

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

Période du 17 août 2020 (date d'entrée en activité) au 30 septembre 2020 (la « période »)

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

Gestionnaire de portefeuille : BMO Gestion d'actifs inc., Toronto (Ontario) (le « gestionnaire de portefeuille »)

Rapport annuel 2020 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 du Fonds n'accompagnent pas le présent rapport, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels sans frais, 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 à l'adresse www.bmo.com/fonds et www.bmo.com/gma/ca ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Vous pouvez également obtenir de cette façon un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de vote par procuration et 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 principalement dans des titres d'émetteurs canadiens en ayant recours à une méthode de placement responsable.

Le gestionnaire de portefeuille investit principalement dans des actions canadiennes en examinant fondamentalement les données financières de chaque société pour déterminer si ses actions sont offertes à un prix intéressant et il passe en revue l'exploitation de la société et ses activités de recherche et de développement pour évaluer son potentiel de croissance. Il a recours à des critères de sélection pour évaluer l'impact responsable des sociétés, dont 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 ou 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.

Le 22 mai 2020, 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 était « moyen ». 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 a augmenté pour s'établir à environ 3 M\$. Les parts de série A du Fonds ont dégagé un rendement de 2,23 %. Veuillez consulter la section *Rendement passé* pour en savoir plus sur le rendement des autres séries du Fonds.

Les actions canadiennes se sont appréciées à la fin de 2019, avant que la crainte d'une récession économique, suscitée par la propagation de la COVID-19 au début de 2020, entraîne une réduction des prévisions de dépenses des entreprises et des ménages. Les marchés boursiers ont à la suite de cela subi un important recul. Après avoir atteint un creux en mars 2020, les actions canadiennes ont bénéficié du soutien sans précédent des politiques monétaires et budgétaires mises en œuvre par le gouvernement fédéral et la Banque du Canada. Le relâchement progressif, au deuxième trimestre et pendant une partie du troisième trimestre, des restrictions imposées en raison de la pandémie a également contribué à relancer l'activité économique des entreprises qui avaient dû fermer temporairement, ce qui a favorisé la création d'emplois et amélioré la confiance des consommateurs. Les



Fonds d'investissement

BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

titres du secteur des technologies de l'information ont dominé l'indice composé S&P/TSX, grâce au rôle croissant du commerce en ligne. À l'inverse, les secteurs des soins de santé, de l'énergie, de la finance et de l'immobilier ont enregistré des résultats décevants. Les actions canadiennes, que reflète l'indice composé S&P/TSX, ont peu bougé pendant la période de douze mois close le 30 septembre 2020.

La sélection de titres et la répartition sectorielle ont contribué au rendement. En ce qui concerne la répartition sectorielle, la sous-pondération des actions du secteur de l'énergie et la surpondération des actions du secteur des services aux collectivités ont avanta­gé le rendement. Les titres ayant aidé le rendement comprennent ceux de Brookfield Renewable Energy Partners L.P. et de Boralex inc. Ces producteurs d'énergie renouvelable ont été avanta­gés par leurs solides résultats financiers et par une croissance future prévisible compte tenu des nouveaux projets liés aux énergies renouvelables, qui sont en hausse. L'action de Tricon Residential Inc. a elle aussi favorisé le rendement en raison d'une meilleure perception que prévu des loyers pendant la pandémie ainsi que d'un investissement de 300 M USD par Blackstone Real Estate Income Trust, qui a été perçu comme un vote de confiance à l'égard du modèle d'affaires de Tricon Residential Inc.

La surpondération du secteur des industries et la sous-pondération du secteur des services de communication ont miné le rendement. Parmi les titres ayant défavorisé le rendement, notons celui de la Société financière Manuvie, dont les ventes en Asie ont diminué en raison de la COVID-19. ATS Automation Tooling Systems Inc. a elle aussi nu­i au rendement en raison de difficultés entraî­nées par la COVID-19, le cycle de vente de la société ayant souffert du fait que les clients revoient leurs dépenses.

Le gestionnaire de portefeuille a accru le placement du Fonds dans Shopify Inc., qui offre une gamme complète de produits et de services aux entrepreneurs qui cherchent à démarrer, à exploiter et à faire croître une entreprise. Il croit que la société n'en est qu'aux premiers stades de sa croissance et qu'elle est une figure mondiale du commerce électronique. Le portefeuille croissant de produits et de services de la société, de même que sa capacité à potentiellement attirer des clients de plus grande taille sont également des caractéristiques intéressantes. Le placement dans Fortis Inc. a été liquidé au profit d'occasions offrant un meilleur rapport risque-­rendement.

