

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables (le « Fonds »)

Période de 12 mois close le 30 septembre 2024 (la « période »)

Gestionnaire : BMO Investissements Inc. (le « gestionnaire » ou « BMOII »)

Gestionnaire de portefeuille : Columbia Threadneedle Management Limited, Londres (Angleterre)
(le « gestionnaire de portefeuille »)

Rapport annuel 2024 de la direction sur le rendement du Fonds

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du Fonds. Si les états financiers annuels n'accompagnent pas le présent rapport, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement, sur demande, en téléphonant au 1 800 665-7700 ou au 1 800 304-7151, en écrivant à BMO Investissements Inc., First Canadian Place, 100 King Street West, 43rd Floor, Toronto (Ontario) M5X 1A1, ou en consultant notre site internet au www.bmogam.com/ca-fr/ressources/documents-reglementaires/ ou celui de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Vous pouvez également communiquer avec nous par une de ces méthodes pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et des procédures de vote par procuration, du dossier de vote par procuration ou de l'information trimestrielle sur le portefeuille du Fonds.

ANALYSE DU RENDEMENT DU FONDS PAR LA DIRECTION

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille mondialement diversifié de titres en excluant les émetteurs ayant pour activités principales la valorisation des combustibles fossiles et les infrastructures liées à ceux-ci.

Le gestionnaire de portefeuille investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions mondiales. Il utilise aussi l'intégration générale des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), ainsi que le contrôle d'exclusion par secteur et le contrôle d'exclusion par note dans le processus de sélection des titres. Il exclut les titres d'émetteurs qui exercent des activités d'exploration, de traitement, de raffinage et/ou de distribution liées au charbon, au pétrole et/ou au gaz naturel. Il évalue le rendement en matière de durabilité des sociétés, en tenant notamment compte des facteurs environnementaux, comme l'empreinte de carbone, les changements climatiques, le risque lié à l'eau, l'efficacité des ressources et l'impact sur l'environnement; des facteurs sociaux, comme les relations avec les employés, les clients, les fournisseurs et les collectivités, les impacts sur la santé publique et les droits de la personne; ainsi que des facteurs de gouvernance, comme la rémunération de la haute direction, la structure et la supervision du conseil et la protection des intérêts des actionnaires minoritaires.

Risque

Les risques associés à un placement dans le Fonds demeurent les mêmes que ceux qui sont décrits dans le dernier prospectus simplifié ou dans toute version modifiée de celui-ci et dans l'aperçu du Fonds. Aucun changement ayant une incidence notable sur le niveau de risque global associé à un placement dans le Fonds n'a eu lieu au cours de la période. En mai 2024, le gestionnaire a procédé à l'examen du Fonds selon la méthode de classification du risque uniformisée prévue au *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* et a déterminé que le niveau de risque du Fonds n'avait pas changé. Le gestionnaire procède à l'examen du niveau de risque du Fonds et à l'examen de son indice de référence, s'il y a lieu, au moins tous les ans.

Résultats

Au cours de la période, la valeur liquidative totale du Fonds est passée de quelque 496 M\$ à environ 593 M\$. Les parts de série A du Fonds ont affiché un rendement de 37,48 %. Veuillez consulter la section *Rendement passé* pour en savoir plus sur le rendement des autres séries du Fonds.

Les marchés boursiers mondiaux ont fortement progressé pendant la période. Sur le plan macroéconomique, les investisseurs ont privilégié le risque puisqu'ils s'attendent à ce que les grandes banques centrales adoptent des politiques monétaires plus prudentes. Or, ce risque a été payant puisque les baisses de taux d'intérêt survenues au cours du troisième trimestre civil ont entraîné les marchés boursiers vers des sommets historiques. L'indice MSCI Monde (CAD) a affiché un rendement de 32,5 %.



Fonds d'investissement

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

À l'échelle microéconomique, plusieurs thèmes structurels ont soutenu le rendement des marchés boursiers. C'est notamment le cas des avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle (IA) et des traitements antiobésité.

Le rendement du Fonds a surpassé celui de l'indice de référence de 700 points de base pendant la période.

La surpondération des technologies de l'information et la sous-pondération de l'énergie, des produits de première nécessité et de la consommation discrétionnaire ont contribué au rendement du Fonds. La sélection des titres dans les secteurs de l'industrie, des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire a eu un effet analogue. Le titre de NVIDIA Corporation a été favorable au rendement, la société ayant réussi à exploiter ses processeurs graphiques pour soutenir les applications d'IA. Le titre de la société Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, qui dispose d'une fonderie de micropuces présentant d'importants avantages concurrentiels, a également contribué au rendement, tout comme celui de la société Motorola Solutions, Inc., qui affiche une croissance composée constante et dont la pondération est élevée dans le Fonds.

