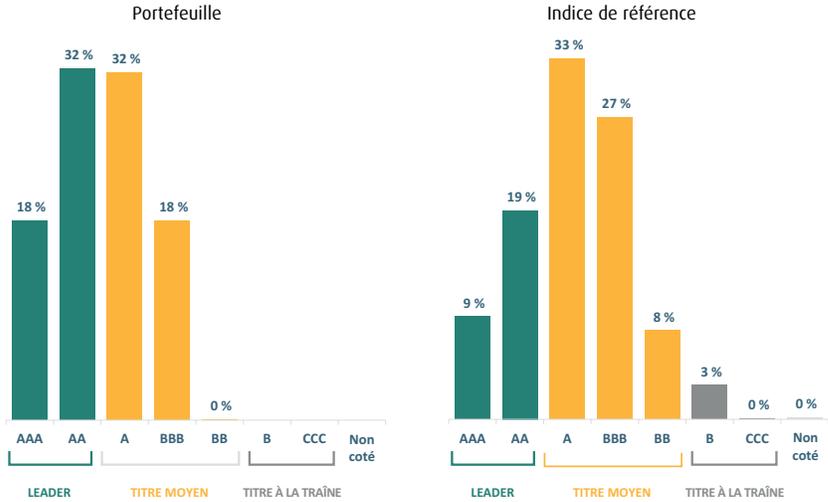
Indice de référence
MSCI États-Unis



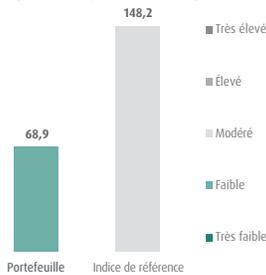
FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	8,7	8,2	6,2 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	6,9	6,1	12,3 %
NOTE SOCIALE	5,5	5,1	6,3 %
NOTE DE GOUVERNANCE	5,7	5,5	3,1 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG

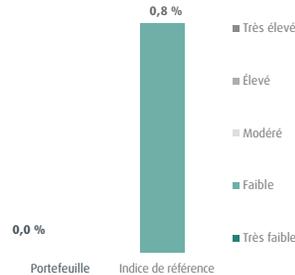


Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



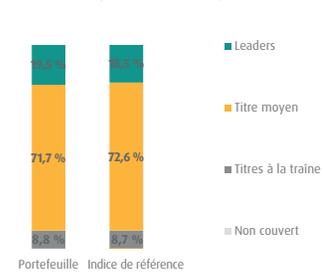
Risque carbone faible
53,5 % de moins que l'indice de référence

Risque de réputation
(Exposition très importante à la controverse)



Risque de réputation très faible
0,8 % de moins que l'indice de référence

Risque de gouvernance
(Centile mondial)



Titres à la traîne 0,1 % de plus que l'indice de référence
Chefs de file 1,0 % de plus que l'indice de référence

Mesures du risque

	Bêta	Écart de suivi	Taux de rotation (%)	Écart-type (%, 10 ans)
Indice MSCI USA ESG Leaders (\$ CA)	0,97	1,86	6,09	11,48
Indice MSCI États-Unis (\$ CA)	1	0	2,6	11,67

Performance

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice MSCI USA ESG Leaders (\$ CA)	-7,19	10,32	11,16	14,97
Indice MSCI États-Unis (\$ CA)	-9,55	9,44	10,48	14,91

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI USA ESG Leaders (symbole : ESGY), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,20 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice USA ESG Leaders de MSCI.

FINB BMO MSCI USA
ESG Leaders
ESGY ESGY.F
Couvert en \$ CA

Taux de distribution : 1,3 % | T
Frais de gestion : 0,20 %
Cote de risque : Moyen

Indice MSCI EAFE ESG Leaders

Portefeuille
Indice MSCI EAFE ESG
Leaders



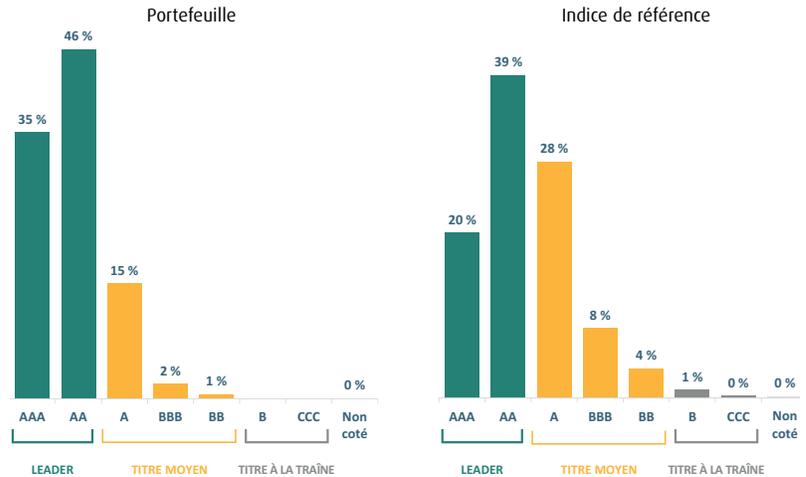
Indice de référence
MSCI EAEO



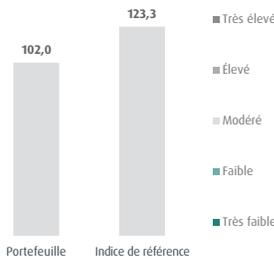
FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	10,0	9,3	7,8 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	6,6	6,3	4,8 %
NOTE SOCIALE	6,0	5,5	9,4 %
NOTE DE GOUVERNANCE	6,5	6,3	4,5 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG

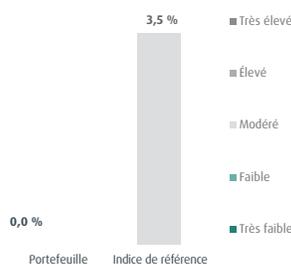


Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



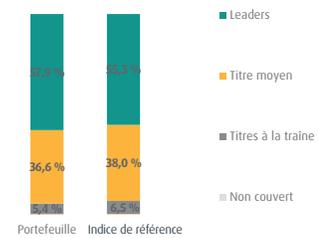
Risque carbone modéré
17,2 % de moins que l'indice de référence

Risque de réputation
(Exposition très importante à la controverse)



Risque de réputation très faible
3,5 % de moins que l'indice de référence

Risque de gouvernance
(Centile mondial)



Titres à la traîne 1,2 % de moins que l'indice de référence
Chefs de file 2,6 % de plus que l'indice de référence

Mesures du risque

	Bêta	Écart de suivi	Taux de rotation (%)	Écart-type (% , 10 ans)
Indice MSCI EAFE ESG Leaders (\$ CA)	0,99	1,44	12,16	11,35
Indice MSCI EAEO (\$ CA)	1	0	2,52	11,23

Performance

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice MSCI EAFE ESG Leaders (\$ CA)	-14,89	1,21	2,35	8,3
Indice MSCI EAEO (\$ CA)	-14,34	0,64	2,06	7,91

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022. 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.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI EAFE ESG Leaders (symbole : ESGE), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,25 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice EAFE ESG Leaders de MSCI.

