

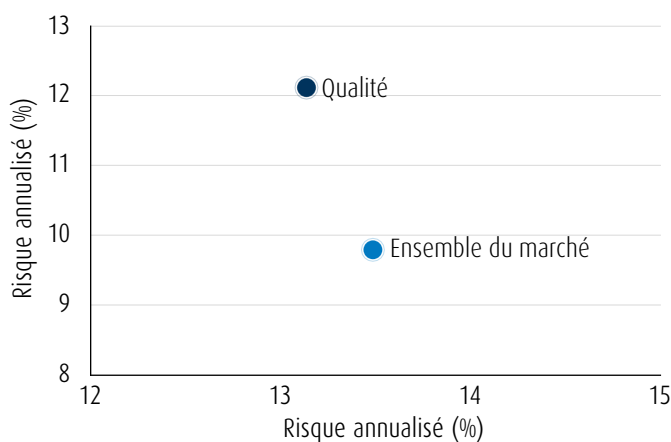
# BMO Fonds FNB mondial de qualité

## Investir dans la qualité

### Pourquoi la qualité est-elle importante?

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

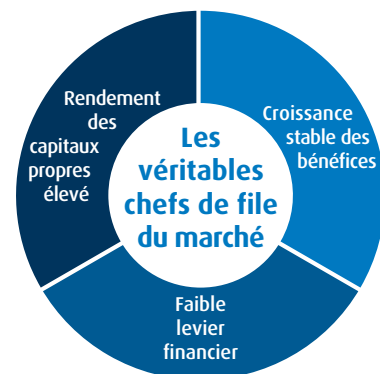
#### Rendement historique (10 ans)



La qualité est représentée par l'indice de rendement total MSCI Monde qualité et l'ensemble du marché, par l'indice de rendement total MSCI Monde. Rendement annualisé sur 10 ans par rapport à l'écart-type sur 10 ans. Tous les rendements sont exprimés en \$ CA (nets). Source : MSCI, mai 2022.

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

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



#### 3 Variables De Qualité

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

### Qu'est-ce que la qualité?

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



**Alfred Lee, CFA, CMT, DMS**  
Directeur général, directeur de portefeuille et stratège en placement  
BMO Gestion mondiale d'actifs  
Fonds négociés en bourse



**Rob Bechard, MSc, CFA,**  
Premier directeur général et chef  
Gestion de portefeuille  
BMO Gestion mondiale d'actifs  
Fonds négociés en bourse



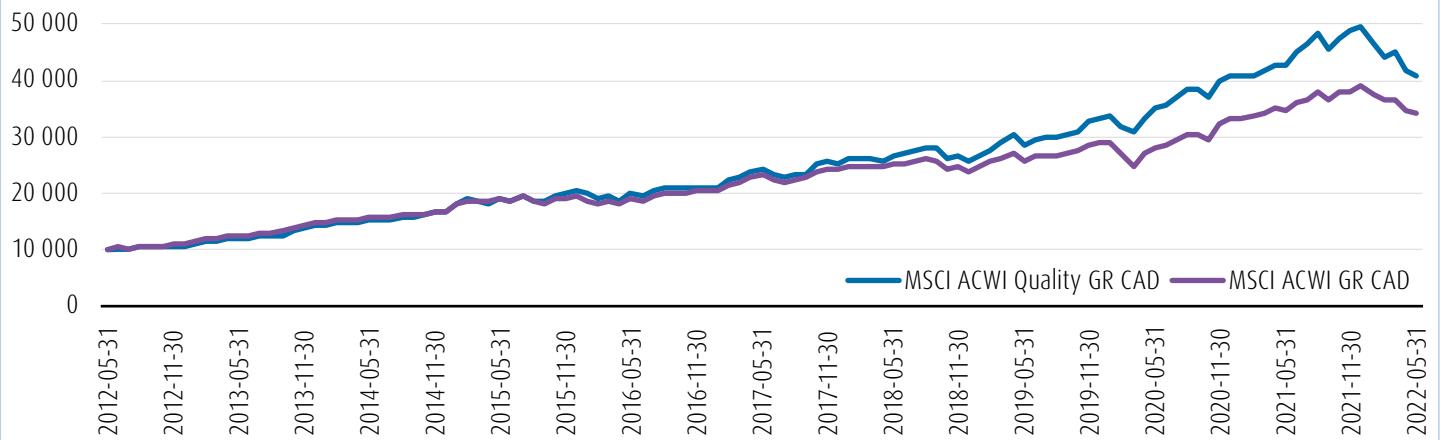
**Raymond Chan, CFA,**  
Directeur général et directeur  
de portefeuille  
BMO Gestion mondiale d'actifs  
Fonds négociés en bourse



