

Compte-rendu trimestriel :

Septembre 2022 – FNB ESG de BMO

Investir, mobiliser,
améliorer



PRI des
Nations Unies 2022
5 étoiles
pour l'intégration
des facteurs ESG*

Vers l'avant

À certains égards, la période a été plus tranquille pour l'investissement responsable (IR) et axé sur les facteurs ESG. Et malgré les critiques, souvent fondées sur des incompréhensions, des interprétations erronées ou une frustration pure et simple, les actifs des mandats d'IR/ESG continuent de croître.

Selon un récent rapport de PwC*, les actifs ESG croîtront plus rapidement que ceux du marché des actifs et de la gestion du patrimoine dans son ensemble, ce qui témoigne de l'intérêt soutenu des investisseurs institutionnels pour l'IR et l'investissement axé sur les facteurs ESG et rend compte des capacités supérieures des gestionnaires d'actifs pour répondre à ces besoins.

Nous sommes heureux de présenter des rapports plus complets ce trimestre avec l'ajout du ZGRN (indice MSCI ACWI actions alignées sur l'Accord de Paris) et du ZCLN (indice S&P Global Clean Energy). Cet ajout assure l'uniformité et la transparence des rapports pour l'ensemble de nos solutions indicielles d'IR et axées sur les facteurs ESG.

L'investissement responsable et l'investissement axé sur les facteurs ESG continuent d'évoluer et exigent plus de temps et de ressources pour mener les vérifications préalables que les mandats d'actifs traditionnels. Étant donné l'étendue du sujet, il est essentiel d'avoir des règles explicites et de présenter des informations mesurables et comparables pour évaluer l'intégrité et le succès qualitatif de la stratégie axée sur l'IR ou les facteurs ESG.

Nous avons répondu à ce besoin en recourant à des solutions indicielles fondées sur des règles pour la plupart de nos produits axés sur l'IR ou les facteurs ESG (WOMN et ZMSB sont des mandats à gestion active), et satisfait à la demande de transparence avec le présent compte-rendu et grâce à nos efforts en matière de responsabilité de gérance.

Nous sommes ravis d'ajouter les liens vers deux rapports sur nos activités de gérance, qui sont des éléments essentiels pour tous les investisseurs souhaitant trouver une solution robuste d'investissement responsable ou axé sur les facteurs ESG.

Nous mettons beaucoup l'accent sur la gestion de l'exposition à l'IR et aux facteurs ESG en comparant différents fournisseurs de données pour déceler des anomalies, mais la responsabilisation des gestionnaires d'actifs quant à leur devoirs de gérance n'est pas suffisamment mise de l'avant.

Les mesures claires qui se retrouvent dans notre compte-rendu, soutenues par des rapports de gérance complets, offrent aux investisseurs plus de transparence et permettent de dégager un consensus parmi les parties prenantes.

[Résumé de notre période de vote par procuration de 2022 au Canada \(bmogam.com\)](https://www.bmogam.com)

[Tableau de bord des votes par procuration | BMO Gestion d'actifs \(issgovernance.com\)](https://www.issgovernance.com)

Nous souhaitons avoir votre opinion sur notre compte-rendu. La mobilisation est la clé du progrès.

* Les placements institutionnels axés sur les facteurs ESG devraient bondir de 84 % pour atteindre 33 900 G\$ US en 2026, ce qui représentera 21,5 % des actifs sous gestion : PwC, 10 octobre 2022.

Table des matières

| | |
|--|----|
| Indice MSCI World ESG Leaders | 4 |
| Indice MSCI Canada ESG Leaders | 5 |
| Indice MSCI USA ESG Leaders | 6 |
| Indice MSCI EAFE ESG Leaders | 7 |
| Indice MSCI China ESG Leaders | 8 |
| Indice MSCI India ESG Leaders | 9 |
| Indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Sustainability SRI | 10 |
| Indice Bloomberg MSCI US Corporate Sustainability SRI | 10 |
| Indice Bloomberg MSCI US High Yield Liquid Corporate Sustainability SRI | 11 |
| Indice S&P Global Clean Energy | 12 |
| Indice MSCI ACWI actions alignées sur l'Accord de Paris | 12 |
| Rapport sur la participation active – BMO Gestion mondiale d'actifs – Troisième trimestre | 13 |
| Engagements et objectifs de développement durable (ODD) | 14 |
| Annexe | 15 |
| FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – 2022 | 16 |
| FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG) – Rapport sur la mobilisation – Troisième trimestre 2022 (suite) | 17 |
| Harmonisation avec les objectifs de développement durable des Nations Unies | 18 |
| Indice MSCI World ESG Leaders – Ajouts et suppressions – De juillet à septembre 2022 | 20 |