**FINB BMO MSCI EAFE
ESG Leaders**
ESGE
Taux de distribution : 3,0 % | T
Frais de gestion : 0,25 %
Cote de risque : Moyen

FINB BMO MSCI China ESG Leaders

Portefeuille
MSCI China ESG Leaders



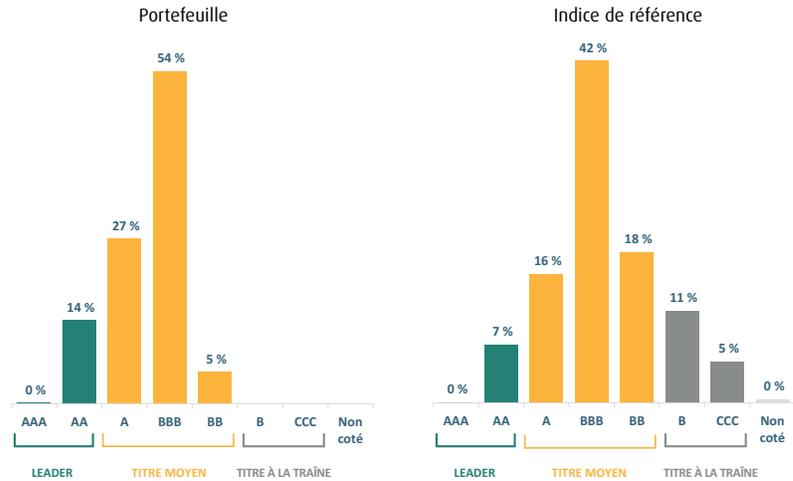
Indice de référence
MSCI Chine



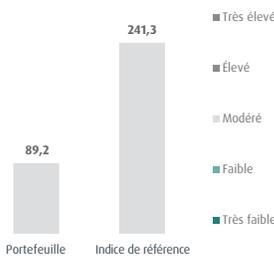
FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	8,5	5,2	63,2 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	6,1	4,9	22,7 %
NOTE SOCIALE	5,0	4,5	9,9 %
NOTE DE GOUVERNANCE	4,3	4,1	4,8 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG

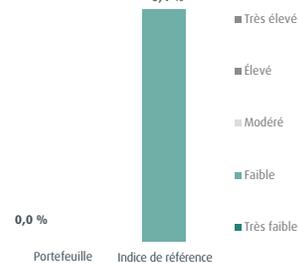


Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



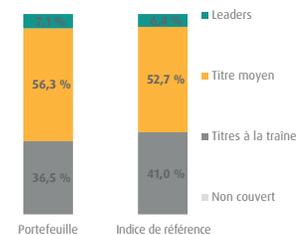
Risque carbone modéré
63,0 % de moins que l'indice de référence

Risque de réputation
(Exposition très importante à la controverse)



Risque de réputation très faible
0,4 % de moins que l'indice de référence

Risque de gouvernance
(Centile mondial)



Titres à la traîne 4,4 % de moins que l'indice de référence
Chefs de file 0,7 % de plus que l'indice de référence

Mesures du risque

	Bêta	Écart de suivi	Taux de rotation (%)	Écart-type (% , 10 ans)
Indice MSCI China ESG Leaders (\$ CA)	0,93	7,22	16,5	19,05
Indice MSCI Chine (\$ CA)	1,00	0,00	7,32	17,16

Performance

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice MSCI China ESG Leaders (\$ CA)	-34,13	0,40	2,65	11,69
Indice MSCI Chine (\$ CA)	-28,94	-1,00	2,00	8,00

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022. 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.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI China ESG Leaders (symbole : ZCH), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,60 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice China ESG Leaders de MSCI.

FINB BMO MSCI China ESG Leaders
ZCH
Taux de distribution : 0,0 % | A
Frais de gestion : 0,60 %
Cote de risque :
Moyenne à élevée

FINB BMO MSCI India ESG Leaders

Portefeuille
MSCI India ESG Leaders



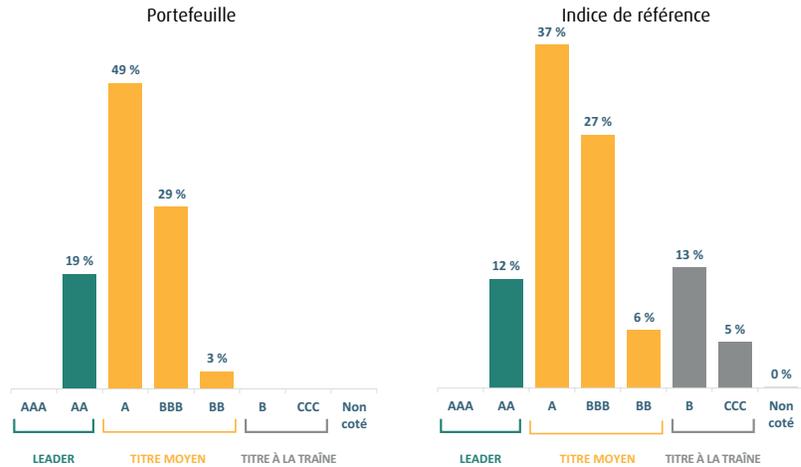
Indice de référence
Indice MSCI Inde



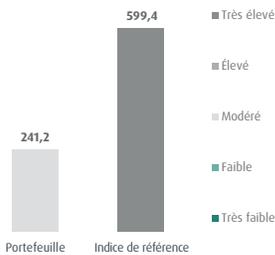
FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	8,4	5,6	49,4 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	5,6	5,1	8,2 %
NOTE SOCIALE	5,3	4,9	7,4 %
NOTE DE GOUVERNANCE	4,9	4,3	13,9 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



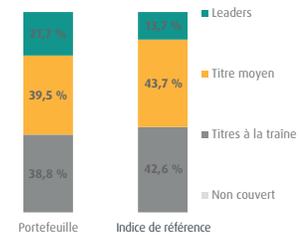
Risque carbone modéré
59,8 % de moins que l'indice de référence

Risque de réputation
(Exposition très importante à la controverse)



Risque de réputation très faible
Portefeuille = Indice de référence du portefeuille

Risque de gouvernance
(Centile mondial)



Titres à la traîne 3,8 % de moins que l'indice de référence
Chefs de file 8,0 % de plus que l'indice de référence

Mesures du risque

	Bêta	Écart de suivi	Taux de rotation (%)	Écart-type (%, 10 ans)
Indice MSCI India ESG Leaders (\$ CA)	0,9	6,08	10,93	18,74
Indice MSCI Inde (\$ CA)	1	0	5,26	19,46

Performance

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Indice MSCI India ESG Leaders (\$ CA)	-1,52	9,26	9,8	13,67
Indice MSCI Inde (\$ CA)	-0,83	6,82	7,11	10,71

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022. 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.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI India ESG Leaders (symbole : ZID), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,60 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice India ESG Leaders de MSCI.