La surpondération des soins de santé et des matériaux, ainsi que la sous-pondération des services de communication et des produits financiers, ont nui au rendement du Fonds. La sélection des titres dans le secteur des produits financiers a également eu un effet défavorable. L'absence d'Apple Inc., de Meta Platforms, Inc., d'Amazon.com, Inc., de Broadcom Inc., d'Alphabet Inc., et de JPMorgan Chase & Co. au sein du portefeuille a nui au rendement. Le titre d'Aptiv PLC a perdu de la valeur en raison de la faiblesse du marché automobile et du ralentissement de la demande de véhicules électriques. Dexcom, Inc. a commis des erreurs sur le plan opérationnel qui ont entraîné une diminution de sa part de marché.

Une nouvelle position a été prise dans Tetra Tech, Inc., une société de services-conseils et d'ingénierie spécialisée dans le traitement des eaux. Le titre d'Equinix, Inc. a également été ajouté au portefeuille compte tenu de la forte demande prévue pour son offre de colocalisation à mesure que l'IA s'impose. Le gestionnaire de portefeuille a pris une position dans la société Bright Horizons Family Solutions Inc. étant donné que le recours à ses services a augmenté et que sa part de marché a grandi dans le secteur des soins aux enfants grâce à des fusions et acquisitions. Intuit Inc. devrait profiter des avancées dans le domaine de l'IA. Le gestionnaire de portefeuille a acheté des actions de Shopify Inc. puisque la société, qui a pris du recul par rapport aux services de traitement des commandes, a pu se recentrer sur ses activités plus rentables.

Il a par ailleurs renforcé la position dans CrowdStrike Holdings, Inc. à la suite de la mise à jour de juillet, qui a entraîné d'importantes interruptions de service. Enfin, il a renforcé la position dans Eli Lilly and Company.

Le placement dans NVIDIA Corporation a été élagué puisque la valorisation du titre de la société, qui a obtenu des rendements exceptionnels, est devenue défavorable. Le placement dans Intuitive Surgical, Inc. a également été réduit puisque la valorisation du titre a atteint des sommets inégalés.

Le gestionnaire de portefeuille a liquidé la position détenue dans Aptiv PLC en raison de craintes liées à la désintermédiation des fournisseurs d'équipement originaux découlant du fait que la société souhaite créer davantage de logiciels à l'interne. Les placements dans Humana Inc. et CVS Health Corporation ont été éliminés en raison des inquiétudes concernant leurs perspectives de rentabilité. Le gestionnaire de portefeuille a également liquidé le placement dans Americold Realty Trust, Inc. pour financer l'acquisition d'une nouvelle position dans Equinix, Inc., qui présente un potentiel de croissance structurelle supérieur. Enfin, la position dans Shimadzu Corporation a été éliminée pour financer une prise de position dans Bio-Techne Corporation, qui semble afficher un rendement opérationnel supérieur.

Aucune vente n'a eu lieu en raison de controverses liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, ou de non-respect des critères du Fonds.

Pour tout renseignement sur le rendement du Fonds et la composition du portefeuille, veuillez consulter les sections Rendement passé et Sommaire du portefeuille du présent document.

Événements récents

Plusieurs incertitudes se dessinent à l'horizon, notamment en lien avec les tensions au Moyen-Orient, les politiques monétaires des banques centrales et la volatilité potentielle liée à l'élection américaine. Cela étant dit, le gestionnaire de portefeuille estime que les politiques monétaires devraient soutenir les titres de croissance et de sociétés à moyenne capitalisation en particulier en raison de l'effet que ces politiques pourraient avoir sur leurs résultats. Il a légèrement réduit le profil de risque du Fonds et s'est concentré sur les titres de grandes sociétés du secteur des infrastructures, ce qui devrait être avantageux, peu importe le résultat de l'élection américaine.

En outre, il reste optimiste à l'égard des actions et pense que les sociétés de grande qualité bien gérées devraient obtenir de bons résultats à long terme.

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

Le Fonds demeure axé sur les sociétés de grande qualité à la croissance durable ayant le potentiel de prospérer en dépit de la volatilité des marchés. Le positionnement du Fonds a changé de manière importante afin d'accroître les placements liés à certains thèmes, notamment l'IA, l'infonuagique, les traitements antiobésité et l'efficacité des ressources.

