Une **meilleure** idée pour la **croissance**

Mettre l'accent sur les meilleures idées

Le pouvoir d'un portefeuille concentré

Des recherches indiquent que le portefeuille optimal pour l'investisseur moyen est composé de 20 à 25 placements[1]. Ajouter des centaines de titres à un portefeuille peut en assurer la diversification, mais risque également d'en diluer le rendement total.

Séries	Nombre de positions	Rend. sur 3 ans
Le Fonds concentré d'actions mondiales BMO série F	25	18,89
Catégorie des actions mondiales	150	15,83
Indice MSCI Monde	1 563	19,17

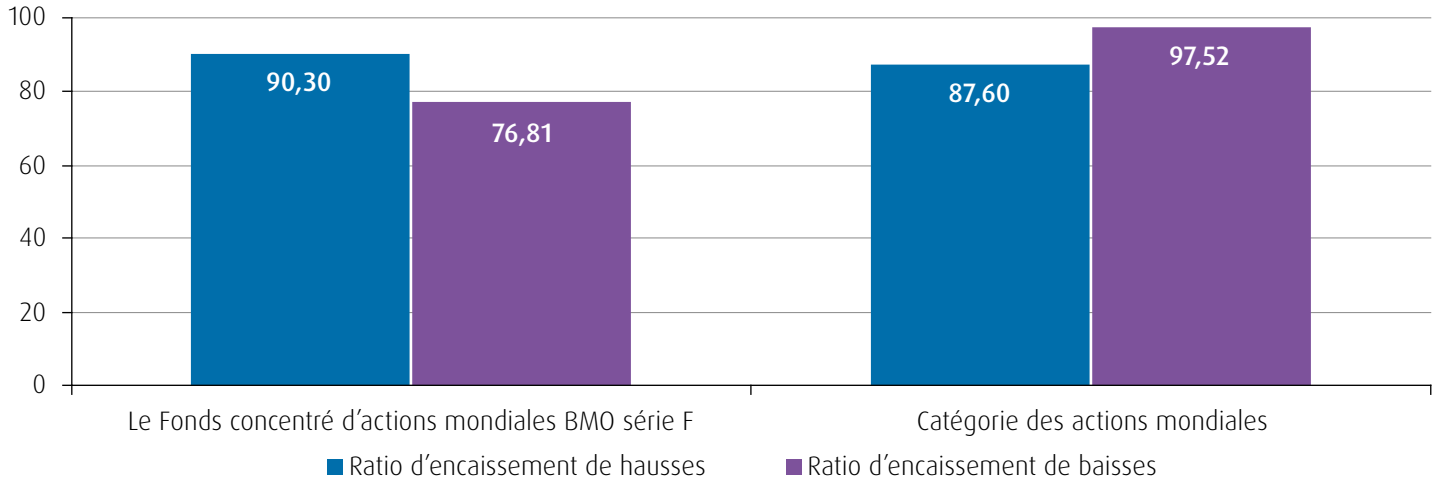
Source : Morningstar Direct et BMO gestion mondiale d'actifs, au 31 décembre 2021. La catégorie des actions mondiales est représentée par le fonds canadien d'actions mondiales. MorningStar.

[1] Kryzanowski, Lawrence et Singh Singh, 2010, Should minimum portfolio sizes be prescribed for achieving sufficiently well-diversified equity portfolios?, Frontiers in Finance and Economics.

Une vision à long terme

Nous considérons nos placements dans une perspective à très long terme et, par conséquent, évitons les entreprises cycliques et les secteurs saisonniers. En mettant l'accent sur les actions qui présentent de bonnes perspectives de croissance à long terme, nous optimisons notre profil risque-rendement.

- Nous privilégions les sociétés qui présentent une croissance à long terme
- Nous évitons les secteurs cycliques comme celui des banques ou de l'énergie
- L'accent que nous mettons sur la qualité peut offrir une protection appréciable contre les baisses



Source : Morningstar Direct, au 31 décembre, 2021. Ratios d'encaissement de hausses et de baisses calculés sur une période de trois ans. Indice de référence utilisé pour le calcul : indice MSCI Monde.

Gestion plus **active**, rendement **supérieur**

Portefeuille très sélectif pour vos placements mondiaux

L'expérience est importante

GuardCap Asset Management Limited est une société de placement spécialisée qui gère l'actif d'investisseurs institutionnels au Royaume-Uni. Par l'entremise du Fonds concentré d'actions mondiales BMO, nous permettons aux investisseurs canadiens d'avoir accès à ce mandat d'actions mondiales exceptionnel.