FINB BMO MSCI India ESG Leaders
ZID
Taux de distribution : 1,4 % | A
Frais de gestion : 0,60 %
Cote de risque :
Moyenne à élevée

Indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Sustainability SRI

Portefeuille
Indice Bloomberg
MSCI Canada Corporate
Sustainability SRI



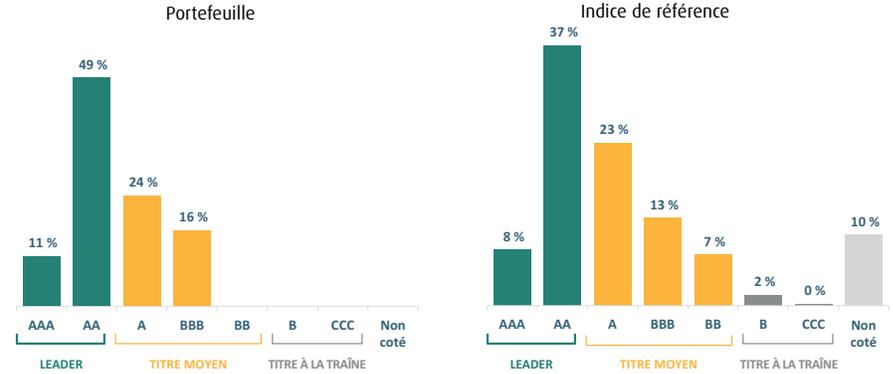
Indice de référence
Indice Bloomberg Canada
Corporate



FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	10,0	9,3	7,6 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	7,0	6,7	4,4 %
NOTE SOCIALE	4,8	4,8	1,5 %
NOTE DE GOUVERNANCE	6,6	6,4	3,1 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO ESG obligations de sociétés (symbole : ESGB), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,15 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice Bloomberg Barclays MSCI Canada Corporate Sustainability SRI.

FINB BMO ESG obligations de sociétés ESGB
Durée : 5,7
Taux de distribution : 3,3 % | T
Rendement à l'échéance : 4,3 %
Frais de gestion : 0,15 %
Cote de risque : Faible

Indice Bloomberg MSCI US Corporate Sustainability SRI

Portefeuille
Indice Bloomberg
MSCI US Corporate
Sustainability SRI



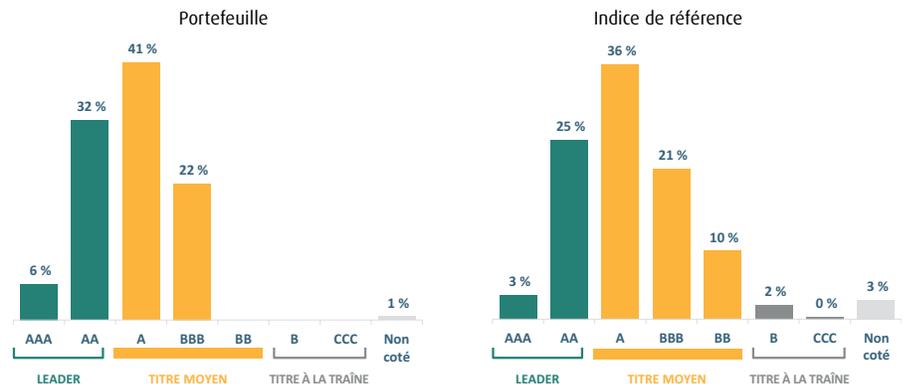
Indice de référence
Indice Bloomberg US
Corporate



FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	9,6	8,7	10,2 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	6,6	6,3	4,6 %
NOTE SOCIALE	5,2	4,9	6,3 %
NOTE DE GOUVERNANCE	5,9	5,8	1,5 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines couvertes en dollars canadiens (symbole : ESGF), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,20 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur, en reproduisant l'indice Bloomberg MSCI US Corporate Sustainability SRI.

FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines ESGF
couvert en \$ CA
Durée : 7,7
Taux de distribution : 3,6 % | T
Rendement à l'échéance : 4,1 %
Mgmt. gestion : 0,20 %
Cote de risque : Faible

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022.

Bloomberg MSCI US High Yield Liquid Corporate Sustainability SRI Index ETF

Portefeuille
Indice Bloomberg MSCI US
High Yield Sustainability SRI

AAA

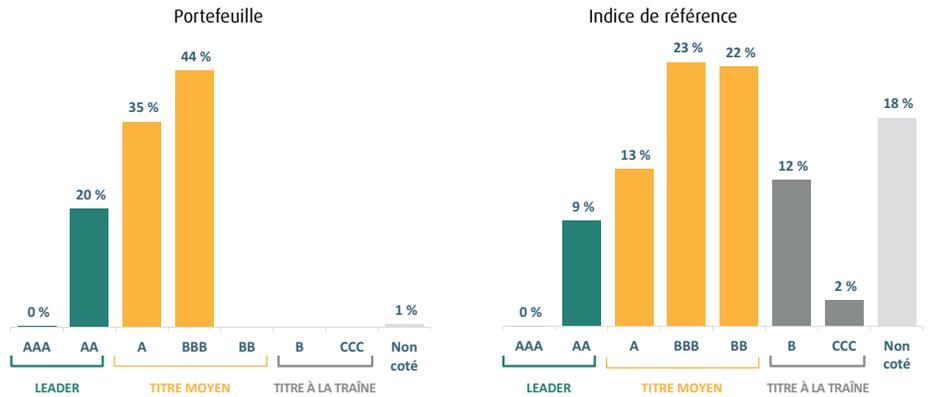
Indice de référence
Indice Bloomberg US
High Yield

BBB

FICHE DE QUALITÉ ESG

	Portefeuille	Indice de référence	Actif
NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10)	8,6	5,3	63,9 %
NOTE ENVIRONNEMENTALE	5,2	4,6	13,5 %
NOTE SOCIALE	5,0	4,4	13,1 %
NOTE DE GOUVERNANCE	6,2	5,5	11,7 %

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement (symbole : ESGH), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,45 % et procure une exposition à la tranche supérieure de 50 % des sociétés les mieux cotées sur le plan des facteurs ESG dans chaque secteur en reproduisant l'indice Bloomberg MSCI US High Yield Liquid Corporate Sustainability SRI.

Source : MSCI Inc., au 30 juin 2022.

FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines à haut rendement

ESGH **ESGH.F**

non couvert couvert en dollars \$ CA

Durée : 4,4

Taux de distribution : **ESGH** : 5,5 % **ESGH.F** : 5,5 % | T

Rendement à l'échéance : 6,2 %

Frais de gestion : 0,45 %

Cote de risque : Faible à moyen

Rapport sur la participation active – BMO Gestion mondiale d’actifs – Deuxième trimestre

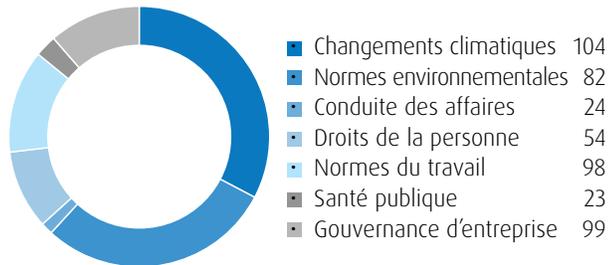
Sociétés mobilisées pendant ce trimestre

Nombre de mobilisations	Sociétés mobilisées	Jalons atteints	Pays couverts
221	321	26	36

