

Mégatendances et placements thématiques

Investir dans l'avenir, aujourd'hui

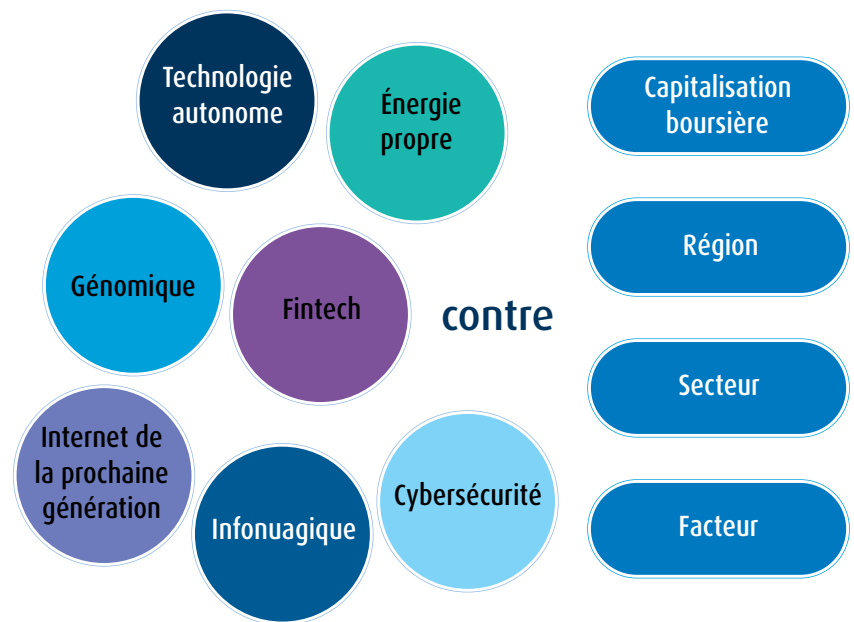
Qu'est-ce que le placement thématique?

Les mégatendances sont de puissants mouvements mondiaux qui devraient stimuler le rendement futur des actions des sociétés les mieux placées pour tirer parti de chaque thème émergent.

L'investissement thématique est une nouvelle façon de voir le marché, très différente de ce que nous faisons auparavant. Les placements thématiques abordent le marché en repérant les « mégatendances », c'est-à-dire les futurs moteurs de la croissance du marché, stimulés par l'adaptation des technologies de la nouvelle économie qui auront une incidence sur nos comportements, nos besoins et notre façon d'interagir avec le monde. Ces tendances sont d'une telle ampleur qu'elles devraient avoir une incidence sur les entreprises, les sociétés et les industries à l'échelle mondiale (par exemple, l'électricité et les ordinateurs sont deux mégatendances que nous avons observées au cours de notre siècle).

Les mégatendances sont une façon novatrice et progressiste de regarder l'univers des placements. Les investisseurs examinent généralement le marché de différentes façons : par région, par capitalisation boursière, par secteur et, plus récemment, selon les facteurs créateurs d'alpha, comme les facteurs ESG. Ces « silos » traditionnels utilisent des données, comme les données historiques, les statistiques fondamentales et les dossiers financiers, mais ignorent les facteurs de croissance prospectifs, comme les thèmes d'innovation intersectorielle et la convergence de la recherche et des technologies entre secteurs. Par conséquent, les placements thématiques ne sont pas liés aux caractéristiques traditionnelles. **L'approche de placement thématique est descendante et prospective, et son processus de placement ne suit pas nécessairement les caractéristiques ou les indicateurs traditionnels.** Les données prises en compte pour saisir ces mégatendances combinent des données financières et non financières.

Thèmes émergents et mégatendances par rapport aux segments de marché traditionnels



Processus d'investissement thématique :

1. Démarche descendante
2. Prospectif
3. Transcende les classements traditionnels; n'est pas lié aux habituelles classifications sectorielles, régionales ou relatives à la capitalisation boursière
4. Axé sur la recherche : thèmes structurels, évolution et occasions de placement

Pouvez-vous donner des exemples de mégatendances? Et comment puis-je les ajouter à mon portefeuille?