Enfin, le Fonds détient des positions surpondérées principalement dans les secteurs des technologies de l'information, des soins de santé et des matériaux, lesquelles sont financées par des positions sous-pondérées dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des services de communication et des produits financiers.

OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Le gestionnaire peut, de temps à autre, conclure au nom du Fonds des transactions ou des accords avec ou mettant en cause d'autres membres de BMO Groupe financier ou certaines personnes physiques ou morales apparentées ou liées au gestionnaire (chacune étant une « partie liée »). Cette section décrit brièvement les opérations entre le Fonds et une partie liée.

Gestionnaire

BMO Investissements Inc., filiale indirecte entièrement détenue par la Banque de Montréal (BMO), est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit du Fonds des frais de gestion, qui sont décrits dans la section *Frais de gestion* du présent document.

Charges d'exploitation

Le Fonds assume directement toutes les charges d'exploitation, notamment les frais d'administration et les charges du Fonds. Celles-ci sont réparties proportionnellement entre les séries pertinentes. Les charges propres à une série sont affectées à cette série. Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge la totalité ou une partie de ces charges d'exploitation en tout temps. Des frais et charges distincts sont négociés et payés directement par chaque investisseur de la série I. On trouvera plus de précisions sur les charges d'exploitation dans le dernier prospectus simplifié du Fonds, au www.bmogam.com/ca-fr/ressources/documents-reglementaires/, ainsi qu'au www.sedarplus.ca.

Achat et vente de titres

Au cours de la période et en vertu de la législation en valeurs mobilières applicable, le Fonds s'est fondé sur les instructions permanentes du comité d'examen indépendant (CEI) relativement à une ou à plusieurs des opérations avec des parties liées suivantes (chacune de ces opérations étant une « opération avec des parties liées ») :

- a) des placements dans des titres de BMO;
- b) des placements dans une catégorie de titres d'un émetteur, pendant la période de placement de ces titres auprès du public ou pendant la période de 60 jours suivant la période de placement, alors qu'un courtier lié agissait à titre de preneur ferme dans le cadre du placement de ces titres;
- c) des opérations sur des titres de créance de tout émetteur auprès d'un courtier lié agissant à titre de contrepartiste;
- d) des opérations de titre de n'importe quel émetteur depuis ou vers un autre fonds d'investissement géré par le gestionnaire ou un membre du groupe du gestionnaire, ou un compte sous gestion géré par le gestionnaire ou un membre du groupe du gestionnaire.

Conformément aux instructions permanentes du CEI, lorsqu'ils décident d'effectuer une opération avec des parties liées pour le Fonds, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille du Fonds doivent respecter les politiques et les procédures écrites du gestionnaire qui régissent les opérations avec des parties liées et, entre autres choses, aviser le CEI lorsqu'une opération visée n'est pas conforme aux politiques et aux procédures applicables. Les politiques et les procédures applicables visent à assurer que chaque opération avec des parties liées i) est effectuée sans aucune influence de BMO, de BMO Nesbitt Burns Inc. ou d'une entreprise associée avec BMO ou BMO Nesbitt Burns Inc. ou d'un membre du même groupe, et ne tient compte d'aucune considération se rapportant à BMO, à BMO Nesbitt Burns Inc. ou à une entreprise associée avec BMO ou BMO Nesbitt Burns Inc. ou à un membre du même groupe, ii) représente un jugement porté par le gestionnaire ou le gestionnaire de portefeuille sans autre considération que l'intérêt du Fonds, iii) respecte les politiques et les procédures écrites du gestionnaire, et iv) aboutit à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

Autres opérations avec des parties liées

Au cours de la période et en vertu de la législation en valeurs mobilières applicable, le Fonds s'est fondé sur les instructions permanentes et les recommandations positives du CEI pour retenir les services de toute partie liée pour agir à titre de contrepartie ou de fournisseur de services dans le cadre d'opérations sur dérivés.

Services de placement

Le gestionnaire commercialise et place les parts du Fonds par l'entremise des succursales de BMO ou (selon les séries) de courtiers inscrits, dont BMO Ligne d'action Inc. et BMO Nesbitt Burns Inc., membres du groupe du gestionnaire. Le gestionnaire verse à ces sociétés des frais de service, appelés « commissions de suivi », fondés sur la valeur moyenne quotidienne des parts détenues dans le compte de l'investisseur. Ces frais de service sont versés tous les mois ou tous les trimestres et varient selon l'option de souscription et la série.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds et ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les périodes indiquées.