- Tous les secteurs et tous les pays sont considérés
- Mettre l'accent sur la qualité en fonction d'une perspective à long terme
- Gestion active visant plus de 94 % des titres

Michael Boyd
Gestionnaire de placements
GuardCap Asset Management Limited (R.-U.)

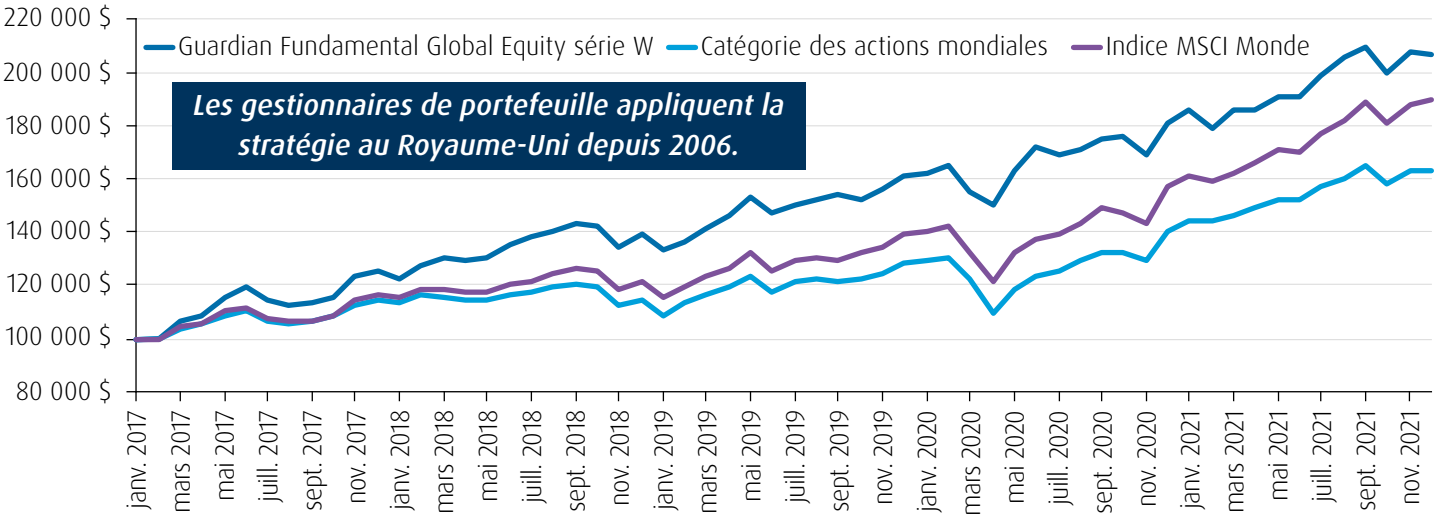
Giles Warren
Gestionnaire de placements
GuardCap Asset Management Limited (R.-U.)

Michael Hughes
Premier vice-président et gestionnaire de portefeuille, GuardCap Asset Management Limited (R.-U.)

Antécédents de rendements solides

Le travail du gestionnaire est entièrement axé sur le futur – les sociétés qui se comporteront encore bien dans cinq à dix ans et plus. Le Fonds concentré d'actions mondiales BMO a été conçu dans l'optique du long terme. Il est le Fonds du futur.

Croissance de 100 000 $ sur 5 ans



Sources : Morningstar Direct et BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 décembre 2021. La catégorie des actions mondiales est représentée par le fonds canadien d'actions mondiales MorningStar.

Le rendement du Fonds Guardian Fundamental Global Equity est présenté à titre indicatif seulement. Il ne représente pas le véritable rendement antérieur du Fonds concentré d'actions mondiales BMO, et ne constitue pas une garantie de rendement futur. Le graphique illustre l'incidence sur un placement initial de 100 000 $ du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2021. Toutes les données ont été fournies par Morningstar Direct d'après la série W du Fonds Guardian Fundamental Global Equity afin d'illustrer les informations sur le Fonds concentré d'actions mondiales BMO. Le Fonds concentré d'actions mondiales BMO est un nouveau fonds géré par le gestionnaire du Fonds Guardian Fundamental Global Equity. Le RFG de la série W du Fonds Guardian Fundamental Global Equity était de 1,90 % au mois de décembre 2021 et différait du RFG du Fonds concentré d'actions mondiales BMO série P4.