Source : Morningstar

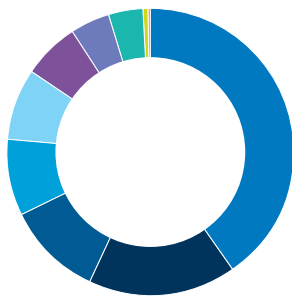
### Rendement historique (10 ans)

MSCI ACWI Quality Index vs MSCI ACWI Index



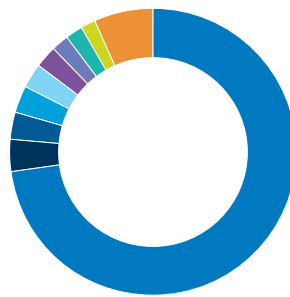
Les rendements indiciaires ne tiennent pas compte des frais d'opération ni de la déduction d'autres frais et charges. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

### Répartition sectorielle



- Technologies de l'information - 40,06 %
- Santé - 16,84 %
- Services de communications - 10,90 %
- Biens de consommation de base - 8,69 %
- Industrie - 8,16 %
- Consommation discrétionnaire - 6,37 %
- Matières premières - 4,58 %
- Services financiers - 3,92 %
- Immobilier - 0,44 %
- Services publics - 0,02 %

### Répartition géographique



- États-Unis - 72,92 %
- Chine - 3,63 %
- Taiwan - 3,01 %
- Suisse - 2,97 %
- Australie - 2,90 %
- Pays-Bas - 2,46 %
- Danemark - 1,97 %
- Japon - 1,82 %
- Royaume-Uni - 1,76 %
- Autres - 6,56 %

### Principaux placements

Apple Inc	6,21 %
Microsoft Corp	5,15 %
Meta Platforms Inc - catégorie A	3,41 %
Nvidia Corp	3,38 %
Taiwan Semiconductor - SpAdr	3,01 %
Johnson & Johnson	3,00 %
Unitedhealth Group Inc	2,65 %
Alphabet Inc - catégorie A	2,44 %
Alphabet Inc - catégorie C	2,36 %
VISA Inc - catégorie A	2,33 %

Aux fins d'illustration seulement - positions dans le ZGQ, au 30 avril 2022.

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

### Codes de fonds

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

\*Le ratio des frais de gestion (RFG) est une estimation, car le Fonds existe depuis moins d'un an.

## Méthode de constitution de portefeuille de qualité

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

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

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



Pour chaque fonds ayant au moins trois ans d'existence, Morningstar calcule une note en fonction du rendement corrigé du risque, lequel tient compte des fluctuations du rendement mensuel du fonds, souligne les baisses et récompense la constance des rendements. Les fonds figurant dans la tranche supérieure de 10 % de chaque catégorie obtiennent cinq étoiles, puis ceux qui se classent dans les tranches suivantes de 22,5 %, de 35 %, de 22,5 % et la tranche inférieure de 10 % reçoivent respectivement quatre, trois, deux étoiles et une étoile. La cote globale que Morningstar accorde à un fonds découle d'une moyenne pondérée de son rendement sur trois, cinq et dix ans (le cas échéant) mesuré selon les critères de Morningstar.

© Morningstar, Inc., 2022. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans les présentes : 1) sont la propriété de Morningstar; 2) ne peuvent être ni reproduits ni distribués; et 3) peuvent ne pas être exacts, exhaustifs ou à jour. Morningstar et ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de toute perte ou de tout préjudice résultant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils en placement ou en fiscalité et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis.

Les placements dans des fonds d'investissement et les FNB peuvent tous être assortis de commissions, de frais de gestion et d'autres frais (le cas échéant). Les placements dans certaines séries de titres de fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions de suivi. Veuillez lire l'aperçu du FNB, l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des actions ou des parts et du réinvestissement de tous les dividendes ou montants distribués, mais non des commissions qui se rattachent aux ventes, aux rachats ou aux distributions, ni des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de titres, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds d'investissement et les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

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

<sup>MD</sup> BMO (le médaillon contenant le M souligné) est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.