Actif net par part du Fonds¹⁾

Parts de série A

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	\$	15,73	14,31	18,88	15,72	13,07
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	0,18	0,18	0,19	0,21	0,23
Total des charges ²⁾	\$	-0,37	-0,32	-0,33	-0,38	-0,32
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	1,77	-0,97	-0,77	0,53	0,11
Gains (pertes) latents pour la période	\$	4,38	2,64	-3,75	2,24	2,73
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	5,96	1,53	-4,66	2,60	2,75
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	—
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,03
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,03
Actif net à la clôture de la période	\$	21,63	15,73	14,31	18,88	15,72

Parts de série Conseiller

		2024	Périodes closes les 30 sept.			2020
			2023	2022	2021	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	15,87	14,44	19,05	15,86	13,18
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	0,18	0,18	0,19	0,20	0,23
Total des charges ²⁾	\$	-0,37	-0,33	-0,33	-0,37	-0,33
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	1,79	-0,96	-0,78	0,54	0,14
Gains (pertes) latents pour la période	\$	4,41	2,75	-3,79	2,41	2,94
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	6,01	1,64	-4,71	2,78	2,98
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	—
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,02
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,02
Actif net à la clôture de la période	\$	21,83	15,87	14,44	19,05	15,86

Parts de série F

		2024	Périodes closes les 30 sept.			2020
			2023	2022	2021	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	16,83	15,15	19,76	16,28	13,48
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	0,19	0,19	0,20	0,21	0,24
Total des charges ²⁾	\$	-0,17	-0,15	-0,16	-0,19	-0,17
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	1,89	-0,99	-0,81	0,55	0,13
Gains (pertes) latents pour la période	\$	4,76	3,06	-4,00	2,54	2,91
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	6,67	2,11	-4,77	3,11	3,11
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	—
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,13
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,13
Actif net à la clôture de la période	\$	23,40	16,83	15,15	19,76	16,28

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

Parts de série D

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	\$	—	15,16	19,86	16,41	13,57
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	—	0,17	0,14	0,21	0,24
Total des charges ²⁾	\$	—	-0,22	-0,22	-0,24	-0,22
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	—	-0,87	-0,84	0,56	0,11
Gains (pertes) latents pour la période	\$	—	4,44	-4,08	2,44	2,74
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	—	3,52	-5,00	2,97	2,87
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	—
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,07
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,07
Actif net à la clôture de la période	\$	—	—	15,16	19,86	16,41

Parts de série I

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	\$	16,74	14,95	19,37	15,84	13,16
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	0,19	0,19	0,21	0,23	0,31
Total des charges ²⁾	\$	-0,02	-0,03	-0,03	-0,05	-0,07
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	1,89	-1,00	-0,87	0,51	0,08
Gains (pertes) latents pour la période	\$	4,75	2,80	-4,01	1,84	9,19
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	6,81	1,96	-4,70	2,53	9,51
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	0,00
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,29
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,29
Actif net à la clôture de la période	\$	23,43	16,74	14,95	19,37	15,84

Parts de série O

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020 ⁵⁾
Actif net à l'ouverture de la période	\$	13,19	11,81	15,33	12,56	10,00*
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	0,14	0,15	0,15	0,16	0,20
Total des charges ²⁾	\$	-0,05	-0,05	-0,05	-0,07	-0,07
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	1,46	-0,81	-0,64	0,44	0,20
Gains (pertes) latents pour la période	\$	3,81	2,25	-3,07	2,10	2,47
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	5,36	1,54	-3,61	2,63	2,80
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	—
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,01
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,01
Actif net à la clôture de la période	\$	18,42	13,19	11,81	15,33	12,56

Parts de série S

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020 ⁵⁾
Actif net à l'ouverture de la période	\$	13,00	11,65	15,15	12,44	10,00*
Augmentation (diminution) liée aux activités :						
Total des revenus	\$	0,15	0,15	0,15	0,16	0,18
Total des charges ²⁾	\$	-0,08	-0,07	-0,07	-0,10	-0,08
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	1,49	-0,79	-0,64	0,43	0,11
Gains (pertes) latents pour la période	\$	3,60	2,29	-3,05	1,94	2,21
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	5,16	1,58	-3,61	2,43	2,42
Distributions :						
Revenu de placement net (hors dividendes)	\$	—	—	—	—	—
Dividendes	\$	—	—	—	—	0,00
Gains en capital	\$	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	\$	—	—	—	—	0,00
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—	—	—	—	0,00
Actif net à la clôture de la période	\$	18,12	13,00	11,65	15,15	12,44

* Actif net initial.