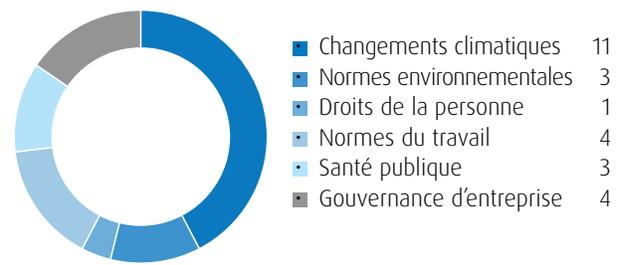
Sociétés mobilisées par région



Sociétés mobilisées par enjeu*



Jalons atteints par enjeu



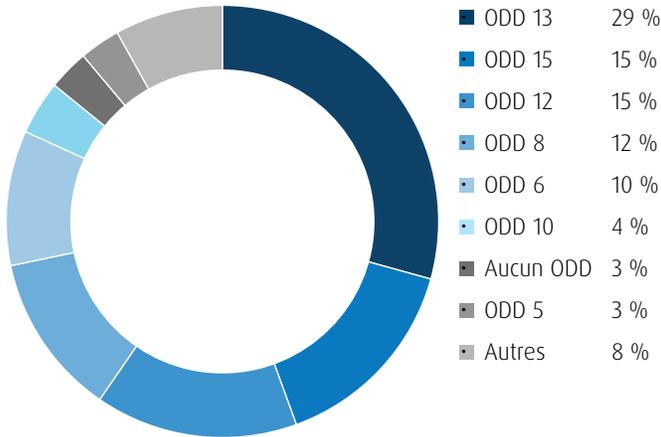
* Les entreprises peuvent avoir été mobilisées pour plus d’un enjeu.
Source : Columbia Threadneedle Investments

Engagements et objectifs de développement durable (ODD)

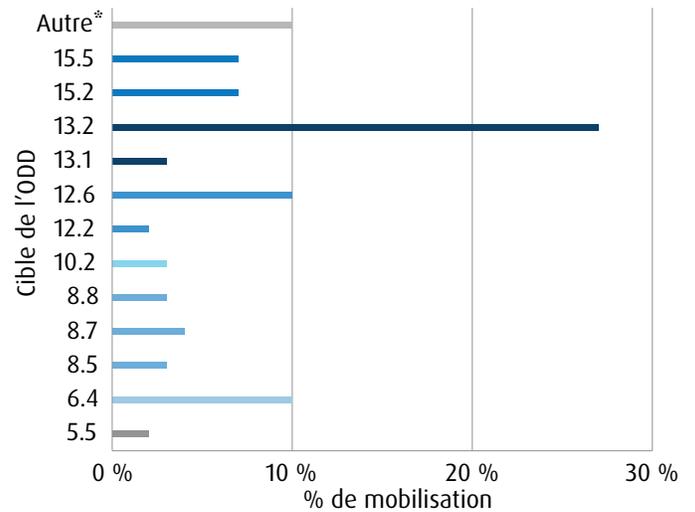
Visant à tracer un parcours vers un monde plus durable, les 17 objectifs de développement durable (ODD) ont été développés par l'ONU et des parties prenantes de différents secteurs d'activité.

Nous utilisons les cibles sous-jacentes détaillées associées à chaque ODD pour définir les objectifs d'entreprise pertinents, s'il y a lieu, et formuler les effets positifs de l'engagement sur le plan social et environnemental. Des cibles sont systématiquement fixées pour les initiatives de mobilisation afin d'assurer une plus grande exactitude et d'avoir une incidence plus importante.

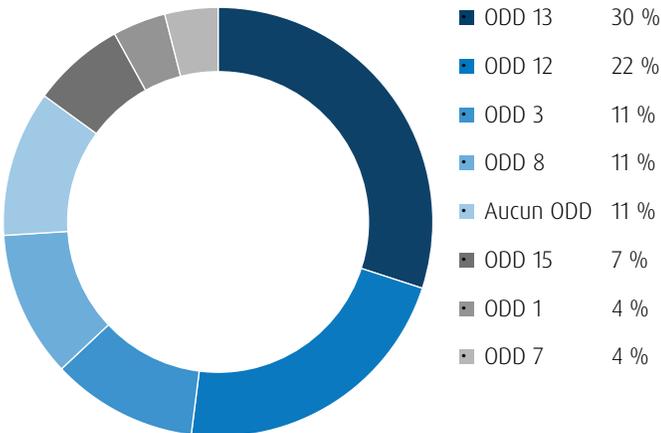
Engagement : Niveau de l'ODD



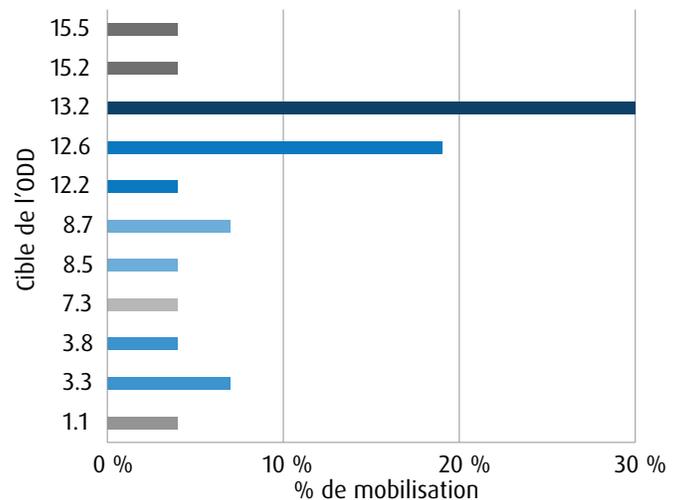
Engagement : Niveau cible de l'ODD



Jalon : Niveau de l'ODD



Jalon : Niveau cible de l'ODD



* L'élément « Autres » représente les cibles des ODD qui correspondent à moins de 2 % de l'objectif de l'ODD pertinent.
Source : Columbia Threadneedle Investments

