

BMO Fonds mondial de revenu et de croissance

Des placements mondiaux simplifiés – Fonds mondial équilibré tout-en-un

- Solution de placements mondiaux de base, tout-en-un et multiactifs
- Équipes sectorielles mondiales chevronnées ayant un processus distinctif
- Capacité d'investir dans plusieurs catégories d'actif, régions et secteurs

Le Fonds mondial de revenu et de croissance BMO s'appuie sur les connaissances et les conseils de plus de 40 professionnels en placement et vise à tirer parti de leurs meilleures idées dans un fonds équilibré mondial. Ils incorporent des perspectives microéconomiques (actions individuelles) et macroéconomiques (incidence de l'inflation sur différentes catégories d'actif) au sein d'un fonds équilibré mondial complet qui peut investir dans plusieurs catégories d'actif, régions ou secteurs.



Sadiq Adatia,
FSA, FCIA, CFA
Chef des placements



Marchello Holditch,
CAIA, CFA
Directeur général
Gestionnaire
de portefeuille
Équipe Solutions
d'investissement
multiactif



Jeff Elliott, Ph. D., CFA, MBA
Directeur général et
gestionnaire de portefeuille
Actions mondiales



Évaluation

Ancrage fondamental qui alimente les perspectives à long terme (plus de 36 mois)



Économie

Cycle économique important pour les perspectives à moyen terme (de 6 à 36 mois)



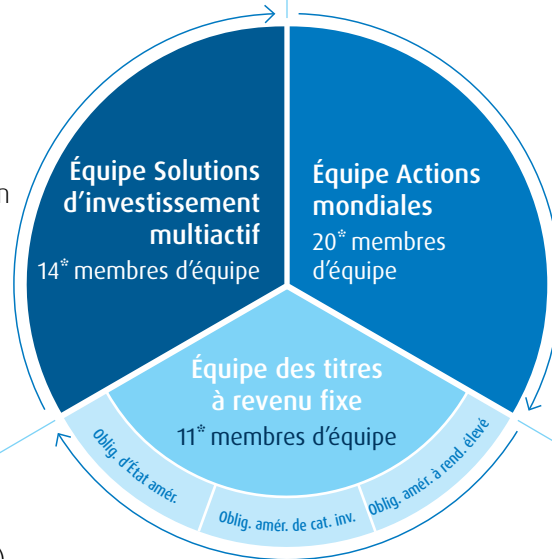
Politique

Les politiques ont une incidence sur les perspectives à court et à long terme (de 6 à 36 mois et plus)



Comportement

Le comportement a une incidence sur les perspectives à court terme (de 3 à 12 mois)



Démarche descendante

Les pondérations sectorielles sont déterminées en combinant des perspectives macroéconomiques et fondamentales

Démarche ascendante

La sélection des actions mondiales repose sur les meilleures idées des spécialistes sectoriels



Earl Davis, administrateur agréé, MBA, CFA
Premier directeur général,
gestionnaire de portefeuille
Titres à revenu fixe



Prévisions

Perspectives macroéconomiques et thématiques



Expression du risque

Visé à optimiser l'exposition



Sélection de la recherche et des titres de créance

Modèle exclusif de recherche sur le crédit



Construction du portefeuille

Visé à équilibrer les risques



Gestion des risques

Protection contre les baisses

Processus de placement

- Vue macroéconomique – Équipe Solutions d'investissement multiactif de BMO Gestion mondiale d'actifs – 5 volets
- Sélection des actions et orientations sectorielles par l'équipe Actions mondiales
- Sélection des titres par l'équipe des titres à revenu fixe et décisions de répartition par l'équipe Solutions d'investissement multiactif
- Analyse du risque et construction du portefeuille
- Quatre leviers pour alimenter l'alpha¹
 - Multiactif
 - Secteur boursier
 - Secteur des titres à revenu fixe
 - Sélection des titres



Équipe Solutions d'investissement multiactif – Perspectives macroéconomiques internes

Volet 1

Répartition de l'actif

- Actions
- Titres à revenu fixe
- Espèces

• Principaux facteurs économiques

Volet 2

Catégorie d'actif – Actions

- Actions régionales
 - Canada
 - États-Unis
 - EAEO
 - Marchés émergents
- Placements non traditionnels