Indice MSCI World ESG Leaders

Portefeuille
Indice MSCI World ESG
Leaders



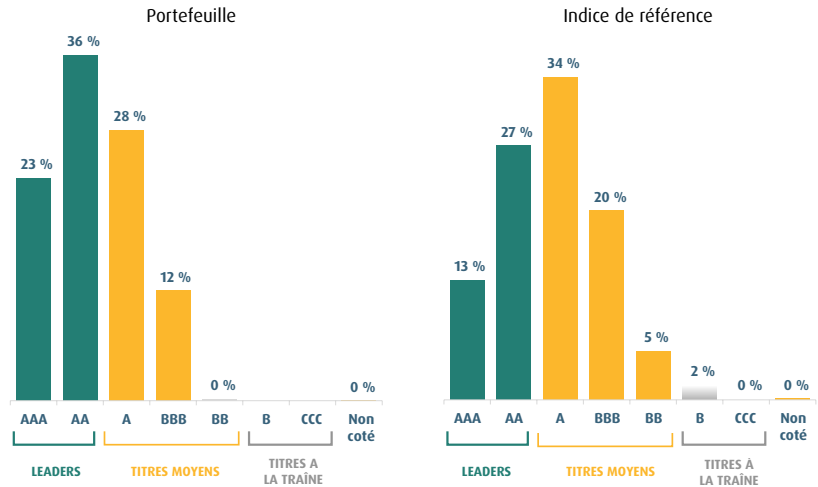
Indice de référence
MSCI Monde



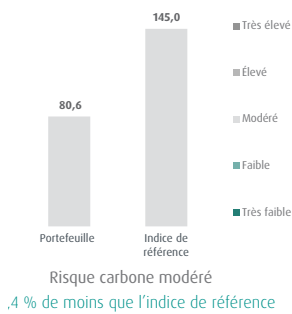
FICHE DE QUALITÉ ESG

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

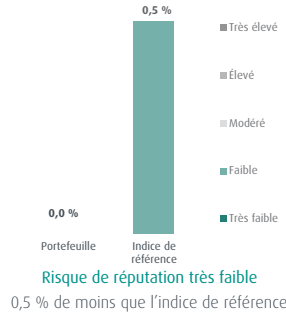
RÉPARTITION DES NOTES ESG



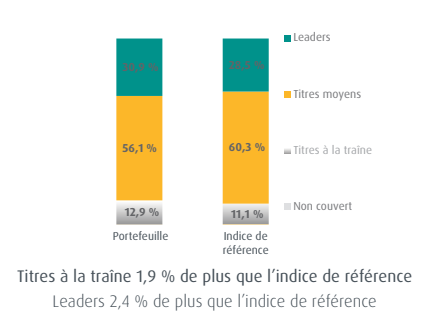
Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



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 | 1,28 | 8,20 | 11,15 |
| Indice MSCI Monde (\$ CA) | 1,00 | 0,00 | 2,53 | 11,25 |

Performance

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| Indice MSCI World ESG Leaders (\$ CA) | -13,56 | 5,67 | 7,44 | 11,87 |
| Indice MSCI Monde (\$ CA) | -18,88 | 5,86 | 7,30 | 11,78 |

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 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, cherche à reproduire l'indice MSCI World ESG Leaders. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,25 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur*.

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.

* Méthodologie de l'indice MSCI ESG Leaders.

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

Indice MSCI Canada ESG Leaders

Portefeuille
MSCI Canada ESG Leaders



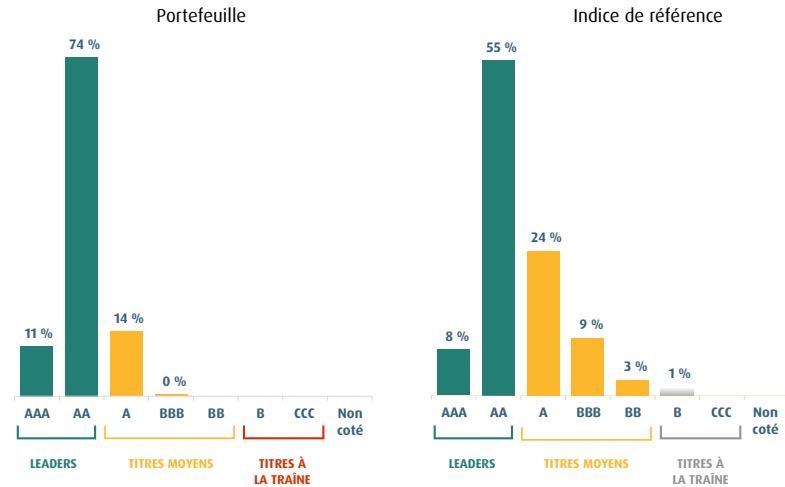
Indice de référence
MSCI Canada



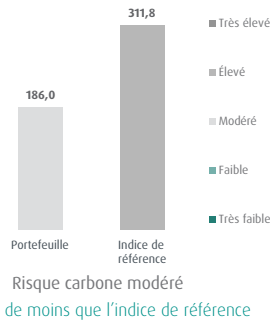
FICHE DE QUALITÉ ESG

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

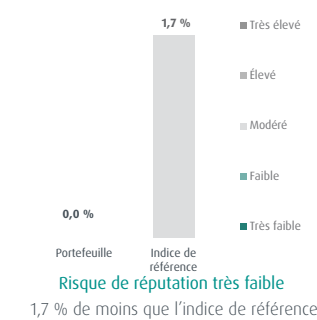
RÉPARTITION DES NOTES ESG



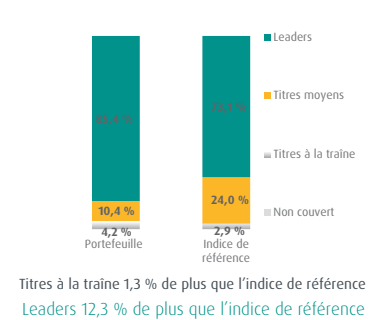
Risque carbone (T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



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 Canada ESG Leaders (\$ CA) | 1,01 | 3,03 | 20,68 | 12,23 |
| Indice MSCI Canada (\$ CA) | 1,00 | 0,00 | 2,98 | 11,74 |

Performance

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--|--------|-------|-------|--------|
| Indice MSCI Canada ESG Leaders (\$ CA) | -13,47 | 4,29 | 4,74 | 5,93 |
| Indice MSCI Canada (\$ CA) | -11,24 | 6,23 | 6,23 | 7,31 |

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 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, cherche à reproduire l'indice MSCI Canada ESG Leaders. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,15 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders
ESGA
 Taux de distribution : 3,1 %
 ||T
 Frais de gestion : 0,15 %
 Cote de risque : Moyen

Indice MSCI USA ESG Leaders

Portefeuille
MSCI USA ESG Leaders



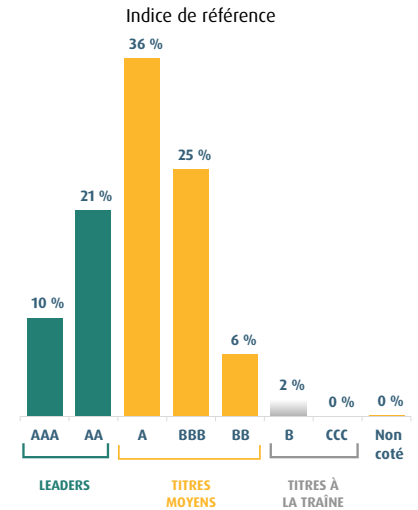
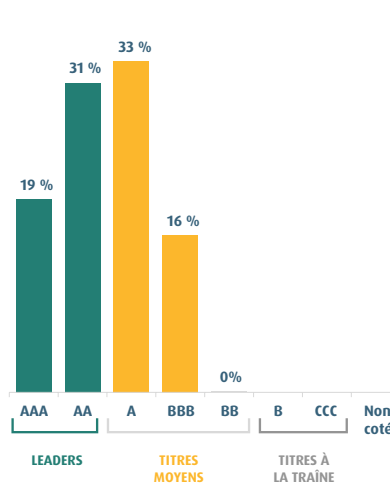
Indice de référence
MSCI États-Unis