¹⁾ Ces informations sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds.

²⁾ Inclut les commissions et autres coûts de transactions du portefeuille et les retenues d'impôts.

³⁾ L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau ne doit pas être interprété comme un rapprochement de l'actif net par part entre l'ouverture et la clôture de la période.

⁴⁾ Les distributions ont été versées en espèces ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. La répartition du revenu, des dividendes, des gains en capital et du remboursement de capital au titre de distributions se fonde sur les estimations du gestionnaire établies au 30 septembre de la période indiquée, le cas échéant, soit la fin de l'exercice du Fonds. Toutefois, la répartition réelle des distributions est déterminée le 15 décembre, soit à la fin de l'année d'imposition du Fonds. Par conséquent, cette répartition réelle du revenu, des dividendes, des gains en capital et du remboursement de capital peut être différente de ces estimations.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 10 octobre 2019 (date de lancement de la série) au 30 septembre 2020.

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

Ratios et données supplémentaires

Parts de série A

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	413 313	343 689	346 043	424 465	82 074
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		19 111	21 848	24 180	22 488	5 220
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,81	1,83	1,81	1,84	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	1,81	1,84	1,81	1,84	1,94
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,02	0,05	0,04	0,13	0,14
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	36,64	35,04	21,87	24,57	25,60
Valeur liquidative par part	\$	21,63	15,73	14,31	18,88	15,72

Parts de série Conseiller

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	33 122	27 302	29 648	36 330	9 471
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		1 517	1 720	2 053	1 907	597
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,80	1,83	1,80	1,82	1,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	1,81	1,83	1,80	1,82	1,96
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,02	0,05	0,04	0,13	0,14
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	36,64	35,04	21,87	24,57	25,60
Valeur liquidative par part	\$	21,83	15,87	14,44	19,05	15,86

Parts de série F

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	63 501	56 717	70 910	79 627	23 437
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		2 714	3 369	4 681	4 029	1 439
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,71	0,74	0,71	0,74	0,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	0,71	0,74	0,71	0,74	0,83
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,02	0,05	0,04	0,13	0,14
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	36,64	35,04	21,87	24,57	25,60
Valeur liquidative par part	\$	23,40	16,83	15,15	19,76	16,28

Parts de série D

		Périodes closes les 30 sept.				
		2024	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	—	—	44	10 528	3 478
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		—	—	3	530	212
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	—	1,19	1,01	1,02	1,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	—	2,79	1,02	1,02	1,16
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	—	0,05	0,04	0,13	0,14
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	—	35,04	21,87	24,57	25,60
Valeur liquidative par part	\$	—	—	15,16	19,86	16,41

Parts de série I

		2024	Périodes closes les 30 sept.			
			2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	29 184	25 654	26 565	19 316	243
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		1 245	1 533	1 777	997	15
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge ²⁾	%	—	—	—	—	—
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,02	0,05	0,04	0,13	0,14
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	36,64	35,04	21,87	24,57	25,60
Valeur liquidative par part	\$	23,43	16,74	14,95	19,37	15,84

Parts de série O

		2024	Périodes closes les 30 sept.				
			2023	2022	2021	2020 ⁵⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	14 835	14 229	19 965	26 935	11 486	
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		805	1 079	1 690	1 757	914	
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,22	0,23	0,21	0,23	0,23	
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	0,22	0,23	0,21	0,24	0,32	
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,02	0,05	0,04	0,13	0,14	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	36,64	35,04	21,87	24,57	25,60	
Valeur liquidative par part	\$	18,42	13,19	11,81	15,33	12,56	

Parts de série S

		2024	Périodes closes les 30 sept.				
			2023	2022	2021	2020 ⁵⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	39 109	28 621	32 736	35 124	7 824	
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		2 158	2 202	2 809	2 318	629	
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,38	0,40	0,37	0,40	0,40	
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	0,38	0,40	0,37	0,40	0,46	
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,02	0,05	0,04	0,13	0,14	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	36,64	35,04	21,87	24,57	25,60	
Valeur liquidative par part	\$	18,12	13,00	11,65	15,15	12,44	

+ Les charges d'exploitation sont payées par BMOII et les frais de gestion sont payés directement à BMOII tels qu'ils ont été négociés avec l'investisseur.

¹⁾ Données au 30 septembre de la période indiquée.