Le gestionnaire confirme que le Fonds n'a pas contracté d'emprunt durant la période.

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

Bien que les investisseurs traversent une période sans précédent, le gestionnaire de portefeuille remarque que les réactions à la pandémie l'ont été tout autant, les banques centrales et les gouvernements de partout dans le monde réagissant à grande échelle en réduisant les taux d'intérêt et en adoptant des mesures de relance économique. Ces réactions ont été extrêmement importantes dans la stabilisation des marchés. Cependant, la vitesse et la gravité avec lesquelles les marchés réagissent aux nouvelles et aux rumeurs font en sorte qu'il est extrêmement difficile d'analyser complètement les marchés et des titres individuels à court terme. À moyen et à long terme, l'innovation dans le système de soins de santé, une réaction robuste des gouvernements et des dirigeants, ainsi que le système financier mondial bien capitalisé soufflent un vent d'optimisme dans les marchés des actions nord-américains.

Bien que le contexte actuel reste incertain, le gestionnaire de portefeuille est toujours confiant concernant les placements du Fonds. Il continuera de réagir rapidement aux enjeux structurels et de tirer parti de toute possibilité d'amélioration de la qualité globale du portefeuille.

Le processus de placement du Fonds repose sur la constitution d'un portefeuille concentré, composé d'entreprises durables, hautement concurrentielles, jouissant de flux de trésorerie élevés et d'une équipe de direction solide et soutenues par des tendances profondes à long terme. Par conséquent, le gestionnaire de portefeuille a confiance que les sociétés en portefeuille affecteront judicieusement le capital pour générer des rendements à long terme, et qu'elles se trouvent dans une position avantageuse qui leur permettra de gagner des parts de marché ainsi que de créer une grande valeur pour les actionnaires.

Événement postérieur à la clôture

Modification de la structure à séries multiples

En plus des types de parts actuellement offerts en vente aux investisseurs, le gestionnaire rendra admissibles les parts de série O BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables, en date du 27 novembre 2020, sur réception. Les parts de série O conviennent aux investisseurs qui ont conclu une convention de gestion de placements avec la Société de fiducie BMO et BMO Gestion privée de placements inc. ou qui ont conclu une convention de gestion de placements avec BMO Nesbitt Burns Inc. et qui ont reçu le consentement préalable du gestionnaire.

BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

BMO Investissements Inc., filiale indirecte entièrement détenue par la Banque de Montréal (BMO), est le gestionnaire du Fonds. 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 d'autres personnes physiques ou morales liées ou apparentées au gestionnaire (chacune étant une « partie liée »). Cette section décrit brièvement les opérations entre le Fonds et une partie liée.

Gestionnaire de portefeuille

BMO Gestion d'actifs inc. (BMO GA), membre du groupe du gestionnaire, est le gestionnaire de portefeuille du Fonds. BMO GA offre des services de gestion de portefeuille au Fonds. Le gestionnaire verse à BMO GA des frais de gestion fondés sur l'actif sous gestion, calculés quotidiennement et payables mensuellement.

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. Ces charges d'exploitation comprennent les frais de préparation et de publication de l'aperçu du Fonds, les frais d'intérêts et autres frais d'emprunt, tous les coûts raisonnables associés à la conformité au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, y compris la rémunération et les dépenses des membres du comité d'examen indépendant (CEI) du Fonds, les taxes et impôts auxquels le Fonds est ou pourrait être assujéti, et les coûts associés à la conformité aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires introduites après le 1^{er} décembre 2007. Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge la totalité ou une partie de ces frais d'exploitation en tout temps. Des frais et charges distincts sont négociés et payés 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.bmo.com/fonds et au www.bmo.com/gma/ca, ainsi qu'au www.sedar.com.

Achat et vente de titres

Au cours de la période, le Fonds s'est fondé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations avec des parties liées suivantes qui peuvent avoir été effectuées dans le Fonds :

a) des placements dans des titres de BMO, membre du groupe du gestionnaire, ou de tout autre émetteur lié au gestionnaire;

b) des placements dans une catégorie de titres de créance non gouvernementaux ou d'actions 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 que BMO Nesbitt Burns Inc., membre du groupe du gestionnaire, ou tout autre membre du groupe du gestionnaire, agissait à titre de preneur ferme dans le cadre du placement de ces titres;

c) des opérations sur le marché secondaire, sur des titres de créance pour lesquels BMO Nesbitt Burns Inc., ou tout autre membre du groupe du gestionnaire, agit à titre de contrepartiste;

d) des opérations interfonds

(chacune de ces opérations étant une « opération avec des parties liées »).