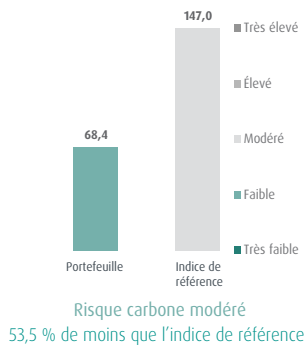
FICHE DE QUALITÉ ESG

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

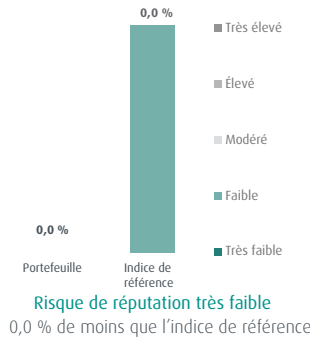
RÉPARTITION DES NOTES ESG



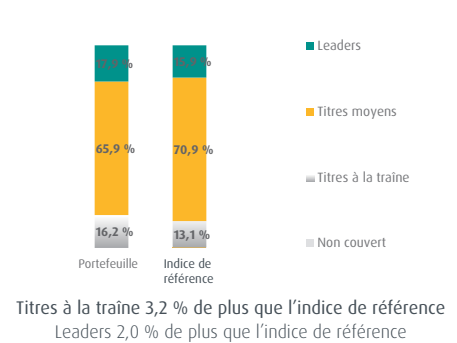
Risque carbone (T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



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 USA ESG Leaders (\$ CA) | 0,97 | 1,89 | 6,08 | 11,85 |
| Indice MSCI États-Unis (\$ CA) | 1,00 | 0,00 | 2,26 | 12,08 |

Performance

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| Indice MSCI USA ESG Leaders (\$ CA) | -10,28 | 8,85 | 10,98 | 14,73 |
| Indice MSCI États-Unis (\$ CA) | -10,63 | 8,96 | 10,69 | 14,79 |

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 2022.

Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI USA ESG Leaders (symbole : ESGY), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, cherche à reproduire l'indice MSCI USA ESG Leaders. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,20 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

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



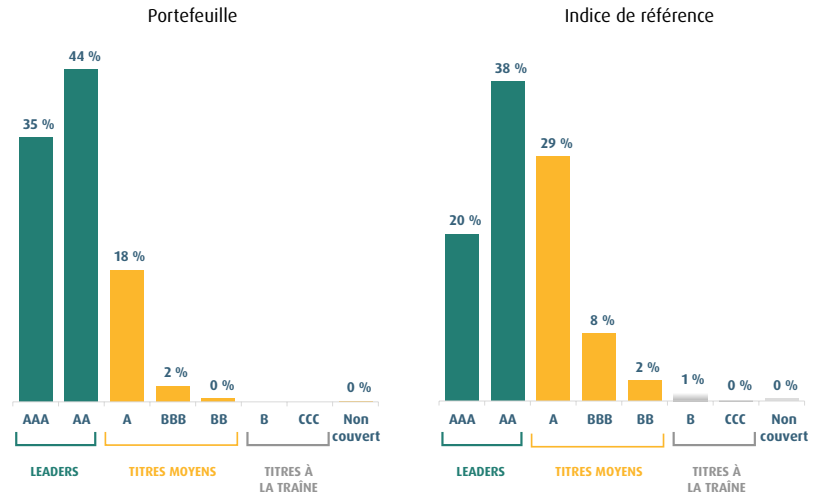
Indice de référence
MSCI EAEO



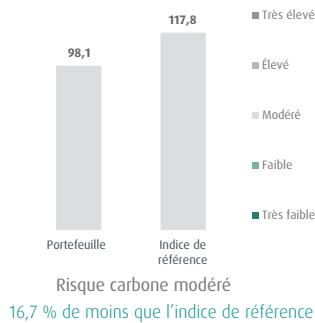
FICHE DE QUALITÉ ESG

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

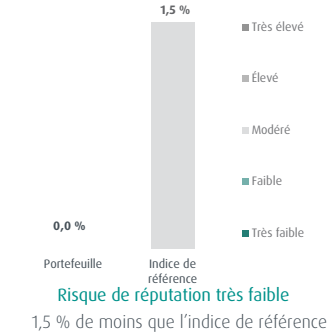
RÉPARTITION DES NOTES ESG



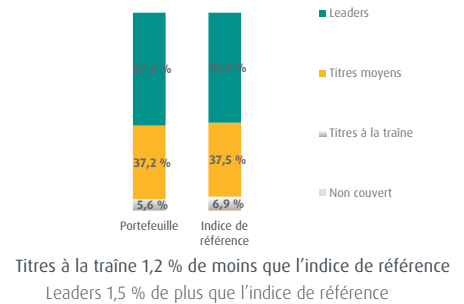
Risque carbone
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



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 EAFE ESG Leaders (\$ CA) | 1,00 | 1,46 | 12,37 | 11,65 |
| Indice MSCI EAEO (\$ CA) | 1,00 | 0,00 | 2,56 | 11,45 |

Performance

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| Indice MSCI EAFE ESG Leaders (\$ CA) | -20,87 | -0,70 | 1,16 | 7,52 |
| Indice MSCI EAEO (\$ CA) | -18,8 | -0,61 | 1,05 | 7,19 |

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 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, cherche à reproduire l'indice MSCI EAFE ESG Leaders. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,25 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

**FINB BMO MSCI EAFE
ESG Leaders**
ESGE
Taux de distribution : 3,2 % | T
Frais de gestion : 0,25 %
Cote de risque : Moyen

