

BMO Fonds innovations mondiales

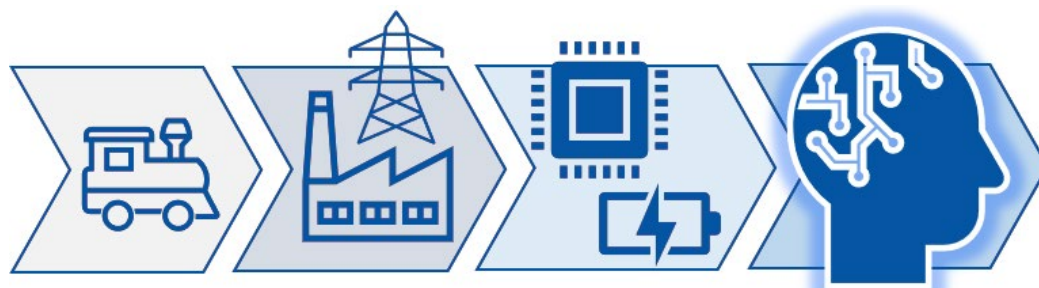
L'innovation devrait accélérer pendant la prochaine décennie



- Équipe de gestion de portefeuille chevronnée
- Un portefeuille mondial positionné dans le but de potentiellement bénéficier des tendances en matière d'innovation au cours de la prochaine décennie
- Une approche multisectorielle de l'investissement dans l'innovation

Images de diverses technologies novatrices conçues par un algorithme d'IA (DALL-E) | Source : www.crayon.com

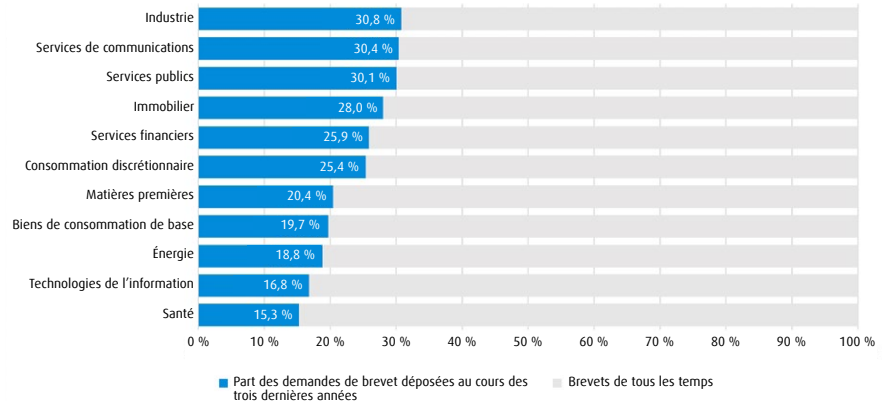
Une nouvelle révolution industrielle propulsée par l'innovation



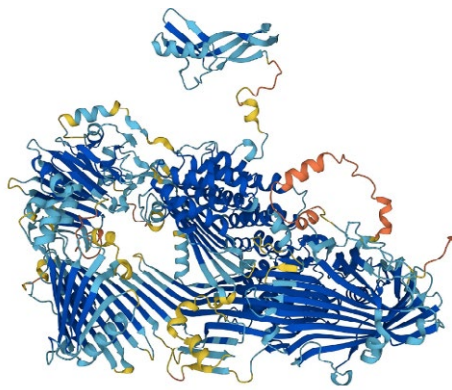
L'équipe Actions mondiales de BMO Gestion mondiale d'actifs pense que nous entrerons dans une nouvelle révolution industrielle au cours de la prochaine décennie. Nous croyons que la prochaine révolution industrielle, au lieu d'utiliser la vapeur ou l'automatisation industrielle, sera alimentée par l'automatisation cognitive, sur la base des progrès incroyables réalisés récemment dans le domaine de l'intelligence artificielle (IA).

L'innovation est omniprésente

L'innovation n'est pas le domaine exclusif des secteurs biotechnologiques et technologiques. Nous avons observé une explosion de l'innovation dans toutes les industries, au moment où elles se transforment en entreprises numériques. On peut le constater dans l'augmentation du nombre de demandes de brevet déposées au cours des trois dernières années en pourcentage des brevets de tous les temps. Cela justifie notre approche multisectorielle en matière d'investissement dans l'innovation.