²⁾ Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (hors commissions et autres coûts de transactions du portefeuille) de la période indiquée; il est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

³⁾ Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et autres coûts de transactions du portefeuille; il est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

⁴⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 10 octobre 2019 (date de lancement de la série) au 30 septembre 2020.

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion courante des activités et de l'exploitation du Fonds. Il surveille et évalue le rendement du Fonds, rémunère le gestionnaire de portefeuille pour ses conseils en placement et assure certains services d'administration pour le Fonds. En contrepartie de ses services, il touche des frais de gestion qui lui sont payés mensuellement et qui sont calculés sur la valeur liquidative quotidienne de chaque série du Fonds, au taux annuel indiqué dans le tableau ci-après. Les frais de gestion sont assujettis aux taxes applicables. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion qui peuvent être imposés à l'égard de chaque série à quelque moment que ce soit.

	Taux annuel des frais de gestion %	En pourcentage des frais de gestion	
		Rémunération du courtier %	Administration générale, conseils en placement et profit %
Parts de série A	1,60	62	38
Parts de série Conseiller	1,60	63	37
Parts de série F	0,60	0	100
Parts de série I ¹⁾	—	—	—
Parts de série O	0,15	0	100
Parts de série S	0,30	0	100

¹⁾ Des frais distincts sont négociés et payés directement par chaque investisseur de la série I. Les frais de gestion ne dépasseront pas les frais exigés pour les parts de série Conseiller ou de série A.

RENDEMENT PASSÉ

Les données sur le rendement du Fonds supposent que les distributions effectuées au cours des périodes indiquées ont servi à acheter des titres additionnels du Fonds et elles sont fondées sur la valeur liquidative du Fonds. Le réinvestissement des distributions accroît les rendements. Les données sur le rendement ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat ou de placement, des frais facultatifs, ni de l'impôt sur le revenu susceptibles de réduire ce rendement. Il convient de noter que le rendement passé du Fonds n'est pas un indicateur de rendement futur.

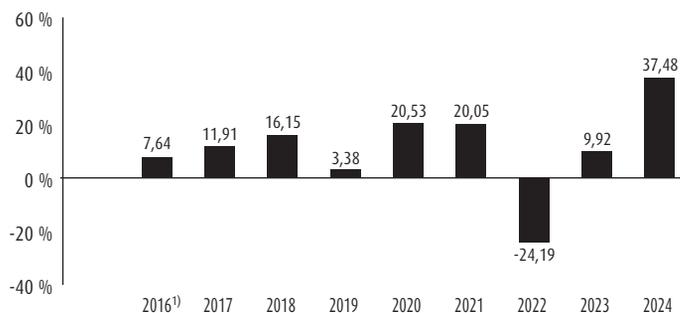
Le rendement peut varier d'une série à l'autre pour de nombreuses raisons, notamment lorsque la série n'a pas été émise et en circulation tout au long de la période visée par le rapport et en raison du fait que les frais de gestion et charges à payer, qui sont répartis entre les séries, varient d'une série à l'autre.

Le 4 mai 2018, Columbia Threadneedle Management Limited (auparavant, BMO Asset Management Limited) a été nommé sous-conseiller du Fonds. De plus, il y a eu un changement de stratégies de placement correspondant puisque le sous-conseiller a recours à la recherche fondamentale pour établir la valeur intrinsèque d'une société, ce qui lui permet de repérer les actions mondiales dont le cours est inférieur à cette valeur. Cette modification aurait pu avoir une incidence sur le rendement du Fonds, si elle avait été en vigueur tout au long des périodes d'évaluation présentées.

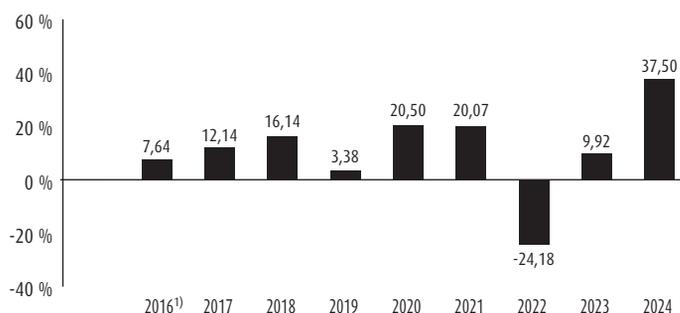
Rendements annuels

Les graphiques ci-après présentent le rendement de chacune des séries du Fonds pour chacun des exercices indiqués et illustrent l'évolution du rendement du Fonds d'un exercice à l'autre. Ils indiquent, en pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de chaque exercice, d'un placement effectué le premier jour de l'exercice.