Indice MSCI China ESG Leaders

Portefeuille
MSCI China ESG Leaders



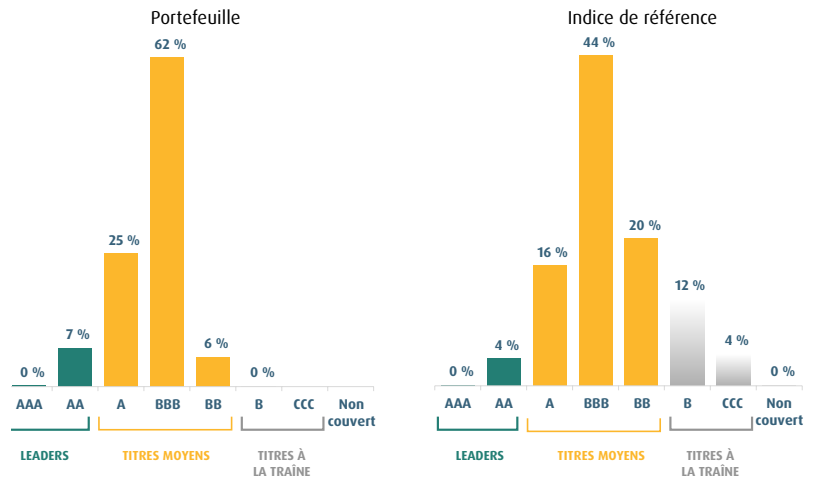
Indice de référence
MSCI Chine



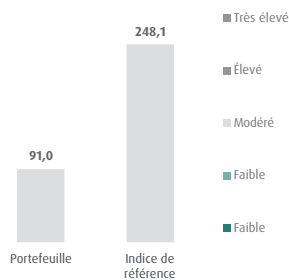
FICHE DE QUALITÉ ESG

| | 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

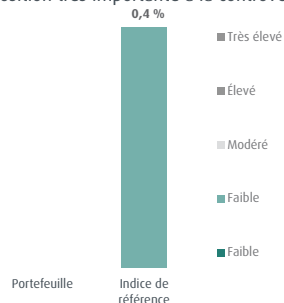


Risque carbone (T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



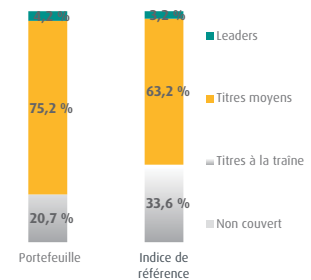
Risque carbone modéré
63,3 % de moins que l'indice de référence

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)



Titre à la traîne 12,9 % de moins que l'indice de référence
Leaders 0,9 % 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) | 0,94 | 7,19 | 15,80 | 19,73 |
| Indice MSCI Chine (\$ CA) | 1,00 | 0,00 | 7,17 | 17,69 |

Performance

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------------------|--------|-------|-------|--------|
| Indice MSCI China ESG Leaders (\$ CA) | -35,24 | -6,27 | -3,73 | 9,07 |
| Indice MSCI Chine (\$ CA) | -29,93 | -6,02 | -3,76 | 5,84 |

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 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, cherche à reproduire l'indice MSCI China ESG Leaders. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,60 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

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

Indice MSCI India ESG Leaders

Portefeuille
MSCI India ESG Leaders



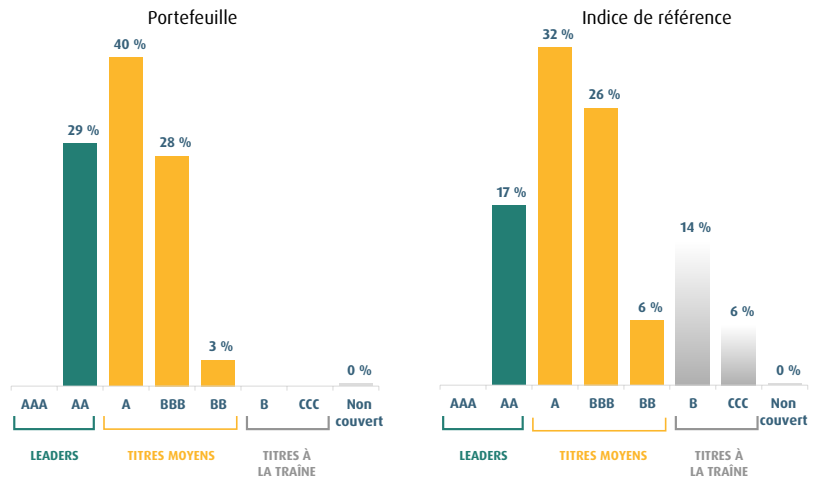
Indice de référence
Indice MSCI Inde



FICHE DE QUALITÉ ESG

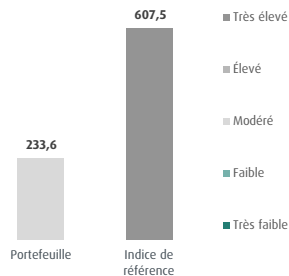
| | Portefeuille | Indice de référence | Actif |
|---|--------------|---------------------|---------------|
| NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10) | 9,4 | 5,9 | 58,6 % |
| NOTE ENVIRONNEMENTALE | 5,7 | 5,2 | 9,9 % |
| NOTE SOCIALE | 4,9 | 4,8 | 3,3 % |
| NOTE DE GOUVERNANCE | 5,3 | 4,6 | 15,3 % |

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Risque carbone

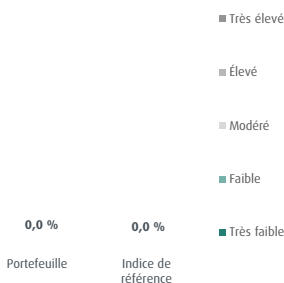
(T. DE CO2E/M\$ DE VENTES)



Risque carbone modéré
61,5 % de moins que l'indice de référence

Risque de réputation

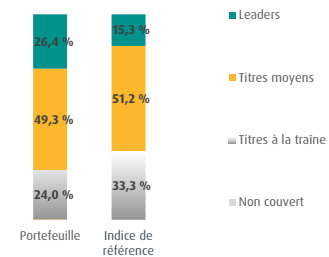
(Exposition très importante à la controverse)