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 faire périodiquement rapport au CEI, en indiquant chaque cas où le gestionnaire s'est fondé sur les instructions permanentes et en précisant si l'opération visée a été 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 sans autre considération que l'intérêt du Fonds, et iii) aboutit à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

Commissions de courtage

Le Fonds verse à BMO Nesbitt Burns Inc., membre du groupe du gestionnaire, des commissions de courtage standard aux taux du marché pour l'exécution d'une partie de ses opérations. Les commissions de courtage imputées au Fonds (excluant les frais de change et autres frais) durant les périodes s'établissent comme suit :

	Période close le 30 sept. 2020 (en milliers de dollars)
Total des commissions de courtage	1
Commissions de courtage versées à BMO Nesbitt Burns Inc.	0

BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

Services de placement

Le gestionnaire commercialise et place les parts ou les actions 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 ou des actions 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 des parts ou des actions.

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

	Période close le 30 sept. 2020 ³⁾	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	10,00 *
Augmentation (diminution) liée aux activités :		
Total des revenus	\$	0,08
Total des charges ²⁾	\$	-0,07
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	-0,02
Gains (pertes) latents pour la période	\$	0,59
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	0,58
Distributions :		
Revenu de placement (hors dividendes)	\$	—
Dividendes	\$	—
Gains en capital	\$	—
Remboursement de capital	\$	—
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—
Actif net à la clôture de la période	\$	10,20

Parts de série Conseiller

	Période close le 30 sept. 2020 ³⁾	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	10,00 *
Augmentation (diminution) liée aux activités :		
Total des revenus	\$	0,03
Total des charges ²⁾	\$	-0,03
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	-0,01
Gains (pertes) latents pour la période	\$	0,06
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	0,05
Distributions :		
Revenu de placement (hors dividendes)	\$	—
Dividendes	\$	—
Gains en capital	\$	—
Remboursement de capital	\$	—
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—
Actif net à la clôture de la période	\$	10,20

Parts de série F

	Période close le 30 sept. 2020 ³⁾	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	10,00 *
Augmentation (diminution) liée aux activités :		
Total des revenus	\$	0,09
Total des charges ²⁾	\$	-0,02
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	0,01
Gains (pertes) latents pour la période	\$	1,34
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	1,42
Distributions :		
Revenu de placement (hors dividendes)	\$	—
Dividendes	\$	—
Gains en capital	\$	—
Remboursement de capital	\$	—
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—
Actif net à la clôture de la période	\$	10,21

BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

Parts de série D

	Période close le 30 sept. 2020 ¹⁾	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	10,00 [*]
Augmentation (diminution) liée aux activités :		
Total des revenus	\$	0,04
Total des charges ²⁾	\$	-0,02
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	-0,01
Gains (pertes) latents pour la période	\$	0,20
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	0,21
Distributions :		
Revenu de placement (hors dividendes)	\$	—
Dividendes	\$	—
Gains en capital	\$	—
Remboursement de capital	\$	—
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—
Actif net à la clôture de la période	\$	10,21

Parts de série I

	Période close le 30 sept. 2020 ¹⁾	
Actif net à l'ouverture de la période	\$	10,00 [*]
Augmentation (diminution) liée aux activités :		
Total des revenus	\$	0,07
Total des charges ²⁾	\$	-0,01
Gains (pertes) réalisés pour la période	\$	0,41
Gains (pertes) latents pour la période	\$	0,86
Augmentation (diminution) totale liée aux activités³⁾	\$	1,33
Distributions :		
Revenu de placement (hors dividendes)	\$	—
Dividendes	\$	—
Gains en capital	\$	—
Remboursement de capital	\$	—
Distributions annuelles totales⁴⁾	\$	—
Actif net à la clôture de la période	\$	10,22

* Actif net initial.

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

²⁾ Inclut les commissions, les 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 à l'ouverture et à 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, 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 22 mai 2020 (date de lancement de la série) au 30 septembre 2020.