Les mégatendances découlent des changements démographiques, des progrès et des adaptations technologiques ainsi que de l'évolution des habitudes et des comportements des consommateurs. Elles sont le moteur des innovations perturbatrices qui devraient transformer notre façon de vivre et d'interagir avec le monde.

Les professionnels en placement réalisent de plus en plus qu'il est efficient d'ajouter une exposition aux mégatendances dans les portefeuilles en raison des profils de croissance exponentielle des sociétés associées à ces thèmes novateurs.

Par conséquent, les chercheurs, les professionnels en placement, les gestionnaires actifs et les fournisseurs d'indices cherchent à repérer, à définir et à saisir les mégatendances et les sociétés rattachées à ces thèmes de placement. Elles sont nombreuses, mais les FNB BMO ont repéré plusieurs mégatendances émergentes qui ont capté l'intérêt des investisseurs :



Génomique



Fintech



Internet de la prochaine génération



Énergie propre



Technologie autonome

À mesure que l'adoption d'une mégatendance progresse dans le monde (pensez à l'électricité ou aux ordinateurs comme à des mégatendances du passé), les sociétés qui y sont exposées profiteront d'une croissance exponentielle au fil du temps.

Où se situent les mégatendances dans la construction de portefeuille?

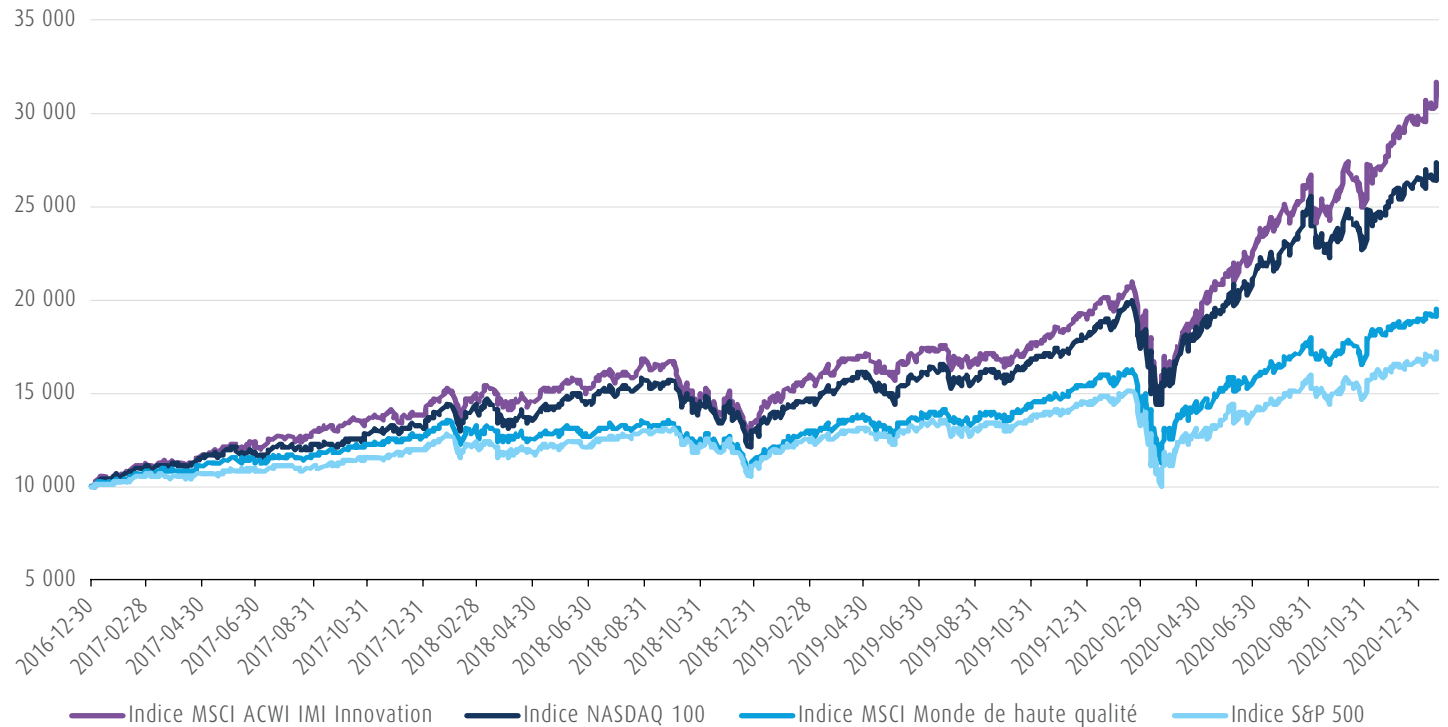
L'investissement thématique consiste à adopter une perspective à long terme à l'égard d'une mégatendance qui devrait façonner l'avenir; il s'agit donc d'un placement axé sur la croissance. Ces mégatendances en sont encore aux premiers stades de leur cycle; par conséquent, bon nombre des sociétés qui y sont exposées en sont aussi à leurs balbutiements. Nous avons cerné quatre utilisations des mégatendances dans la construction d'un portefeuille :