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

Risque de gouvernance

(Centile mondial)



Titres à la traîne 9,3 % de moins que l'indice de référence
Leaders 11,1 % 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) | 0,89 | 6,11 | 9,90 | 18,48 |
| Indice MSCI Inde (\$ CA) | 1,00 | 0,00 | 5,10 | 19,21 |

Performance

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Indice MSCI India ESG Leaders (\$ CA) | -7,13 | 12,63 | 11,54 | 13,28 |
| Indice MSCI Inde (\$ CA) | -2,32 | 12,90 | 10,03 | 10,91 |

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 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, cherche à reproduire l'indice MSCI India ESG Leaders Index. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,60 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

FINB BMO MSCI India ESG Leaders

ZID

Taux de distribution :
1,3 % | 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



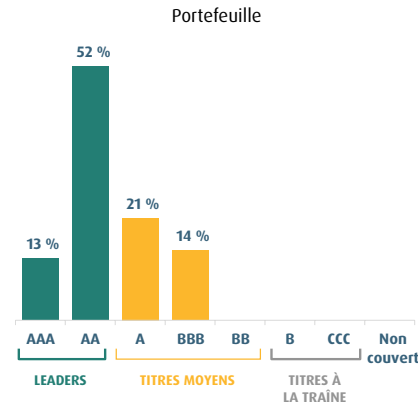
Indice de référence
Indice Bloomberg
Canada Corporate



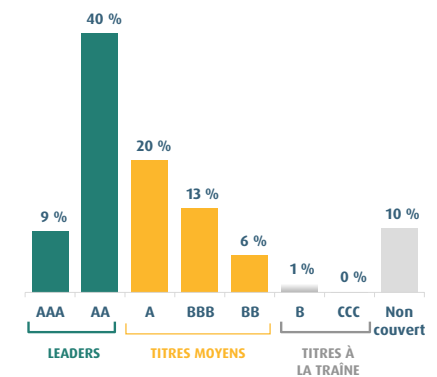
FICHE DE QUALITÉ ESG

| | 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



Indice de référence



Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO ESG obligations de sociétés (symbole : ESGB), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, cherche à reproduire l'indice Bloomberg MSCI Canada Corporate Sustainability SRI. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,15 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

FINB BMO ESG obligations de sociétés
ESGB
Durée : 5,7
Taux de distribution : 3,3 % | T
Rendement à l'échéance : 4,8 %
Frais de gestion : 0,15 %
Cote de risque : Faible

Indice Bloomberg MSCI US Corporate Sustainability SRI

Portefeuille
Indice Bloomberg
MSCI US Corporate
Sustainability SRI



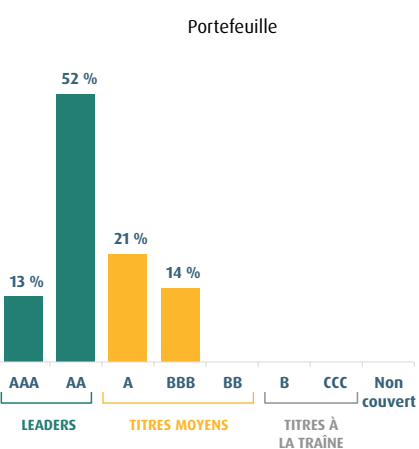
Indice de référence
Indice Bloomberg
US Corporate



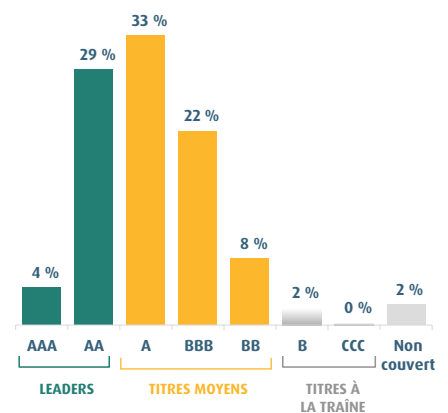
FICHE DE QUALITÉ ESG

| | 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



Indice de référence



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, cherche à reproduire l'indice Bloomberg MSCI US Corporate Sustainability SRI. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,20 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

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

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 2022.

Le rendement à l'échéance comprend les coupons versés et tout gain ou toute perte en capital que le portefeuille réalisera s'il détient les obligations jusqu'à l'échéance.

Indice Bloomberg MSCI US High Yield Liquid Corporate Sustainability SRI

Portefeuille
Indice Bloomberg MSCI US
High Yield Sustainability SRI



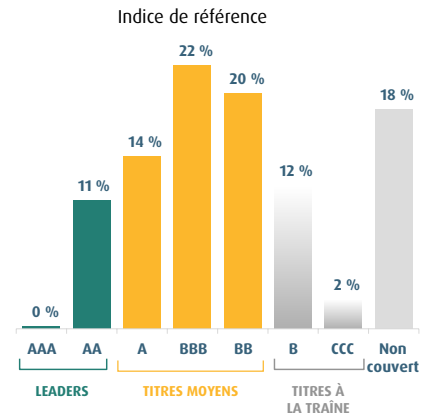
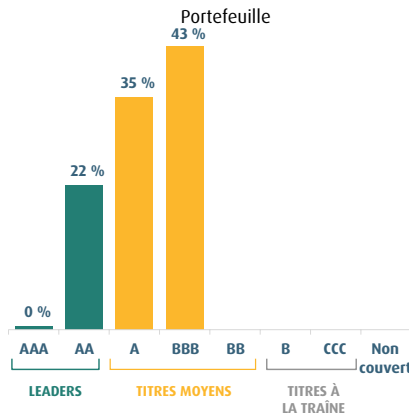
Indice de référence
Indice Bloomberg
US High Yield



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, cherche à reproduire l'indice Bloomberg MSCI US High Yield Liquid Corporate Sustainability SRI. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,45 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 2022.

FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines à haut rendement

ESGH **ESGH.F**

non couvert couvert en dollars \$ CA

Durée : 4,3

Taux de distribution :

ESGH : 5,5 % ESGH.F : 5,7 % | T

Rendement à l'échéance : 7,1 %

Frais de gestion : 0,45 %

Cote de risque : Faible à moyen

Indice S&P Global Clean Energy

Portefeuille
Indice S&P Global
Clean Energy



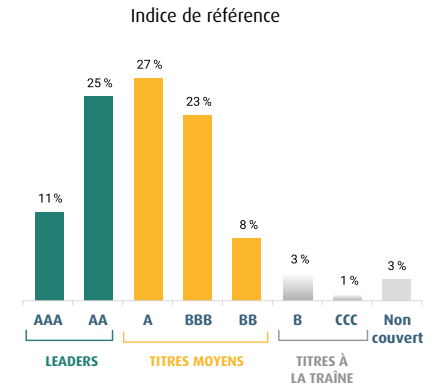
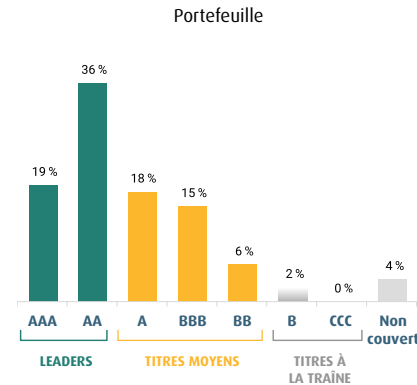
Indice de référence
S&P Global BMI



FICHE DE QUALITÉ ESG

| | Portefeuille | Indice de référence | Actif |
|---|--------------|---------------------|--------------|
| NOTES DE QUALITÉ ESG (de 0 à 10) | 8,0 | 7,8 | 3,2 % |
| NOTE ENVIRONNEMENTALE | 7,4 | 5,8 | 27,0 % |
| NOTE SOCIALE | 5,6 | 5,0 | 10,7 % |
| NOTE DE GOUVERNANCE | 5,8 | 5,6 | 3,3 % |

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO actions du secteur énergie propre (symbole : ZCLN), géré par BMO Gestion mondiale d'actifs, est offert moyennant des frais de gestion de 0,35 %, et cherche à reproduire l'indice S&P Global Clean Energy.

FINB BMO actions du secteur énergie propre
ZCLN
Taux de distribution : 0,8 % | A
Frais de gestion : 0,35 %
Cote de risque : Élevée

Indice MSCI ACWI actions alignées sur l'Accord de Paris

Portefeuille
Indice MSCI ACWI
actions alignées sur
l'Accord de Paris



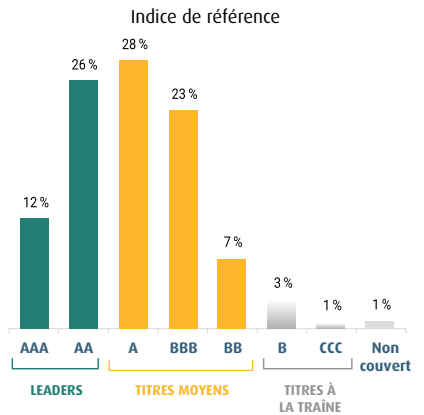
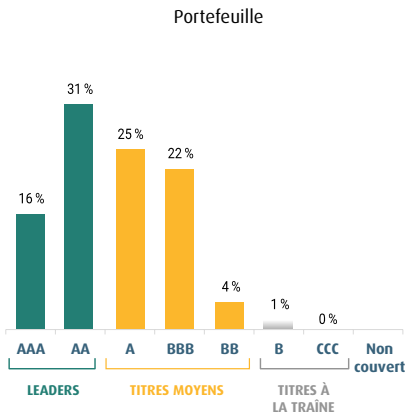
Indice de référence
MSCI Monde tous pays



FICHE DE QUALITÉ ESG

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

RÉPARTITION DES NOTES ESG



Investissez dans le progrès.

Le FINB BMO MSCI ACWI actions alignées sur l'Accord de Paris (symbole : ZGRN) géré par BMO Gestion mondiale d'actifs cherche à reproduire l'indice MSCI ACWI actions alignées sur l'Accord de Paris. Il est offert moyennant des frais de gestion de 0,25 %, procure une exposition au rendement des titres auxquels MSCI a attribué des cotes ESG plus élevées que celles de sociétés comparables et cible 50 % de la capitalisation boursière dans chaque secteur.

Source : MSCI Inc., au 30 septembre 2022.

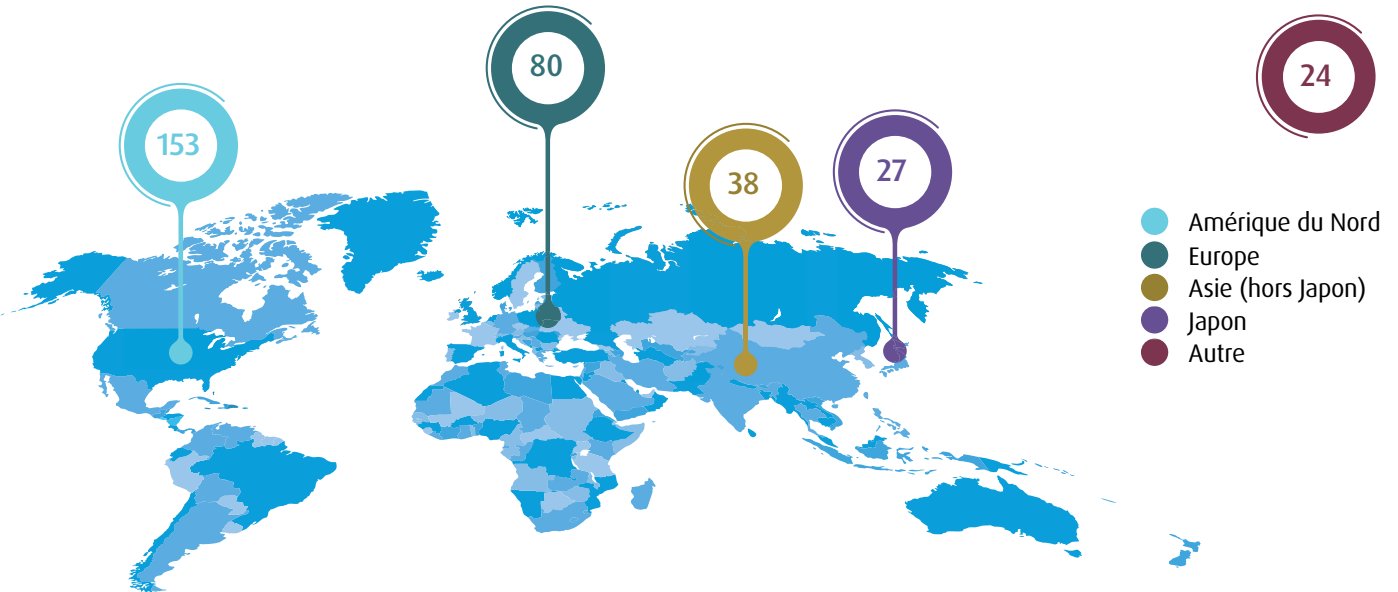
FINB BMO MSCI ACWI actions alignées sur l'Accord de Paris
ZGRN
Taux de distribution : S.O. | T
Frais de gestion : 0,25 %
Cote de risque : Moyen