• Division entre actions/titres à revenu fixe

Volet 3

Catégorie d'actif – Titres à revenu fixe

- Durée²
- Crédits de catégorie investissement
- Titres à rendement élevé
- Titres de créance des marchés émergents
- Placements non traditionnels

• Orientations des catégories d'actif de titres à revenu fixe

Volet 4

Style et facteurs

- Style
 - Valeur ou croissance, taille, bêta élevé ou faible³
- Facteurs
 - Valeur, momentum, volatilité⁴, croissance, qualité, taille, rendement

• Orientations sectorielles des actions

Volet 5

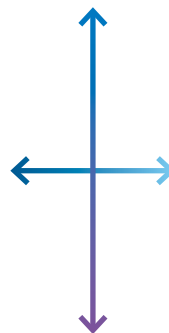
Mise en œuvre

- Gestion active ou passive
- Instruments dérivés⁵
- Sélection de la devise

Équipe Actions mondiales

Santé	Technologie	Services financiers	FPI
Particuliers	Infrastructures et industrie	Ressources	

- Sélection des titres – 50 à 70 meilleures idées
- Modèles d'évaluation propres aux secteurs – le bon outil de travail



Équipe des titres à revenu fixe

Obligations d'État amér.	Oblig. amér. de cat. inv.	Oblig. amér. à rend. élevé
--------------------------	---------------------------	----------------------------

- Sélection des titres dans chaque catégorie d'actif
- Recherches sur le crédit

Lignes directrices sur l'analyse du risque et la construction de portefeuille

Équilibré en fonction de la concentration, du secteur, des préférences factorielles, de la liquidité, de la région et de la capitalisation boursière

Capitaux propres	Cible neutre	Titres à revenu fixe	Cible neutre
Actions mondiales	60 %	Obligations d'État amér.	20 %
Pondération selon la capitalisation boursière	Toutes capitalisations	Oblig. de sociétés amér. de cat. inv.	10 %
		Obligations américaines à rendement élevé	10 %

En période d'incertitude sur les marchés, les gestionnaires de portefeuille peuvent passer à 75 % d'actions et à 25 % de titres à revenu fixe (ou vice-versa) pendant de courtes périodes, mais ils restent généralement dans la fourchette 60/40 de la catégorie Équilibré mondial neutre[†].

[†] L'offre peut changer sans préavis.

Aperçu du fonds

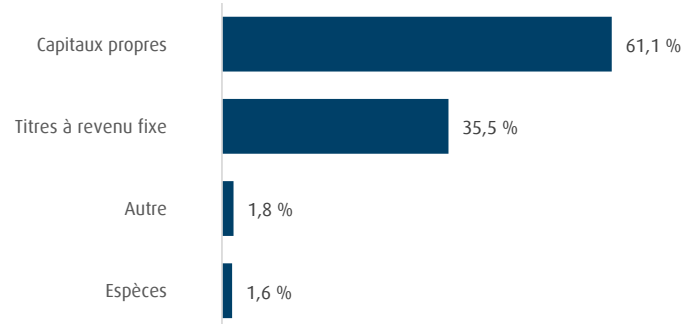
Objectif de placement	Le Fonds a pour objectif de générer un revenu et d'offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de participation et des titres à revenu fixe mondiaux.
Processus de placement	Approche descendante et ascendante; orientation sectorielle
Distribution mensuelle*	Conseiller : 3,0 cents, Série F : 3,8 cents
Catégorie CIFSC	Équilibré mondial neutre
Cote de risque	Faible à moyen ⁶

* Au 30 novembre 2024. Les distributions sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

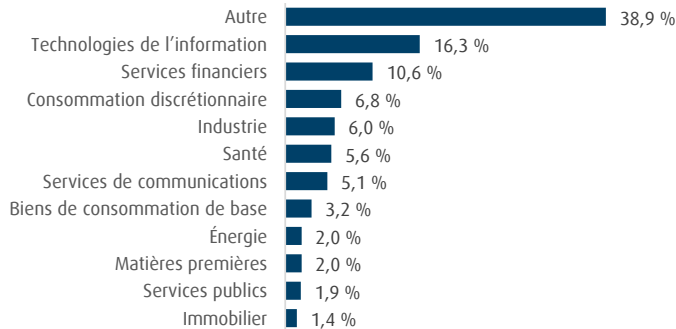
Les principaux titres en portefeuille

Nvidia Corp.	4,2 %
Amazon.com Inc.	2,7 %
iShares Gold Trust	1,8 %
Apple Inc.	1,7 %
Netflix, Inc.	1,5 %
Meta Platforms Inc.	1,5 %
Walmart Inc.	1,4 %
Micron Technology Inc.	1,4 %
Microsoft Corp.	1,3 %
Boston Scientific Corp.	1,3 %
TOTAL	18,7 %