Annexe



ODD	Cible	Résumé de la cible
■ ODD1	1.1	Éliminer la pauvreté et assurer un salaire de subsistance à tous
■ ODD2	2.2	Mettre fin à toutes les formes de malnutrition, en particulier chez les enfants et les femmes
■ ODD3	3.3	Éradiquer le sida, la tuberculose, le paludisme, les maladies transmises par l'eau et autres maladies transmissibles
■ ODD3	3.5	Renforcer la prévention et le traitement de l'abus de substances psychoactives
■ ODD3	3.8	Assurer l'accès à des médicaments et à des soins de santé
■ ODD5	5.1	Mettre fin à toutes les formes de discrimination à l'égard des femmes et des filles
■ ODD5	5.2	Éliminer toutes les formes de violence à l'égard des femmes
■ ODD5	5.5	Assurer aux femmes un accès égal aux possibilités d'emploi, y compris aux postes de direction
■ ODD6	6.1	Assurer l'accès universel à l'eau potable, à un coût abordable
■ ODD6	6.3	Améliorer la qualité de l'eau en réduisant la pollution
■ ODD6	6.4	Accroître l'efficacité de l'utilisation des ressources en eau afin de remédier à la pénurie d'eau
■ ODD6	6.5	Mettre en œuvre une gestion des ressources en eau à tous les niveaux
■ ODD6	6.6	Protéger et restaurer les écosystèmes liés à l'eau
■ ODD7	7.2	Augmenter substantiellement la part mondiale de l'énergie renouvelable
■ ODD7	7.3	Multiplier par deux le taux mondial d'amélioration de l'efficacité énergétique
■ ODD8	8.2	Accroître la productivité grâce à l'innovation
■ ODD8	8.5	Assurer le plein emploi et un travail productif pour tous
■ ODD8	8.7	Éradiquer le travail forcé, l'esclavage moderne et la traite des personnes
■ ODD8	8.8	Protéger et promouvoir les milieux de travail sûrs pour tous les travailleurs
■ ODD9	9.4	Moderniser et adapter les industries pour les rendre plus durables
■ ODD10	10.2	Autonomiser toutes les personnes et favoriser leur intégration
■ ODD10	10.5	Améliorer la réglementation et la surveillance des marchés financiers
■ ODD10	10.7	Faciliter la migration en toute sécurité au moyen de politiques gérées
■ ODD11	11.4	Renforcer les efforts visant à protéger le patrimoine naturel mondial
■ ODD11	11.5	Réduire les pertes sociales et économiques causées par les catastrophes
■ ODD11	11.6	Réduire l'impact environnemental négatif des villes
■ ODD12	12.2	Gérer et utiliser les ressources naturelles de manière durable
■ ODD12	12.3	Réduire de moitié le volume de déchets alimentaires au niveau de la distribution comme de la consommation
■ ODD12	12.4	Instaurer une gestion rationnelle des produits chimiques et de tous les déchets tout au long de leur cycle de vie
■ ODD12	12.5	Réduire la production de déchets par la prévention, la réduction, le recyclage et la réutilisation
■ ODD12	12.6	Encourager les entreprises à adopter des pratiques viables et à intégrer dans leurs rapports des informations sur la responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance
■ ODD13	13.1	Renforcer la capacité d'adaptation aux événements liés aux changements climatiques
■ ODD13	13.2	Intégrer les plans de lutte contre les changements climatiques dans les politiques et les stratégies
■ ODD13	13.a	Aborder l'atténuation des changements climatiques pour les pays en développement

Source : <https://sdgs.un.org/fr/goals>

FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Deuxième trimestre 2022

Sociétés mobilisées pendant ce trimestre

Nombre de mobilisations	Sociétés mobilisées	Jalons atteints	Pays couverts
143	109	10	18

Sociétés mobilisées par région



Sociétés mobilisées par enjeu*



Jalons atteints par enjeu



* Les entreprises peuvent avoir été mobilisées pour plus d'un enjeu.
Source : Columbia Threadneedle Investments

FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Deuxième trimestre 2022 (suite)

Études de cas sur la mobilisation

Société : Bayerische Motoren Werke AG	Pays : Allemagne	Secteur : Consommation discrétionnaire
Société prioritaire : -	Cote de risque ESG : 	Réponse à la mobilisation : Bonne
Thème : Normes du travail	Problème : Gestion de la chaîne d'approvisionnement et transition équitable à BMW	
ODD :  8.5		

Contexte

BMW est un constructeur automobile allemand et, comme le reste de l'industrie, elle passe de plus en plus à la production de véhicules électriques. Les constructeurs automobiles délaissent les véhicules à moteur à combustion interne (VCI) au profit des véhicules électriques (VE); par conséquent, la demande accrue de minéraux pour les batteries de VE, comme le cobalt, le lithium et le nickel, pousse de nombreux constructeurs automobiles à modifier la structure de leurs chaînes d'approvisionnement en amont afin d'assurer un approvisionnement suffisant. De plus, l'abandon des VCI en faveur de la production de VE a de profondes conséquences pour les travailleurs des chaînes d'approvisionnement et des installations de production automobile. Les chaînes de production de VE sont souvent plus simples et peuvent être automatisées dans une plus grande mesure. Les constructeurs automobiles ont besoin de stratégies de transition équitables pour atténuer les répercussions sociales de la transition vers les VE.

Action

Nous nous sommes rendus au siège social de BMW à Munich pour discuter de la gestion de la chaîne d'approvisionnement et de la planification d'une transition équitable. BMW utilise un système d'approvisionnement direct pour le cobalt, le lithium et le nickel qui améliore la traçabilité et a des systèmes de contrôle diligent ESG bien développés. Elle investit également dans la circularité afin de réduire sa dépendance envers les matériaux vierges d'ici 2030. Nous avons visité l'usine de BMW à Munich pour voir comment elle ajuste la chaîne de production pour fabriquer des VE. À l'heure actuelle, la société produit des VE et des véhicules VCI sur la même chaîne de production, mais à mesure que les véhicules VCI seront retirés, certains postes disparaîtront. Dans la mesure du possible, BMW cherche à former le personnel afin de le garder à d'autres postes. Nous lui avons demandé des renseignements supplémentaires, comment elle évaluait l'incidence de la transition vers les VE sur ses fournisseurs et lui avons indiqué d'autres ressources de transition.

Verdict

BMW est disposée à discuter de ces sujets avec nous. En ce qui concerne la gestion des répercussions et des risques liés aux facteurs ESG dans sa chaîne d'approvisionnement en amont, nous aimerions que BMW établisse une cible d'émissions de portée 3 plus rigoureuse en amont, améliore la collaboration avec les pairs et les ONG dans les régions d'approvisionnement, et établisse des stratégies d'approvisionnement responsables claires pour d'autres matériaux. En ce qui concerne la transition équitable, des renseignements supplémentaires sur sa stratégie de formation et ses plans visant à soutenir les fournisseurs dans le cadre de leur transition sont requis. Nous croyons que BMW est en avance sur ses pairs dans ces domaines, en particulier dans l'économie circulaire, et qu'elle a l'occasion de montrer le chemin à suivre pour le reste du secteur.

Cote de risque ESG : Classement de l'exposition au risque ESG et de la gestion du risque d'une société, par rapport à ses pairs du secteur. Source : MSCI ESG Research Inc.

Premier quartile :  Deuxième quartile :  Troisième quartile :  Dernier quartile : 

* Bloomberg, décembre 2021.

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs

FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Deuxième trimestre 2022 (suite)

Études de cas sur la mobilisation

Société : Sika AG	Pays : Suisse	Secteur : Matières premières
Société prioritaire : -	Cote de risque ESG : 	Réponse à la mobilisation : Bonne
Thème : Changements climatiques	Problème : Stratégie de carboneutralité à Sika	
ODD :  13.2		

Contexte

La décarbonisation du secteur du bâtiment et de la construction – responsable de près de 40 % des émissions de carbone mondiales – sera essentielle à la réalisation d'un avenir respectant l'objectif de 1,5°C. Sika est idéalement positionnée pour soutenir cet objectif grâce à la reformulation des produits et à des technologies novatrices. Sika AG fabrique et vend des produits chimiques spécialisés, la majorité de ses revenus provenant du secteur de la construction. La gamme de produits de la société comprend des additifs pour le béton, des enduits pour les toitures et les revêtements de sol, des systèmes d'imperméabilisation, ainsi que des composants légers pour les secteurs de l'automobile et de la production d'énergie éolienne.