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

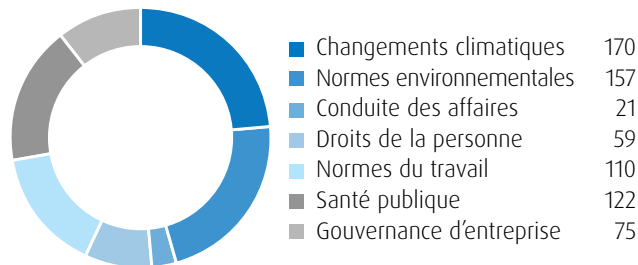
Sociétés mobilisées pendant ce trimestre

| Nombre de mobilisations | Sociétés mobilisées | Jalons atteints | Pays couverts |
|-------------------------|---------------------|-----------------|---------------|
| 430 | 322 | 59 | 33 |

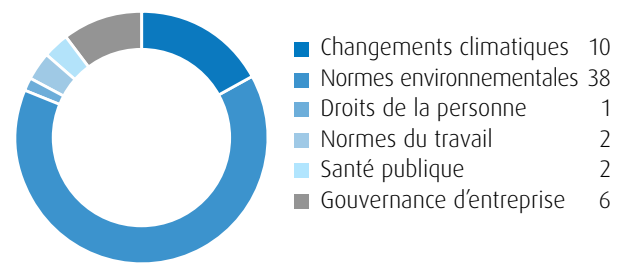
Sociétés mobilisées par région



Sociétés mobilisées par enjeu*



Jalons atteints par enjeu



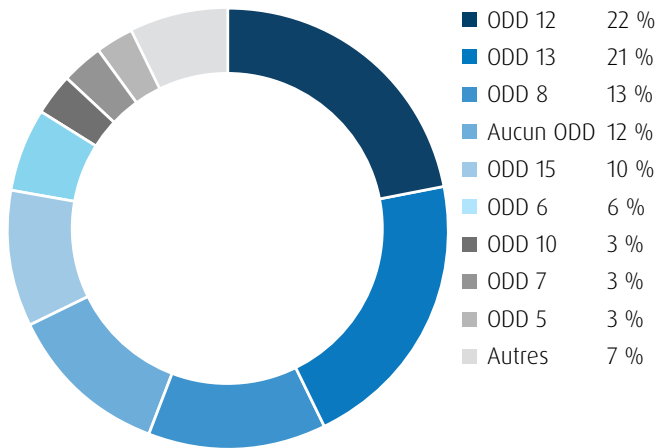
* Les sociétés peuvent avoir été mobilisées pour plus d’un enjeu.
Source : Columbia Threadneedle Investments

Engagements et objectifs de développement durable (ODD)

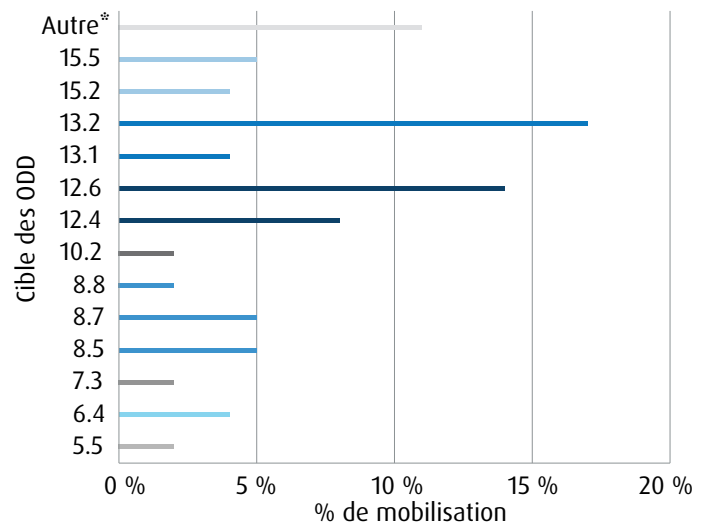
Visant à tracer un parcours vers un monde plus durable, les 17 objectifs de développement durable (ODD) ont été développés par l'ONU et des parties prenantes de différents secteurs d'activité.

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.