De 20 à 25 titres de croissance de **qualité**[3]

Placements dans des actions mondiales prometteuses

La patience qui fait la différence

Notre approche très différenciée en matière de placements mondiaux fait appel à une stratégie de placement simple : mettre l'accent sur les meilleures idées. Cette théorie de placement simple a généré des rendements supérieurs aux fonds comparables et à l'indice de référence au cours de toutes les périodes passées.

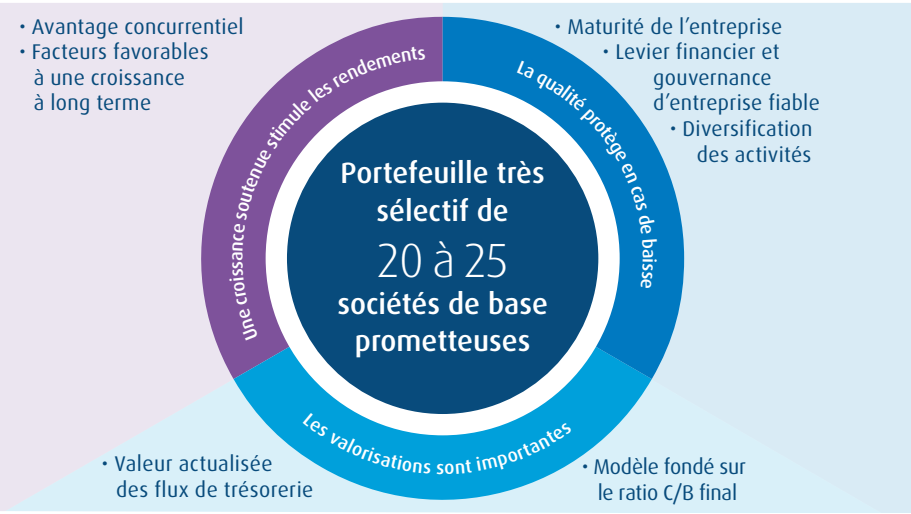
Séries	1 an	3 ans	Ratio de Sharpe
Le Fonds concentré d'actions mondiales BMO série F	18,91	18,89	1,47
Catégorie des actions mondiales	16,27	15,83	1,10
Indice MSCI Monde	21,31	19,17	1,41

Sources : Morningstar Direct et BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 décembre 2021. La catégorie des actions mondiales est représentée par le fonds canadien d'actions mondiales MorningStar.

[3] Au mois de décembre 2021, le portefeuille comptait 24 titres. Le portefeuille contient habituellement de 20 à 25 titres.

Un processus systématique exclusif qui permet de découvrir des joyaux

Les processus de placement sont extrêmement rigoureux et détaillés et sont étayés par des rapports écrits approfondis et des modèles établis pour chaque société étudiée. En appliquant un processus perfectionné pendant plus de 20 ans, nous élaborons un portefeuille très sélectif composé de 20 à 25 sociétés prometteuses.



Accent sur la **croissance** à long terme

Investir dans les sociétés de l'avenir

Nous appliquons de manière rigoureuse une série de dix critères de croissance et de qualité afin de nous assurer que nous sélectionnons des sociétés qui prospéreront encore dans cinq à dix ans. Le processus de placement implique une « analyse d'immersion totale » pour chaque société.

« Nous n'investissons pas seulement dans des sociétés remarquables, mais dans des sociétés remarquables menant leurs activités dans des secteurs prometteurs à long terme, qui ne seront pas trop touchés par des replis économiques. »

– Michael Boyd, gestionnaire de portefeuille

Société	Pondération dans le portefeuille (%)	Évaluation de la qualité/croissance
CME Group	7,23	La volatilité du marché entraîne l'utilisation d'instruments dérivés aux fins de couverture et de négociation. Plus important ensemble de produits avec une liquidité et une transparence des prix importantes, des marchés sécurisés et une technologie supérieure. RCI faible en raison de fusions historiques. Petite dette nette. Prévision de croissance annuelle du BPA à un chiffre élevé.
ESSILORLUXOTTICA	7,10	4,5 milliards de personnes ont besoin d'une correction de la vue, mais seulement 1,9 milliard d'entre elles portent des lunettes. Marché de 105 G€ en croissance d'environ 5 % par an en raison des MÉ, du vieillissement de la population et du nombre croissant de besoins visuels non comblés. Catégories à valeur ajoutée (verre antireflet, photochromique) sous-exploitées. Avance prise dans l'innovation : représente environ 75 % des dépenses de R-D dans l'ensemble du secteur de l'optique. Dette nette égale aux flux de trésorerie disponibles sur un an.
Alphabet	6,55	Services et logiciels gratuits stimulant les revenus tirés de la publicité. Tendances à long terme des médias numériques. RCI >25 % et trésorerie importante. 10 actifs ayant plus d'un milliard d'utilisateurs : Search, Maps, Chrome, Gmail, YouTube, Play, Drive, Android, Assistant et Photos. Prévision de croissanceannuelle du BPA dans les deux chiffres.