Action

Notre mobilisation auprès de Sika est principalement axée sur son parcours vers la réduction des émissions de carbone et sur son approche de la gérance de produits. En ce qui concerne la première, Sika va de l'avant avec son évaluation des émissions de portée 3. Les premiers résultats, qui utilisent des données de l'exercice 2021, devraient être publiés dans les prochains mois, ce qui donnera une idée de sa feuille de route vers la carboneutralité et ses cibles de réduction des émissions mises à jour. L'émetteur compte en faire l'annonce lors de sa journée des marchés des capitaux en octobre.

Environ 65 % des produits achetés par Sika sont des produits chimiques à base de pétrole, nous avons donc insisté auprès de la société pour qu'elle s'engage à respecter un échéancier en vue de l'élimination progressive des produits chimiques à base de combustibles fossiles. Bien que Sika ait admis qu'elle en était encore loin, la R et D se concentre sur les matières premières non traditionnelles, comme les déchets biologiques. Parmi les 35 % de biens achetés restants, la plus grande partie se compose de ciment et de produits cimentaires. Dans ce cas, un moyen rapide de réduire les émissions est de limiter la teneur en ciment. Sika fait des progrès à cet égard, ayant réduit d'environ 30 % l'apport de mâchefer dans son mortier.

Verdict

Sika demeure ouverte à la mobilisation et notre dialogue avec la société est encourageant, en particulier en ce qui concerne les évaluations de portée 3. La société participe à des collaborations au sein de l'industrie visant l'élaboration d'une méthode de calcul de l'empreinte carbone des produits chimiques. Lorsque l'on examine le contexte des fournisseurs actuel, c'est impossible, même si les grandes sociétés de produits chimiques (surtout en Europe) au sein de la chaîne d'approvisionnement de l'émetteur vont dans la bonne direction. Sika est un chef de file en matière de développement durable dans son domaine, grâce à la gestion de ses propres impacts environnementaux et à son offre de produits. Son engagement à venir à l'égard de l'indicateur d'alignement avec la transition énergétique (SBTi) ainsi que la publication de sa feuille de route en matière de carboneutralité renforceront cette affirmation.

Cote de risque ESG : Classement de l'exposition au risque ESG et de la gestion du risque d'une société, par rapport à ses pairs du secteur. Source : MSCI ESG Research Inc.

Premier quartile :  VERT Deuxième quartile :  JAUNE Troisième quartile :  ORANGE Dernier quartile :  ROUGE

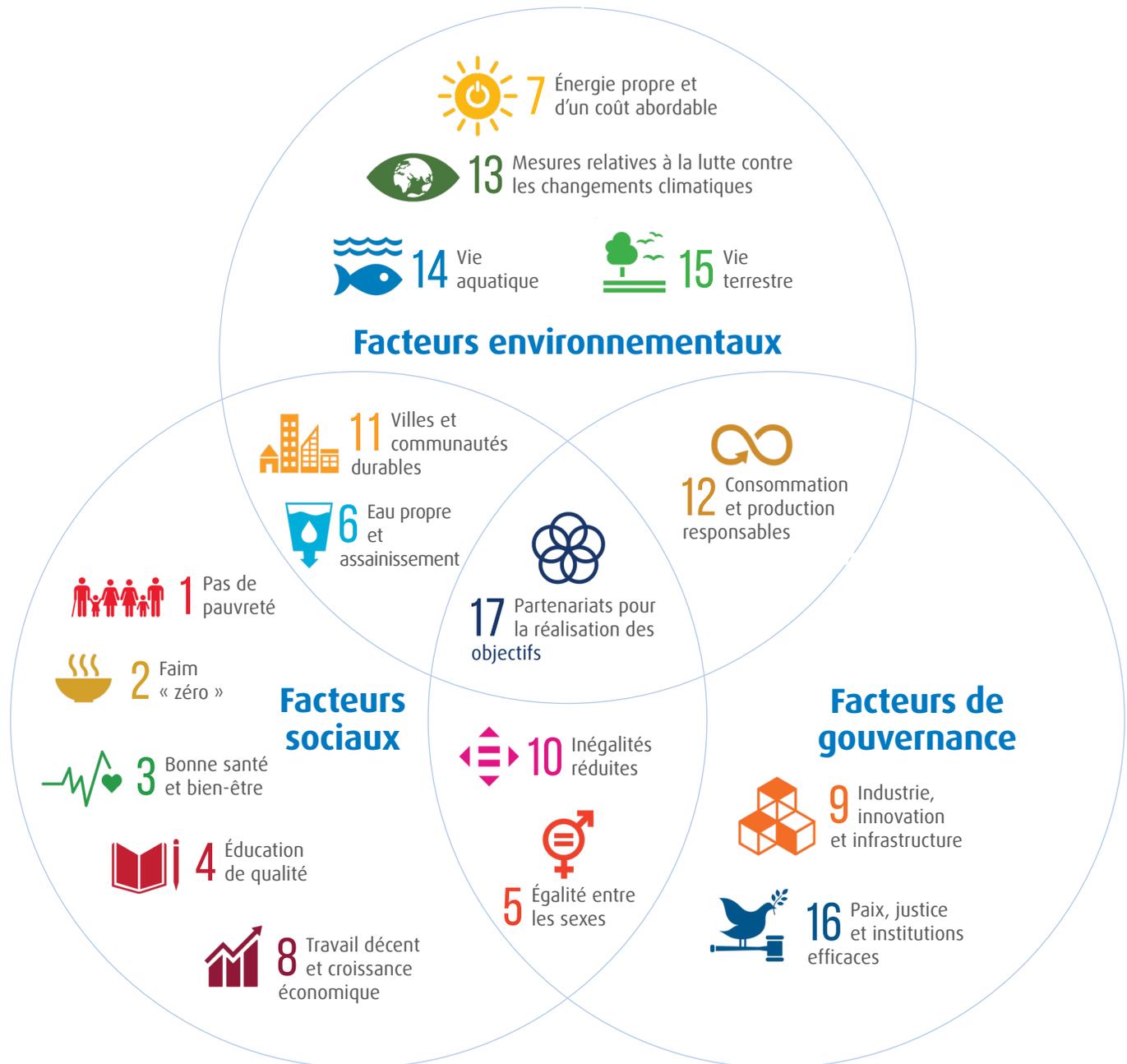
* Bloomberg, décembre 2021.

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs

Harmonisation avec les objectifs de développement durable des Nations Unies

Établis en 2012, les **ODD des Nations Unies (objectifs de développement durable des Nations Unies)** sont un modèle visant à créer un avenir plus durable d'ici 2030 qui a été adopté par 193 pays de par le monde. Ce sont les pays, et non les sociétés, qui sont signataires des ODD. Cependant, les renseignements ci-dessous illustrent l'amélioration relative de l'exposition aux placements dans l'indice MSCI World ESG Leaders par rapport à l'indice BMO Monde. Les investisseurs pourraient souhaiter suivre les progrès de leurs placements vers l'harmonisation avec les 17 ODD. MSCI fournit un cadre à cet effet; ci-dessous, vous pouvez voir avec lesquels des 17 ODD l'indice MSCI World ESG Leaders est aligné.