Parts de série A

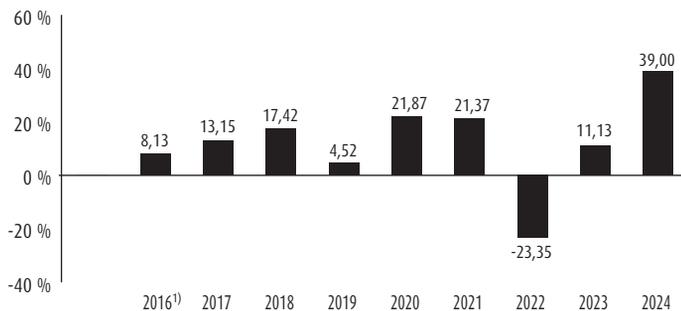


Parts de série Conseiller



BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

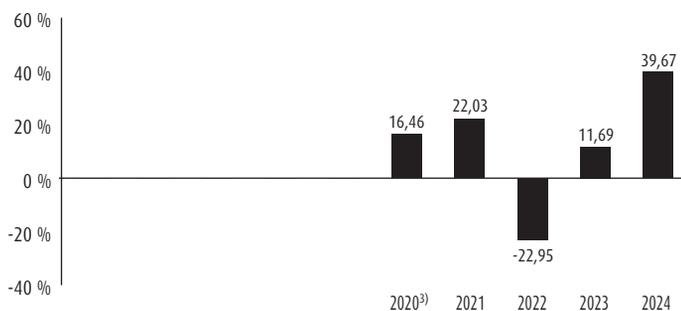
Parts de série F



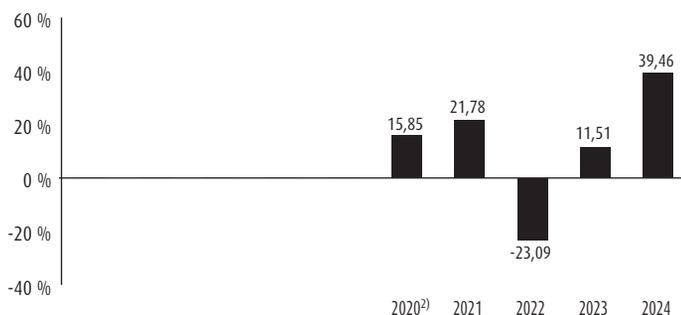
Parts de série I



Parts de série O



Parts de série S



¹⁾ Période du 28 avril 2016 (date de lancement) au 30 septembre 2016

²⁾ Période du 18 novembre 2019 (date de lancement) au 30 septembre 2020

³⁾ Période du 22 novembre 2019 (date de lancement) au 30 septembre 2020

Rendements annuels composés

Le tableau ci-après compare les rendements annuels composés passés du Fonds à ceux de son indice de référence, l'indice MSCI Monde (CAD).

L'indice MSCI Monde (CAD) est un indice mondial qui représente le rendement des actions de sociétés à grande et à moyenne capitalisation de 23 pays développés. Il englobe environ 85 % de la capitalisation boursière flottante de chaque pays.

Parts de série A

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	% 37,48	4,64	10,64		10,93
Indice MSCI Monde (CAD)	% 32,46	12,03	14,06		13,22

Parts de série Conseiller

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	% 37,50	4,65	10,64		10,96
Indice MSCI Monde (CAD)	% 32,46	12,03	14,06		13,22

Parts de série F

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	% 39,00	5,79	11,86		12,15
Indice MSCI Monde (CAD)	% 32,46	12,03	14,06		13,22

Parts de série I

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	% 40,00	6,56	12,70		13,09
Indice MSCI Monde (CAD)	% 32,46	12,03	14,06		13,22

Parts de série O

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	% 39,67	6,32			11,64
Indice MSCI Monde (CAD)	% 32,46	12,03			13,42

Parts de série S

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	% 39,46	6,15			11,33
Indice MSCI Monde (CAD)	% 32,46	12,03			13,37

¹⁾ Rendement du 28 avril 2016 (date de lancement) au 30 septembre 2024

²⁾ Rendement du 18 novembre 2019 (date de lancement) au 30 septembre 2024

³⁾ Rendement du 22 novembre 2019 (date de lancement) au 30 septembre 2024

Voir le commentaire de marché et les données sur le rendement relatif du Fonds par rapport à son indice de référence dans la section Résultats du présent rapport.