Série	RFG (%)*	Fraid d'acquisition	Frais réduits§
Série Conseiller	2,04	BMO99213	BMO98213
Série Conseiller (couvert) ‡	2,01	BMO26213	BMO25213
Série F	0,93	BMO95213	-
F Series (couvert) ‡	0,91	BMO24213	-
Série F6	0,93	BMO36774	-
Série T6	2,07	BMO34774	BMO33774
Série Conseiller ($ US)	s.o.	BMO79213	BMO78213
Série F ($ US)	s.o.	BMO40213	-

* Au 30 septembre 2021. Puisque la série des fonds a moins d'un an d'existence, les ratios de frais de gestion réels ne seront pas connus avant la publication des états financiers des fonds pour l'exercice en cours.
‡ Puisque la série des fonds a moins d'un an d'existence, les ratios de frais de gestion (RFG) réels ne seront pas connus avant la publication des états financiers des fonds pour l'exercice en cours. Le RFG estimatif n'est qu'une estimation des coûts anticipés du Fonds d'ici la fin de l'exercice complet et n'est pas garanti.
§ L'option d'achat avec frais réduits n'est plus offerte à la vente depuis le 4 mai 2018.

Le Fonds concentré d'actions mondiales BMO est un nouveau fonds géré par le gestionnaire du Fonds Guardian Fundamental Global Equity. Le nouveau Fonds concentré d'actions mondiales BMO investit dans des titres sensiblement semblables à ceux du Fonds Guardian Fundamental Global Equity. Le rendement du Fonds Guardian Fundamental Global Equity est présenté à titre indicatif seulement. Il ne représente pas le véritable rendement antérieur du Fonds concentré d'actions mondiales BMO, et ne constitue pas une garantie de rendement futur.

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 taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux pour la période mentionnée; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des ventes, des rachats, des distributions, ou des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. 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 peuvent varier et ne sont pas garanties.

Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. La série FNB s'échange comme des actions, peut se négocier à escompte à sa valeur liquidative et sa valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions peuvent varier et ne sont pas garanties.

Les Fonds d'investissement de 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.

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

Codes et frais des Fonds de placement garanti

	Catégorie A					Catégorie F	
Série	RFG(%)	Frais d'acquisition	FVD	Sans frais d'acquisition (3)	Sans frais d'acquisition (5)	RFG(%)	F
FPG 75/75	3,01	BLA4711	BLA4721	BLA4701	BLA4702	1,89	BLA4705
FPG 75/100	3,32	BLA3711	BLA3721	BLA3701	BLA3702	2,21	BLA3705
FPG 75/75 Prestige	2,81	BLA76511	BLA76521	BLA76501	BLA76502	-	-
FPG 75/100 Prestige	3,04	BLA78511	BLA78521	BLA78501	BLA78502	-	-

BMO Société d'assurance-vie est l'émetteur du contrat d'assurance individuel à capital variable des fonds distincts de BMO dont il est question dans la notice explicative et le garant des dispositions de garantie qui y sont énoncées. La notice explicative du FPG de BMO et les dispositions de la police donnent tous les détails et ont préséance dans tous les cas. Les produits de FPG de BMO sont offerts par l'intermédiaire de BMO Assurance-vie, une entité juridique distincte de BMO Gestion mondiale d'actifs détenue en propriété exclusive par BMO Groupe financier. Les fonds distincts sont offerts à la vente par des personnes détenant les permis d'assurance appropriés seulement et ne sont pas considérés comme des fonds d'investissement. Les frais des fonds distincts sont plus élevés que ceux des fonds d'investissement, car ils comprennent des frais d'assurance pour garantir les dépôts à l'échéance ou au décès