- 1. Répartitions de base :** En tant que placement de base, les expositions évolueront au fil du temps et continueront de profiter de la croissance à mesure que la mégatendance se concrétisera. Puisque les placements thématiques sont prospectifs et s'appuient sur une démarche descendante, ils profitent de tendances émergentes qui continueront d'évoluer et qui resteront pertinentes comme thèmes de croissance à long terme. Les FNB innovation de BMO offrent une exposition à ces thèmes émergents; elle est diversifiée, à l'échelle mondiale et dans tous les types de capitalisation, ce qui renforce les arguments selon lesquels ce sont d'excellents placements de base en portefeuille.
- 2. Répartitions tactiques :** Les investisseurs qui ont des opinions très arrêtées sur une mégatendance en particulier à certains moments auraient avantage à mettre l'accent sur une mégatendance précise en tant que position tactique. Par exemple, l'ajout de la génomique pour profiter de la mise au point de vaccins ou l'ajout de l'énergie propre pour profiter de l'importance accordée à ce secteur dans la politique de l'administration Biden.
- 3. Secteur :** Les placements thématiques ne sont pas limités par les classifications sectorielles des CPG, mais chaque mégatendance favorise certains secteurs. Les investisseurs peuvent ajouter une exposition à une mégatendance dans le but de remplacer une orientation sectorielle dans un portefeuille. La poursuite de l'adaptation mondiale et la réduction des coûts d'accès à chaque tendance resteront des facteurs favorables à long terme pour ces thèmes.
- 4. Composante de croissance :** Pour les investisseurs qui sont moins axés sur la croissance, mais qui ont tout de même besoin d'une composante de croissance dans leur portefeuille afin de financer leurs objectifs de placement. Les tendances émergentes sont bien positionnées pour profiter des actions de croissance axées sur les innovations perturbatrices.



Profils de croissance des thèmes émergents

Les mégatendances ont été les moteurs de la croissance du marché au cours des dernières années et ont surpassé les autres secteurs de croissance traditionnels :



Source : Bloomberg, janvier 2021. Croissance de 10 000 \$ sur 4 ans. On ne peut pas investir directement dans un indice. Tous les rendements sont exprimés en \$ US. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur.