La construction de l'indice MSCI ESG Leaders évalue les sociétés en fonction des facteurs ESG et non en fonction de leur alignement sur les ODD. Puisque les pays sont signataires des ODD, les renseignements ci-dessous illustrent les améliorations relatives de l'exposition, qui sont un sous-produit de la construction de l'indice.



Objectifs de développement durable des Nations Unies	Indice MSCI World ESG Leaders	Indice MSCI Monde
 1. Pas de pauvreté	×	×
 2. Faim « zéro »	✓	×
 3. Bonne santé et bien-être	✓	×
 4. Éducation de qualité	×	×
 5. Égalité entre les sexes	✓	✓
 6. Eau propre et assainissement	✓	×
 7. Énergie propre et d'un coût abordable	×	×
 8. Travail décent et croissance économique	✓	×
 9. Industrie, innovation et infrastructure	×	×
 10. Inégalités réduites	✓	×
 11. Villes et communautés durables	✓	×
 12. Consommation et production responsables	×	×
 13. Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques	×	×
 14. Vie aquatique	×	×
 15. Vie terrestre	×	×
 16. Paix, justice et institutions efficaces	×	×
 17. Partenariats pour la réalisation des objectifs	×	×

✓ Indique que l'indice est conforme à l'ODD, ✗ Indique que l'indice n'est pas conforme.

Source : MSCI ESG Research, au 30 juin 2022

Indice MSCI World ESG Leaders – Ajouts et suppressions – D’avril à juin 2022

Ajouts

- BUNZL PLC
- CHUBU ELECTRIC POWER CO INC.
- D’IETERN GROUP
- AP MOLLER-MAERSK A/S-B
- AP MOLLER-MAERSK A/S-A
- FANUC CORP.
- HALLIBURTON CO
- HSBC HOLDINGS PLC
- GEA GROUP AG
- MITSUI & CO LTD
- HOLMEN AB-B SHARES
- SUMITOMO BAKELITE CO LTD
- POWER CORPORATION DU CANADA
- PRUDENTIAL PLC
- SAMPO OYJ-A SHS
- SANTOS LTD
- SINO LAND CO
- SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES
- SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN
- BANQUE TORONTO-DOMINION
- TOSOH CORP
- UNITED OVERSEAS BANK LTD
- VERBUND AG
- VENTAS INC
- CARRIER GLOBAL CORP
- OTIS WORLDWIDE CORP
- NXP SEMICONDUCTORS NV
- ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC
- NUCOR CORP.
- ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI
- HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC
- WEBSTER FINANCIAL CORP
- SUNCORP GROUP LTD
- ITO EN LTD
- TEMENOS AG - REG
- RAKUTEN GROUP INC.
- PLUG POWER INC.
- QUANTA SERVICES INC.
- OPEN TEXT CORP
- ELEVANCE HEALTH INC.
- SBA COMMUNICATIONS CORP
- KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION
- REPUBLIC SERVICES INC.
- ROLLINS INC.
- NORTONLIFELOCK INC.
- LUMEN TECHNOLOGIES INC.
- MARTIN MARIETTA MATERIALS
- SMITH (A.O.) SOC.
- OLD DOMINION FREIGHT LINE
- JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT
- PERSIMMON PLC
- MCDONALD’S HOLDINGS CO JAPAN
- BIOMERIEUX
- CELANESE CORP
- DAIICHI SANKYO CO LTD
- NORTHLAND POWER INC.
- CARL ZEISS MEDITEC AG - BR
- DOMINO’S PIZZA ENTERPRISES L
- SMURFIT KAPPA GROUP PLC
- PRYSMIAN SPA
- ULTA BEAUTY INC.
- RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A
- GRAB HOLDINGS LTD - CL A
- MEIJI HOLDINGS CO LTD
- LEAR CORP.
- SALMAR ASA
- AIA GROUP LTD
- SCENTRE GROUP
- LPL FINANCIAL HOLDINGS INC.
- GJENSIDIGE FORSIKRING ASA
- KINDER MORGAN INC.
- TARGA RESOURCES CORP.
- CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU
- GUIDEWIRE SOFTWARE INC.
- SPLUNK INC.
- SERVICENOW INC.
- IVANHOE MINES LTD-CL A
- NIPPON PROLOGIS REIT INC.
- EVONIK INDUSTRIES AG
- OPEN HOUSE GROUP CO LTD
- ZENDESK INC.
- SYNCHRONY FINANCIAL
- WORLDLINE SA
- IMCO NV
- ZALANDO SE
- WH GROUP LTD
- HUBSPOT INC.
- KORNIT DIGITAL LTD
- WESTROCK CO
- IDP EDUCATION LTD
- INGERSOLL-RAND INC.
- EPIROC AB-A
- EPIROC AB-B
- ELANCO ANIMAL HEALTH INC
- NEXI SPA
- EQT AB

Suppressions

- AEGON NV
- HOWMET AEROSPACE INC
- AON PLC-CLASS A
- ASSICURAZIONI GENERALI
- BASF SE
- BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE
- COLRUYT SA
- DBS GROUP HOLDINGS LTD
- DUPONT DE NEMOURS INC.
- EURAZEO SE
- KANSAI PAINT CO LTD
- KYOWA KIRIN CO LTD
- LOBLAW COMPANIES LTD
- MITSUI FUDOSAN CO LTD
- MUENCHENER RUECKVER AG-REG
- NEC CORP.
- OVERSEA-CHINESE BANKING CORP
- OMNICOM GROUP
- PACCAR INC
- SECOM CO LTD
- SHISEIDO CO LTD
- BARLOW LIMITED
- STANLEY ELECTRIC CO LTD
- STANLEY BLACK & DECKER INC.
- TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
- TOYO SUISAN KAISHA LTD
- UCB SA
- YAKULT HONSHA CO LTD
- WASTE MANAGEMENT INC.
- ESR GROUP LTD
- HOST HOTELS & RESORTS INC.
- EAST JAPAN RAILWAY CO
- SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS
- BANK HAPOALIM BM
- DARDEN RESTAURANTS INC.
- EQUITY RESIDENTIAL
- STARBUCKS CORP.
- CENTRAL JAPAN RAILWAY CO
- ERSTE GROUP BANK AG
- ZURICH INSURANCE GROUP AG
- SWISSCOM AG-REG
- BOOKING HOLDINGS INC.
- MIURA CO LTD
- SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MANUVIE
- FINANCIÈRE SUN LIFE INC.
- BALLARD POWER SYSTEMS INC.
- INSURANCE AUSTRALIA GROUP
- MIZUHO FINANCIAL GROUP INC.
- LAWSON INC.
- DEUTSCHE POST AG-REG
- HONG KONG EXCHANGES & CLEAR
- CAPCOM CO LTD
- NVR INC.
- ACTIVISION BLIZZARD INC.
- RESONA HOLDINGS INC.
- WENDEL
- JM SMUCKER CO/THE
- M & T BANK CORP.
- TELEDYNE TECHNOLOGIES INC.
- MOHAWK INDUSTRIES INC.
- ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A
- CENTENE CORP.
- GARMIN LTD
- KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO
- CNP ASSURANCES
- T&D HOLDINGS INC.
- DOMINO’S PIZZA INC.
- JD SPORTS FASHION PLC
- LANXESS AG
- ORIX JREIT INC.
- OTSUKA CORP
- CYBERAGENT INC.
- SOHGO SECURITY SERVICES CO
- TOKYO CENTURY CORP.
- RYMAN HEALTHCARE LTD
- AMBU A/S-B
- TRYG A/S
- ALGONQUIN POWER & UTILITIES
- CAIXABANK SA
- FRANCO-NEVADA CORP.
- WSP GLOBAL INC.
- ENEOS HOLDINGS INC.
- LYONDELLBASELL INDU-CL A
- TMX GROUP LTD
- HORIZON THERAPEUTICS PLC
- WORKDAY INC-CLASS A
- CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL
- EVOLUTION AB
- NOMURA REAL ESTATE MASTER FU
- AMUNDI SA
- CANOPY GROWTH CORP.
- OKTA INC.
- MERCARI INC.