Source : QuantIP, au 31 décembre 2023.



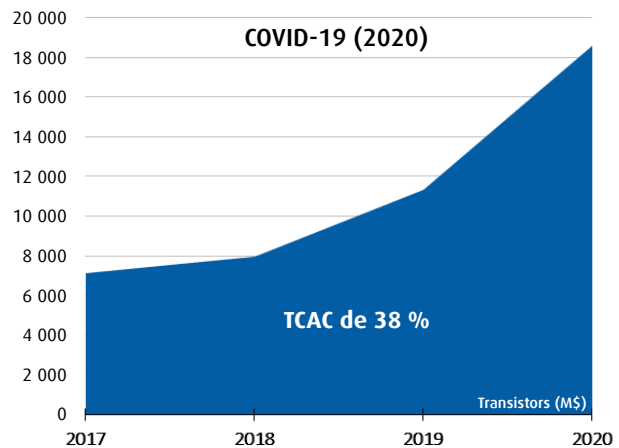
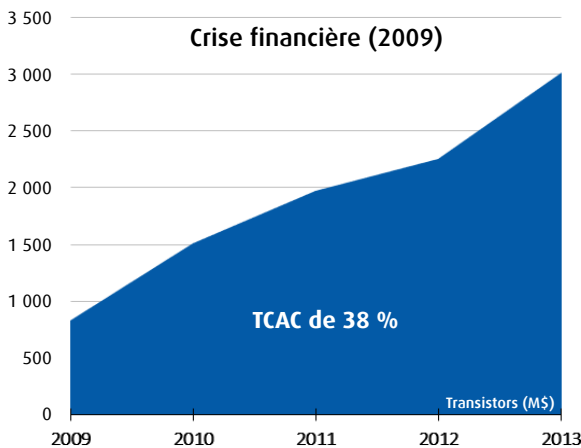
Source : www.crayon.com

Certains des logiciels les plus novateurs conçus actuellement le sont par l'IA et non par des humains

Aujourd'hui, le logiciel le plus novateur en matière de conduite autonome, de compréhension du langage et de reconnaissance d'images n'est pas développé par des humains. Il est en fait alimenté par l'apprentissage machine. Les percées réalisées grâce à cette approche ont été stupéfiantes. Les chercheurs de DeepMind ont mis au point AlphaFold, qui peut prédire la structure tridimensionnelle des protéines sur la base d'une séquence d'acides aminés (voir l'image ci-contre). Ce qui prenait des années et des millions de dollars en recherche peut maintenant être fait tout aussi efficacement en quelques minutes à l'aide de l'infonuagique et de l'IA. Notre image de couverture a également été automatisée et générée dans son intégralité en demandant à une IA d'envisager les domaines d'innovation qu'elle a rendus de manière photoréaliste.

L'innovation peut être indépendante de l'économie

Croissance du transistor d'unité centrale pendant la crise financière de 2009 et la pandémie de COVID-19 en 2020



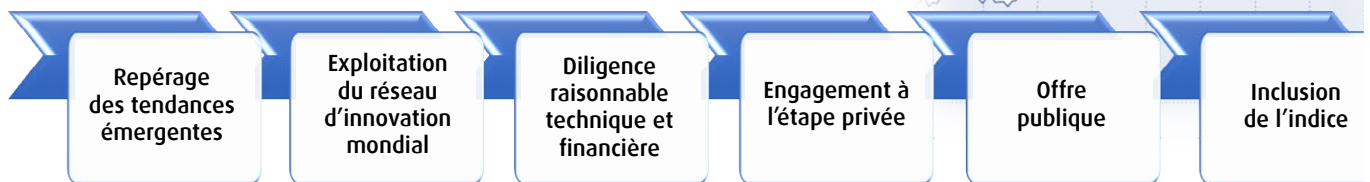
* Le taux de croissance annuel composé (TCAC) est le taux de rendement qui serait nécessaire pour qu'un placement croisse de son solde initial à son solde final, en supposant que les bénéfices soient réinvestis à la fin de chaque période de la durée de vie du placement.