| | Exposition | Approche de placement | Croissance annualisée sur 4 ans* | Type de croissance | Limites et points à prendre en considération |
|---|------------------------------------|--|----------------------------------|--------------------|---|
| Exposition à des sociétés d'innovation perturbatrices Élevée ↑ ↓ Faible | Indice MSCI ACWI IMI Innovation | Thématique | 31,20 % | Croissance ++ | Toutes capitalisations, mondial, entièrement exposé aux mégatendances |
| | Indice NASDAQ 100 | Capitalisation boursière, hors services financiers | 28,90 % | Croissance + | Axé sur les secteurs de croissance traditionnels (soins de santé et technologies), mais sans nettement tirer parti des mégatendances; préférence pour les grandes capitalisations; sociétés américaines exclusivement |
| | Indice MSCI Monde de haute qualité | Factorielle | 18,90 % | Croissance | Sociétés de premier ordre affichant un bilan solide et orientées vers les secteurs des technologies de l'information et de la santé |
| | Indice S&P 500 | Capitalisation boursière | 16,00 % | Croissance | Sociétés américaines seulement, préférence pour la qualité des bénéfices, ce qui exclut les sociétés émergentes (p. ex., Tesla) |

Source : Bloomberg, au 20 janvier 2021. Rendements en dollars américains.

* On ne peut pas investir directement dans un indice. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur.

Profitez d'une mégatendance



Les fournisseurs d'indices ont aidé à définir chaque mégatendance et à la rendre adaptable. Les FNB ont permis à ces mégatendances d'être accessibles et ont permis que l'on puisse y investir, en plus de présenter d'autres avantages, comme la facilité d'accès, la liquidité et la rentabilité.

| FNB BMO | Symbole | Mégatendance | Sous-thèmes | Cote de risque* | Frais de gestion | Lectures complémentaires |
|---|---------|-------------------------------------|---|-----------------|------------------|---|
| FINB BMO MSCI innovation | ZINN | Innovations | Génomique, Fintech, Internet de prochaine génération, Technologie autonome | Moyen | 0,40 % | Rapport sur les FNB innovation de BMO |
| FINB BMO MSCI innovation de fintech | ZFIN | Fintech | Paiements numériques et mobiles, technologies de la chaîne de blocs, transactions entre pairs | Moyen | 0,40 % | Rapport Theme Insight de MSCI sur la fintech |
| FINB BMO MSCI innovation en génomique | ZGEN | Génomique | Séquençage de l'ADN, synthèse du génome, bio-informatique, diagnostic moléculaire, biotechnologie agricole | Moyen | 0,40 % | Rapport Theme Insight de MSCI sur la génomique |
| FINB BMO MSCI innovation liée à Internet nouvelle génération | ZINT | Internet de la prochaine génération | Infonuagique, Internet des objets, paiements mobiles et numériques, commerce électronique, médias sociaux | Moyen | 0,40 % | Rapport Theme Insight de MSCI sur l'Internet de la prochaine génération |
| FINB BMO MSC innovation technologique et industrielle | ZAUT | Technologie autonome | Automatisation et fabrication industrielles, véhicules autonomes, intelligence artificielle, apprentissage machine, robotique | Moyen | 0,40 % | Rapport de MSCI sur l'innovation technologique et industrielle |
| FINB BMO actions du secteur énergie propre | ZCLN | Énergie propre | Ressources renouvelables, produits d'énergie propre, technologies énergétiques propres | Élevé | 0,35 % | Rapport sur le FNB BMO énergie propre |



Fonds négociables en bourse

Communiquez avec nous



Appelez-nous au 1-800-668-7327



www.bmogam.com/ca-fr/conseillers/

* Pour connaître les risques liés à un placement dans les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, peuvent se négocier à escompte à leur valeur liquidative et leur valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils juridiques, fiscaux ou de placement 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 les fonds d'investissement et dans les fonds négociés en bourse (FNB) peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais (s'il y a lieu).

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 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. Les FNB BMO sont gérés par BMO Gestion d'actifs inc., 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., BMO Investissements Inc., BMO Asset Management Corp., BMO Asset Management Limited et les sociétés de gestion de placements spécialisées de BMO.

MD/MC Marque de commerce déposée/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.