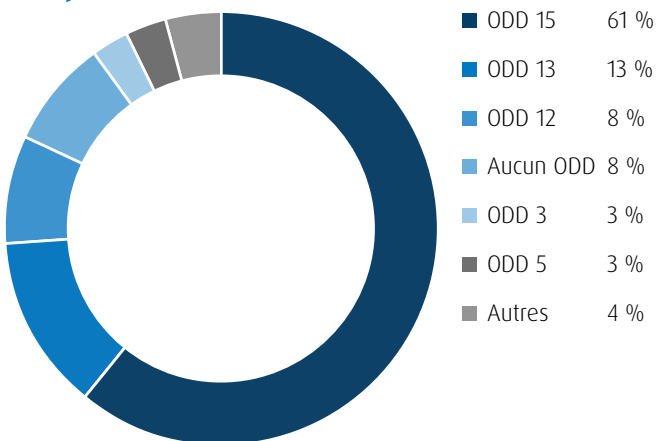
Engagement : Niveau de l'ODD



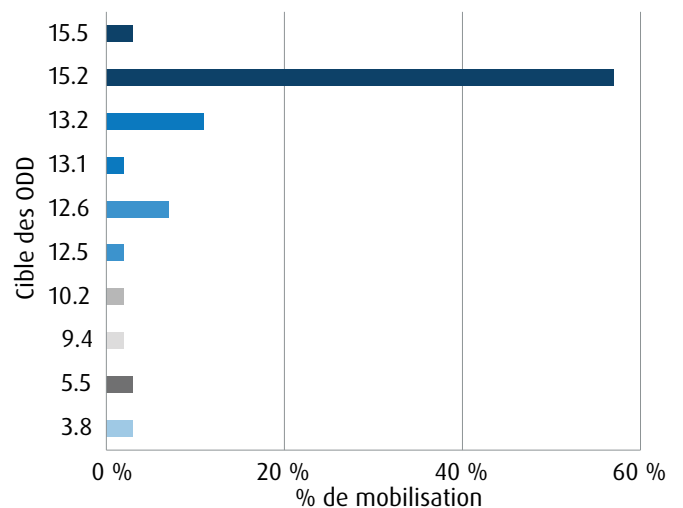
Engagement : Niveau cible de l'ODD



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 |

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

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

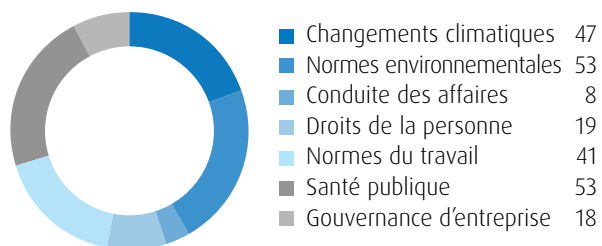
Sociétés mobilisées pendant ce trimestre

| Nombre de mobilisations | Sociétés mobilisées | Jalons atteints | Pays couverts |
|-------------------------|---------------------|-----------------|---------------|
| 146 | 111 | 16 | 18 |

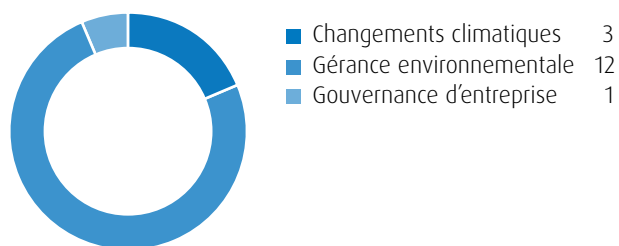
Sociétés mobilisées par région



Sociétés mobilisées par enjeu*






Jalons atteints par enjeu



* Les sociétés peuvent avoir été mobilisées pour plus d'un enjeu; comprend les activités de mobilisation effectuées pour le compte des FNB BMO sous-jacents.
Source : Columbia Threadneedle Investments

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

Études de cas sur la mobilisation

| | | |
|---|--|-----------------------------------|
| Société : Phillips 66 | Pays : Changements climatiques | Secteur : Énergie |
| Société prioritaire : ✓ | Cote de risque ESG  | Réponse à la mobilisation : Bonne |
| Thème : Changements climatiques | Problème : Stratégie de carboneutralité; transition énergétique | |
| ODD :  7.2 |  13.2 | |

Contexte

En tant qu'importante entreprise de raffinage de produits pétroliers, Phillips 66 contribue de manière importante aux changements climatiques et fait face à des risques de transition à mesure que le monde se tourne vers des combustibles à faibles émissions de carbone. À la fin de 2021, Phillips 66 est devenu le premier raffineur et la deuxième société pétrolière aux États-Unis à se fixer des cibles d'émissions de portée 3, s'engageant à réduire de 15 % l'intensité de ses émissions d'ici 2030. La société a également annoncé son objectif de réduire de 30 % l'intensité de ses émissions opérationnelles de portées 1 et 2, suivi d'une cible de réduction de 50 % de l'intensité des émissions opérationnelles pour 2050.

Mesures

Bien que ces mesures témoignent de progrès dans un domaine où les cibles de portée 3, en particulier, sont difficiles à atteindre, la stratégie de la société est loin de s'harmoniser avec la voie vers le 1,5 °C. Les deux cibles manquent d'ambition et sont axées sur l'intensité, de sorte qu'elles ne garantissent pas de réductions d'émissions absolues. Nous avons interpellé la société au sujet des hypothèses et des facteurs qui sous-tendent sa stratégie et avons indiqué que nous trouvons leurs hypothèses irréalistes quant à la disponibilité de l'énergie renouvelable et aux avantages de coût en particulier, et qu'il existe de bien meilleures possibilités de décarbonation de leurs activités. Du côté positif, la société a effectué de nombreux investissements dans la chaîne de valeur de la transition énergétique au cours des 18 derniers mois, notamment dans l'hydrogène et les véhicules électriques, ce qui contribuera à la réalisation de ses plans de décarbonation de portée 3.

Verdict

La société est ouverte et nous avons facilement pu discuter avec ses experts et la haute direction, qui nous ont tous donné l'impression que la société gère avec prudence la transition énergétique. Un signe positif quant à sa bonne volonté est l'objectif de lier la réduction d'émissions quantitative à la rémunération et de remplacer les mesures qualitatives actuelles, mais la société veut d'abord que les projets de réduction des émissions et les cadres de production des rapports soient élaborés et mis en place. Dans l'ensemble, Phillips 66 doit faire preuve d'une ambition considérablement plus grande.

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 – De juillet à septembre 2022

Suppressions

- Chubu Electric Power Co Inc.
- Kornit Digital Ltd

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 sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités. Certains des produits et services offerts sous le nom BMO Gestion mondiale d'actifs sont conçus spécifiquement 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.

^{MD/MC} 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 FNB BMO obligations de sociétés à court terme, du FNB BMO obligations fédérales à court terme, du FNB 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.