Source : Our World in Data

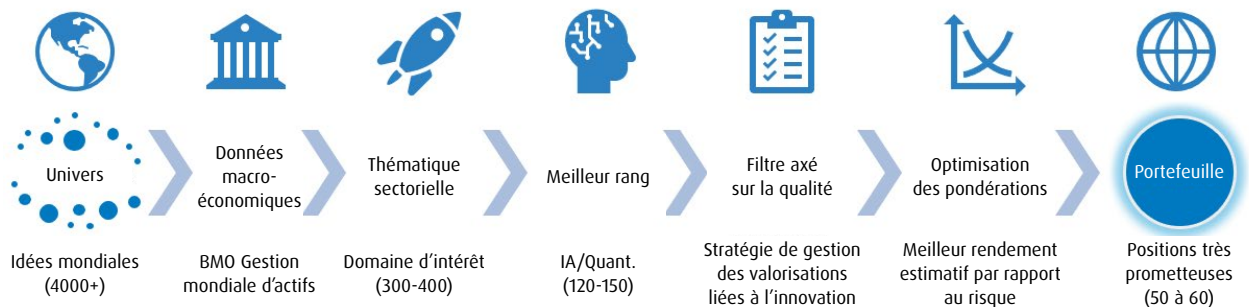
Même si les conditions économiques ont été très difficiles récemment, elles n'ont pas freiné la progression de l'innovation. On peut illustrer ceci par la croissance exponentielle de la puissance informatique (croissance du nombre de transistors d'unité centrale; voir les graphiques ci-dessus), en tant qu'indicateur du flux d'innovations, qui a continué à connaître une croissance vigoureuse malgré les deux dernières crises financières.

Processus de placement : Équilibre entre les thèmes et les secteurs novateurs

Le choix du moment est primordial lorsqu'il s'agit d'investir dans l'innovation et il est préférable de s'y prendre tôt. Il a fallu des décennies de travail à l'équipe Actions mondiales de BMO Gestion mondiale d'actifs pour créer un réseau mondial lui permettant de trouver les sociétés les plus novatrices dans le monde, ce qui donne à l'équipe une capacité étendue pour repérer les tendances émergentes dès leurs débuts. L'équipe peut alors exercer une diligence raisonnable technique et financière approfondie afin de déterminer où répartir au mieux les sommes investies. Cela n'est possible qu'avec de l'expérience, des connaissances et l'accès à un réseau d'innovateurs mondiaux.



Processus de placement en innovation : robuste et géré activement



Exploitation de tous les avantages d'une organisation de BMO Gestion mondiale d'actifs en expansion

BMO Gestion mondiale d'actifs s'est engagée à accroître sa position dans le secteur canadien des placements en élargissant son offre de FNB, de fonds d'investissement et de produits non traditionnels. BMO Gestion mondiale d'actifs compte plus de 111 professionnels en placement, dont 20 au sein de son équipe Actions mondiales à gestion active*. Ils apportent une vaste expérience des placements au sein de plusieurs secteurs, afin de découvrir de nouvelles sociétés mondiales, chefs de file en matière d'innovation.

* En date du : 31 décembre 2023.

Des gestionnaires qui investissent dans l'innovation depuis des décennies

Étant donné la rapidité avec laquelle l'humeur des marchés peut changer, les investisseurs ont besoin d'une équipe possédant une vaste expérience de la gestion de placements novateurs dans toutes les conditions de marché. L'équipe Actions mondiales de BMO Gestion mondiale d'actifs a fait face à la volatilité dans les conjonctures les plus difficiles, notamment la correction de la bulle technologique (2000), la crise financière mondiale (2008) et les récents événements liés à la COVID-19.



Malcolm White, CFA
Directeur général et directeur de portefeuille



Jeremy Yeung, CFA
Directeur général et directeur de portefeuille

Aperçu du fonds

Objectifs de placement

L'objectif du fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation et des titres apparentés à des actions de sociétés qui participent à la mise au point de produits, de processus ou de services novateurs et de sociétés qui peuvent profiter de ces innovations partout dans le monde.