Répartition de l'actif



Ventilation des actions par secteur



Les principaux titres en portefeuille ainsi que les répartitions sectorielle et régionale sont en date du 31 décembre 2024. À des fins d'illustration seulement. 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 et frais

Série	Code du fonds	RFG [†]
Conseiller FA / FA en \$ US	BM099165/BM079165 (\$ US)	1,87
T6 FA	BM034270	1,84
Série F (\$ US)	BM095165/BM040165 (\$ US)	0,77
Série F6	BM036165	0,80

[†] Ratio des frais de gestion (RFG) annuel en date du 30 septembre 2024.



Gestion mondiale d'actifs

¹ **Alpha** : Le rendement actif d'un placement est une mesure de rendement qui est souvent considérée. Elle évalue le rendement d'un placement par rapport à un indice boursier ou indice de référence qui est considéré comme représentant l'évolution du marché dans son ensemble. Le rendement excédentaire d'un placement par rapport à celui de l'indice de référence représente l'alpha du placement.

² **Durée** : mesure de la sensibilité du cours d'un placement à revenu fixe à un changement de taux d'intérêt. La durée est exprimée en nombre d'années. On s'attend à ce que le cours d'une obligation dont la durée est plus longue augmente (baisse) plus que celui d'une obligation dont la durée est plus courte lorsque les taux d'intérêt baissent (augmentent).

³ **Bêta** : Mesure de la volatilité – ou du risque systématique – d'un titre ou d'un portefeuille par rapport au marché dans son ensemble.

⁴ **Volatilité** : Mesure la fluctuation du cours d'un titre, d'un instrument dérivé ou d'un indice.

⁵ **Produits dérivés** : Un titre financier ayant une valeur qui dépend d'un actif sous-jacent ou d'un groupe d'actifs, ou qui en découle. Le dérivé lui-même est un contrat entre deux parties ou plus, fondé sur le ou les actifs. Son prix est déterminé par les fluctuations de l'actif sous-jacent.

⁶ Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un fonds d'investissement peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Le risque d'un fonds d'investissement est évalué en fonction de la volatilité de son rendement au moyen de la méthode normalisée de classification des risques prescrite par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. La volatilité antérieure n'indique pas quelle sera la volatilité du fonds à l'avenir. Un fonds d'investissement dont la cote de risque est faible peut tout de même perdre de l'argent. Pour en savoir plus sur la cote de risque et les risques spécifiques qui peuvent avoir une incidence sur le rendement d'un fonds d'investissement, veuillez passer en revue le prospectus simplifié de BMO Fonds d'investissement.

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 particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

Les taux de distribution sont calculés en divisant la plus récente distribution régulière ou prévue (qui peut être fondée sur le revenu, les dividendes, le remboursement de capital ou les primes, selon le cas), exclusion faite des distributions de fin d'année supplémentaires et des distributions spéciales réinvesties, annualisée en fonction de la fréquence, par la valeur liquidative courante. Le calcul du taux de rendement ne comprend pas les distributions réinvesties. **Les distributions ne sont pas garanties, peuvent varier et sont susceptibles d'être changées ou éliminées. Les taux de distribution peuvent changer sans préavis (à la hausse ou à la baisse) selon les conditions du marché et la variation de la VL.** Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec le rendement ou le taux de rendement du FNB BMO. Si les distributions versées par le FNB BMO sont supérieures au rendement du fonds d'investissement, votre placement initial perdra de la valeur. Les distributions versées du fait de gains en capital réalisés par le FNB BMO, ainsi que le revenu et les dividendes accumulés par le FNB BMO, 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.**

Les distributions en espèces, le cas échéant, sur les parts d'un FNB BMO (autres que les parts de catégorie Accumulation ou les parts assujetties à un régime 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 qu'il génère 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 réduit 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.

Les placements dans les fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi (le cas échéant), de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds d'investissement pertinent avant d'investir. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées. Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus simplifié. Les fonds d'investissement BMO sont gérés par BMO Investissements Inc., une société de gestion de fonds d'investissement 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. « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Date de publication : Janvier 2025