Ratios et données supplémentaires

Parts de série A

	Période close le 30 sept. 2020 ⁵⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	2 320
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		228
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,58
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	3,39
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,24
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	4,33
Valeur liquidative par part	\$	10,20

Parts de série Conseiller

	Période close le 30 sept. 2020 ⁵⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	13
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		1
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	9,95
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,24
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	4,33
Valeur liquidative par part	\$	10,20

Parts de série F

	Période close le 30 sept. 2020 ⁵⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	57
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		6
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	9,40
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,24
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	4,33
Valeur liquidative par part	\$	10,21

Parts de série D

	Période close le 30 sept. 2020 ⁵⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	1
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		0
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge	%	67,76
Ratio des frais d'opérations ³⁾	%	0,24
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴⁾	%	4,33
Valeur liquidative par part	\$	10,21

BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

Parts de série I

	Période close le 30 sept. 2020 ⁹⁾	
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	\$	131
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹⁾		13
Ratio des frais de gestion +	%	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou prises en charge +	%	—
Ratio des frais d'opérations ²⁾	%	0,24
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,33
Valeur liquidative par part	\$	10,22

+ Les charges d'exploitation sont payées par BMOII et les frais de gestion, négociés avec l'investisseur, sont versés directement à BMOII.

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 du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation des titres en portefeuille 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 sont élevés au cours de l'exercice 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 22 mai 2020 (date de lancement de la série) au 30 septembre 2020.

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.

	Taux annuel des frais de gestion ²⁾ %	En pourcentage des frais de gestion	
		Rémunération du courtier %	Administration générale, conseils en placement et profit %
Parts de série A	1,50	13	87
Parts de série Conseiller	1,50	55	45
Parts de série F	0,50	0	100
Parts de série D	0,75	0	100
Parts de série I	—	—	—

²⁾ Des frais distincts sont négociés et payés 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.

Les données sur le rendement ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat ou de placement, ni des frais facultatifs 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.

Rendements annuels

Les graphiques ci-après présentent le rendement de chacune des séries du Fonds pour la période. Ils indiquent, en pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement effectué le premier jour du Fonds.

Parts de série A



Parts de série Conseiller



BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables

Parts de série F



Parts de série D



Parts de série I



¹⁾ Période du 17 août 2020 (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 l'indice composé S&P/TSX (rendement total) (S&P/TSX).

L'indice S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de titres des sociétés les plus importantes et les plus liquides inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (TSX).

Parts de série A

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables					2,23
S&P/TSX					-1,96

Parts de série Conseiller

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables					2,29
S&P/TSX					-1,96

Parts de série F

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables					2,44
S&P/TSX					-1,96

Parts de série D

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables					2,39
S&P/TSX					-1,96

Parts de série I

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis son lancement ¹⁾
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables					2,52
S&P/TSX					-1,96

¹⁾ Rendement du 17 août 2020 (date de lancement) au 30 septembre 2020

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 canadiennes à perspectives durables

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 septembre 2020

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative	25 principaux titres en portefeuille Émetteur	% de la valeur liquidative
Industries	24,7	Groupe WSP Global Inc.	6,8
Finance	23,6	Algonquin Power & Utilities Corp.	6,3
Services aux collectivités	15,1	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6,2
Technologies de l'information	13,1	Shopify Inc., catégorie A	5,5
Immobilier	8,2	Banque Royale du Canada	5,4
Services de communication	4,8	Rogers Communications Inc., catégorie B	4,8
Consommation de base	4,0	Boralex inc., catégorie A	4,7
Matériaux	3,0	Waste Connections, Inc.	4,6
Soins de santé	2,0	Société Financière Manuvie	4,5
Trésorerie/créances/dettes	1,5	Brookfield Renewable Partners L.P.	4,1
Répartition totale du portefeuille	100,0	Empire Company Limited, catégorie A	4,0
		Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3,7
		Banque de Montréal	3,6
		La Banque Toronto-Dominion	3,3
		Tricon Capital Group Inc.	3,2
		Boyd Group Services Inc.	3,1
		Intact Corporation financière	3,1
		CCL Industries Inc., catégorie B	3,0
		FirstService Corporation	2,9
		Kinaxis Inc.	2,7
		Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	2,1
		Andlauer Healthcare Group Inc.	2,0
		ATS Automation Tooling Systems Inc.	2,0
		Morneau Shepell Inc.	2,0
		Docebo Inc.	1,8
		Principaux titres en pourcentage de la valeur liquidative totale	95,4
		Valeur liquidative totale	2 522 475 \$

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).

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 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.

^{MD/MC} Marques de commerce déposées/marques de commerce de la Banque de Montréal, utilisées sous licence.

Les Fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., société de services financiers et entité juridique distincte de la Banque de Montréal.



Fonds d'investissement