

# FINB BMO infrastructures mondiales

Symbole : ZGI

## Un placement non traditionnel liquide

Les placements non traditionnels comprennent généralement des actifs comme l'immobilier et les infrastructures. La valeur des actifs non traditionnels découle du fait qu'ils ne sont généralement pas corrélés aux catégories d'actif traditionnelles et qu'ils peuvent améliorer les caractéristiques risque-rendement globales du portefeuille. Contrairement aux fonds d'infrastructures privées, qui peuvent être non liquides et coûteux et qui exigent d'importants engagements en capital, les fonds négociés en bourse (FNB) offrent un accès liquide et à faible coût à la catégorie d'actif afin de simplifier les placements dans cette catégorie d'actif.

## Pourquoi les infrastructures mondiales?

Les actifs d'infrastructures sont convoités par les institutions et les investisseurs qui ont des passifs à long terme en raison de la nature de longue durée des actifs dont les flux de trésorerie sont stables et constants. Les entreprises profitent souvent de barrières à la concurrence presque infranchissables et d'une protection contractuelle contre l'inflation. Les infrastructures peuvent agir comme des monopoles naturels, car elles fournissent les services essentiels qui soutiennent les économies à l'échelle mondiale. Elles permettent aux pays de fonctionner et de croître grâce à la fourniture d'actifs comme des usines de traitement de l'eau, des tours de communication, des services publics d'électricité et des aéroports. Les infrastructures mondiales en tant que catégorie d'actif se sont avérées une excellente source de diversification, de taux de rendement et de rendements totaux nets\*.

## Exemples de placements



**American Tower Corp**  
FPI d'infrastructures de communications.



**National Grid PLC**  
Société multinationale britannique d'électricité et de gaz.



**Sempra**  
Une des plus importantes sociétés de services publics aux États-Unis comptant 40 millions de clients.



**American Water Works**  
Société de services publics d'approvisionnement en eau et de traitement des eaux usées.



**Grupo Aeroportuario del Pacífico**  
Exploitant d'aéroports au Mexique.

Les logos et marques de commerce des autres sociétés appartiennent à ces sociétés.

## Aperçu du FNB

<b>Principaux placements :</b>	de 40 à 50
<b>Frais de gestion :</b>	0,55 %
<b>Indice de référence :</b>	Dow Jones Brookfield Global Infrastructure North American Listed Index
<b>Répartition sectorielle :</b>	Stockage et transport du pétrole et du gaz, services publics multiples, FPI de tours de télécommunications, services publics d'électricité, eau, gaz, services aéroportuaires, ports et services maritimes
<b>Répartition géographique :</b>	États-Unis, Canada, Royaume-Uni, Mexique, Brésil
<b>Diversification :</b>	Cap. titres individuels : 10 %, cap. pondérée des pays : 50 %, cap. pondérée des secteurs : 50 %

Les positions du portefeuille peuvent changer sans préavis.

\* Source : S&P Dow Jones, « Approaches to Benchmarking Listed Infrastructure », janvier 2025.

## Principales raisons de détenir un FNB BMO infrastructures mondiales

- **Longue feuille de route Historique de rendements sur 15 ans**

Rendement annualisé	CAC	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création†
FINB BMO infrastructures mondiales	1,88 %	22,05 %	15,08 %	9,44 %	10,38 %	7,93 %	11,43 %

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 30 juin 2025.

† Date de création : 19 janvier 2010

- **Actifs exclusifs**

Investir dans les infrastructures exclusives signifie que l'indice n'inclura que des sociétés qui tirent plus de 70 % de leurs flux de trésorerie de la propriété et de l'exploitation de leurs actifs d'infrastructures. Il en résulte la plus grande similitude avec les infrastructures non cotées.

- **Diversification**

Corrélations historiques avec les infrastructures cotées en bourse

	Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (1)	S&P Global BMI (2)	Indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure (3)	FINB S&P obligations de sociétés américaines à haut rendement (4)	Indice des obligations du Trésor américain S&P 7 à 10 ans (5)
1	-	0,83	0,74	0,57	0,14
2	0,83	-	0,78	0,47	-0,06
3	0,74	0,78	-	0,63	0,02
4	0,57	0,47	0,63	-	0,68
5	0,14	-0,06	0,02	0,68	-

Source : S&P Dow Jones Indices LLC, FRED. Données du 31 décembre 2002 au 31 janvier 2024.

- **Couverture contre l'inflation**

Au cours des 20 dernières années, l'indice Dow Jones Brookfield Global Infrastructure a surpassé l'indice S&P Global Broad Market de **+1,38 %** dans les périodes d'inflation élevée.

Source : « Approaches to Benchmarking Listed Infrastructure », S&P Dow Jones Indices, janvier 2025.

### Avis juridiques

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. Aucune partie de cette communication ne peut être reproduite ni distribuée aux clients.

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.

Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

Les opinions exprimées par l'auteur représentent son évaluation des marchés au moment où elles ont été exprimées. Ces opinions peuvent changer sans préavis, à tout moment. Les renseignements fournis dans le présent document ne constituent pas une sollicitation ni une offre relative à l'achat ou à la vente de titres, et ils ne doivent pas non plus être considérés comme des conseils de placement. Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs. Cette communication est fournie à titre informatif seulement.

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 ou les stratégies de négociation doivent être évalués. Il est préférable, en toutes circonstances, d'obtenir l'avis de professionnels.

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 simplifié des FNB 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 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 parts, lesquels auraient réduit le rendement. 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 simplifié du FNB BMO. 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. 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.

« BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.