La tolérance au risque mesure le degré d'incertitude qu'un investisseur peut supporter quant aux fluctuations de la valeur de son portefeuille. L'ampleur du risque associé à un placement spécifique dépend en grande partie de vos circonstances personnelles, y compris de votre horizon de placement, de vos besoins de liquidité, de la taille de votre portefeuille, de votre revenu, de votre connaissance des placements et de votre attitude à l'égard des fluctuations des cours. Les investisseurs devraient consulter leur conseiller financier avant de décider si ce Fonds est un placement qui leur convient. Source : MSCI Inc. Les renseignements fournis par MSCI sont exclusivement à usage interne. Ils ne peuvent être reproduits ni redistribués sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisés comme base ou composante d'instruments financiers, de produits ou d'indices. Aucun des renseignements fournis par MSCI ne doit être considéré comme un conseil de placement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision de placement, et ne peut être utilisé à cette fin. Les données et les analyses historiques ne doivent pas être interprétées comme une indication ou une garantie d'analyses ou de prévisions de rendements futurs. Les renseignements sont fournis par MSCI « tels quels » et leur utilisateur assume l'entière responsabilité de tout usage qui en est fait. MSCI, ses filiales ainsi que les personnes qui participent ou qui sont liées à la collecte, à la saisie ou à l'élaboration de renseignements de MSCI (collectivement, les « parties de MSCI ») se dégagent expressément de toute responsabilité (notamment sur le plan de l'originalité, l'exactitude, l'exhaustivité, la pertinence, la non-violation, la qualité marchande et l'adéquation à un usage particulier) en ce qui concerne ces renseignements. Sans limiter la portée de ce qui précède, une partie de MSCI ne peut en aucun cas être tenue responsable au titre de dommages directs, indirects, particuliers, collatéraux, punitifs, consécutifs (y compris la perte de bénéfices) ou de toute autre nature. MSCI ne parraine pas, n'endosse pas, n'émet pas, ne vend pas et ne fait pas la promotion des produits mentionnés aux présentes. (www.msci.com). MSCI ESG Research, Bloomberg ou Barclays ne parrainent pas, n'endossent pas, ne vendent pas les FNB BMO ou les titres mentionnés dans les présentes; ils n'en font pas la promotion et n'assument par ailleurs aucune responsabilité à l'égard de ces FNB BMO, de ces titres ou de tout indice sur lequel se fondent ces FNB BMO ou ces titres. Le prospectus du FNB renferme une description plus détaillée des liens limités que MSCI ESG Research, Bloomberg et Barclays entretiennent avec le gestionnaire et les fonds associés.

Réservé aux investisseurs institutionnels.

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, 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.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. Certains des produits et services offerts sous la marque de commerce BMO Gestion mondiale d'actifs sont expressément conçus pour différentes catégories d'investisseurs au Canada et peuvent ne pas être accessibles à tous les investisseurs. Les produits et les services ne sont offerts qu'aux investisseurs au Canada, conformément aux lois et règlements applicables.

^{MC/MD} Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence. Les points de vue et opinions sont ceux de BMO Gestion mondiale d'actifs et ne doivent pas être considérés comme des recommandations ou des sollicitations d'achat ou de vente de produits qui auraient pu être mentionnés.

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.

Les distributions ne sont pas garanties et peuvent fluctuer. Les taux de distribution peuvent changer sans préavis (à la hausse ou à la baisse) selon les conditions du marché. Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec le rendement ou le taux de rendement du fonds d'investissement. Si les distributions versées par le fonds d'investissement sont supérieures à son rendement, votre placement initial perdra de la valeur. Les distributions versées du fait de gains en capital réalisés par un fonds d'investissement, ainsi que le revenu et les dividendes accumulés par un fonds d'investissement, font partie de votre revenu imposable de l'année où ils ont été versés. Le prix de base rajusté est réduit du montant de tout remboursement de capital. Si le prix de base rajusté est inférieur à zéro, il vous faudra payer l'impôt sur les gains en capital sur la portion du montant qui est inférieure à zéro. Veuillez consulter la politique de distribution pour les FNB BMO énoncée dans le prospectus.

Les distributions en espèces, le cas échéant, sur les parts d'un FNB BMO (autres que les parts accumulées ou les parts assujetties à un plan de réinvestissement des distributions) devraient être payées principalement à partir de dividendes ou de distributions, et autres revenus ou gains, reçus par le FNB BMO, moins les dépenses du FNB BMO, mais peuvent également comprendre des montants non imposables, dont des remboursements de capital, qui peuvent être versés à l'entière discrétion du gestionnaire. Dans la mesure où les dépenses d'un FNB BMO dépassent le revenu généré par ce FNB BMO au cours d'un mois, d'un trimestre ou d'une année, selon le cas, il n'est pas prévu qu'une distribution mensuelle, trimestrielle ou annuelle soit versée. Les distributions, le cas échéant, à l'égard des parts de catégorie Accumulation du FINB BMO obligations de sociétés à court terme, du FINB BMO obligations fédérales à court terme, du FINB BMO obligations provinciales à court terme, du FNB BMO obligations à très court terme et du FNB BMO obligations américaines à très court terme seront automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles du FNB BMO pertinent. Après chaque distribution, le nombre de parts de catégorie Accumulation du FNB BMO pertinent sera immédiatement consolidé de manière à ce que le nombre de parts de catégorie Accumulation en circulation du FNB BMO pertinent soit le même que le nombre de parts de catégorie Accumulation en circulation avant la distribution. Les porteurs de parts non-résidents peuvent voir le nombre de titres réduits en raison de la retenue d'impôt. Certains FNB BMO ont adopté un plan de réinvestissement des distributions, qui prévoit qu'un porteur de parts peut choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions en espèces versées sur les parts qu'il détient en parts additionnelles du FNB BMO pertinent, conformément aux modalités du programme de réinvestissement des distributions. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la politique de distribution dans le prospectus des FNB BMO.

Le présent 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 doivent être évalués en fonction des objectifs de chaque investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.