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 septembre 2024

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
États-Unis	68,5
Irlande	4,4
Japon	3,9
Suisse	3,7
France	3,3
Brésil	2,5
Taiwan	2,2
Royaume-Uni	2,1
Pays-Bas	2,0
Canada	1,9
Australie	1,5
Indonésie	1,3
Inde	1,2
Danemark	1,1
Trésorerie/créances/dettes	0,4
Répartition totale du portefeuille	100,0

Répartition sectorielle

Technologies de l'information	34,0
Soins de santé	21,1
Industrie	18,2
Matériaux	11,1
Produits financiers	6,3
Consommation discrétionnaire	4,4
Produits de première nécessité	2,3
Immobilier	2,2
Trésorerie/créances/dettes	0,4
Répartition sectorielle totale	100,0

25 principaux titres en portefeuille Émetteur	% de la valeur liquidative
Microsoft Corporation	8,4
NVIDIA Corporation	5,9
Eli Lilly and Company	3,8
Mastercard Incorporated, catégorie A	3,7
Linde plc	3,5
Schneider Electric SE	3,3
Xylem Inc.	2,9
Thermo Fisher Scientific Inc.	2,9
Keyence Corporation	2,8
Motorola Solutions, Inc.	2,6
Cooper Companies, Inc., The	2,5
Intuit Inc.	2,5
MercadoLibre, Inc.	2,5
Kerry Group plc, actions A	2,3
Trane Technologies Public Limited Company	2,3
Union Pacific Corporation	2,3
Equinix, Inc.	2,2
Zoetis Inc.	2,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE	2,2
Roper Technologies, Inc.	2,2
AstraZeneca PLC	2,1
Trimble Inc.	2,1
Smurfit WestRock plc	2,1
Sika AG	2,1
ASML Holding N.V.	2,0
Principaux titres en pourcentage de la valeur liquidative totale	73,4
Valeur liquidative totale	593 063 988 \$

Le sommaire du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées en permanence par le Fonds. Une mise à jour est disponible chaque trimestre.

BMO Investissements Inc.

First Canadian Place, 43rd Floor
100 King Street West
Toronto (Ontario) M5X 1A1

www.bmo.com/fonds et www.bmo.com/gma/ca

Si vous avez des questions, veuillez nous appeler au :

- 1 800 665-7700 (si vous avez acheté des Fonds d'investissement BMO par l'entremise d'une succursale BMO Banque de Montréal ou des Services bancaires en ligne de BMO);
- 1 800 304-7151 ou nous envoyer un courriel à servicealaclientele.fondsmutuels@bmo.com (si vous avez acheté des Fonds d'investissement BMO par l'entremise d'une maison de courtage de plein exercice ou d'un courtier à escompte).

Mise en garde concernant les déclarations prospectives

Le présent document peut contenir des déclarations prospectives portant sur des événements futurs, résultats, circonstances, rendements ou attentes qui ne correspondent pas à des faits historiques, mais plutôt à nos opinions sur des événements futurs. Par leur nature, les déclarations prospectives nous demandent de formuler des hypothèses et comportent des incertitudes et des risques inhérents. Il existe un risque important que les prédictions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. Nous avertissons les lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à nos déclarations prospectives, car un certain nombre de facteurs pourraient entraîner un écart important entre les résultats, conditions, actions ou événements réels futurs et les objectifs, attentes, estimations ou intentions exprimés ou implicites dans les déclarations prospectives. Il pourrait y avoir un écart important entre les résultats réels et les attentes de la direction, telles qu'elles sont formulées dans ces déclarations prospectives, pour diverses raisons, parmi lesquelles les conditions du marché et de l'économie en général, les taux d'intérêt, l'évolution de la réglementation et de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et commerciaux où le Fonds peut investir et les risques décrits en détail, de temps à autre, dans le prospectus simplifié des Fonds d'investissement BMO. Nous avertissons les lecteurs que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive et que, lorsqu'ils s'appuient sur des déclarations prospectives pour prendre des décisions concernant un placement dans le Fonds, les investisseurs et autres personnes doivent examiner attentivement ces facteurs, ainsi que les autres incertitudes et événements possibles, et tenir compte de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Étant donné l'incidence possible de ces facteurs, BMO Investissements Inc. ne s'engage à mettre à jour ou à réviser aucune déclaration prospective, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres circonstances, et décline expressément toute intention ou obligation de le faire, sauf si la loi applicable l'y oblige.

Les Fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., société de services financiers et entité juridique distincte de la Banque de Montréal. « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.



Fonds d'investissement