Processus de placement

Approche descendante, thématique

Positions typiques^{*}

De 50 à 60

Cote de risque[†]

Moyenne

Catégorie CIFSC

Actions mondiales

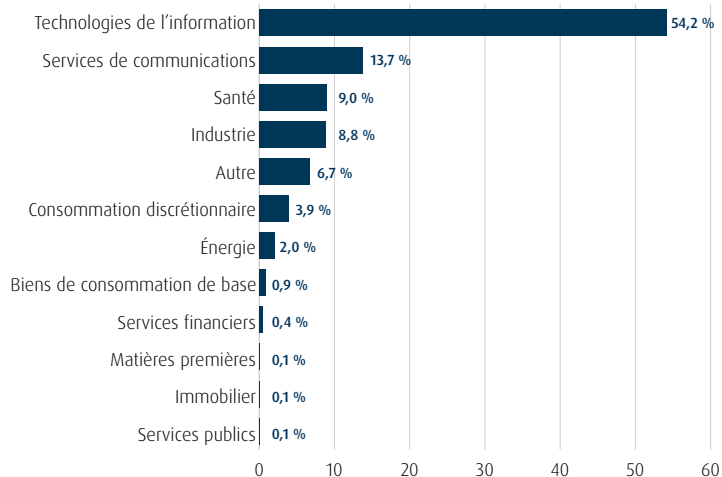
Les principaux titres en portefeuille

Nvidia Corp.	10,4 %
Microsoft Corp.	4,3 %
Micron Technoloy Inc.	4,1 %
Meta Platforms Inc.	4,1 %
Amazon.com Inc.	4,0 %
Advanced Micro Devices Inc.	3,4 %
Vertiv Holdings Co.	3,3 %
Eli Lilly & Co.	3,0 %
Microstratégie Inc.	2,9 %
Netflix, Inc.	2,6 %
TOTAL	42,2 %

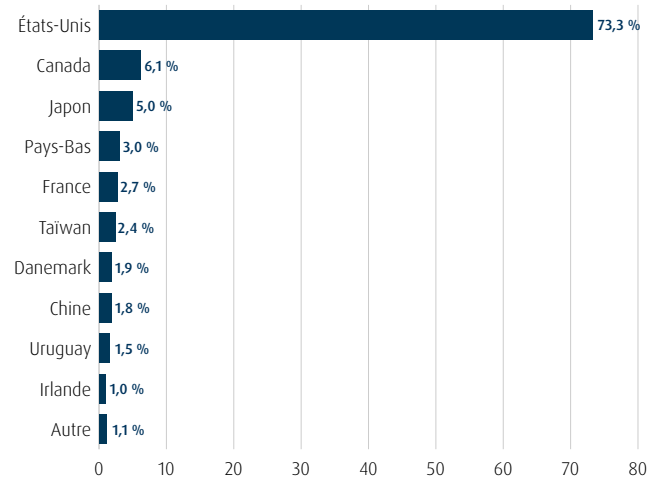
^{*} Les positions peuvent changer sans préavis.

[†] 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.

Répartition sectorielle



Répartition régionale



Principales positions en actions, répartitions sectorielle et régionale au 31 mai 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.

Série	Code du fonds	RFG [*]
Conseiller FA/FA en \$ US	BM099164/BM079164 (\$ US)	2,05 % [*]
T6 FA	BM034269	2,14 %
Série F/\$ US	BM095164/BM040164 (\$ US)	1,05 % [*]
Série F6	BM036164	1,05 %

Ratio des frais de gestion (RFG) annuel en date du 31 mars 2024.

* Les RFG des options d'achat en dollars américains ne sont pas audités. Pour en obtenir une estimation, veuillez consulter la contre-valeur en dollars canadiens pour cette série.

BMO | Gestion mondiale d'actifs

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. Cette communication est fournie 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 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.

Cette communication peut contenir des liens vers d'autres sites dont BMO Gestion mondiale d'actifs n'est pas le propriétaire ni l'exploitant. Nous ne révisons pas et n'approuvons pas le contenu tiré du site Web d'un tiers ou les liens menant vers le site Web d'un tiers. L'utilisation de sites Web externes ou de contenu de tiers est à vos risques et périls. Par conséquent, nous déclinons toute responsabilité à leur égard.

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 simplifié 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 : juillet 2024.