

# Gamme de FNB BMO de produits de base

Les produits de base sont des actifs réels nécessaires au fonctionnement de l'économie mondiale. L'énergie, les métaux industriels de base, les métaux précieux, l'agriculture et le bétail en sont des exemples.

## Trois raisons de détenir des produits de base et des actions liées aux produits de base dans votre portefeuille

- 1. Diversification** – Les produits de base et les actions liées aux produits de base ont tendance à avoir une corrélation plus faible que les indices boursiers et obligataires traditionnels<sup>1</sup>.
- 2. Potentiel de rendement** – Peuvent apporter de l'alpha<sup>2</sup> à un portefeuille traditionnel lorsque la demande augmente à mesure que l'économie mondiale croît.
- 3. Couverture contre l'inflation** – Les produits de base, en particulier les métaux précieux, se sont bien comportés et ont offert aux investisseurs des taux de rendement positifs en période d'inflation<sup>3</sup>.

L'accès aux produits de base et aux actions n'a jamais été aussi facile. Grâce aux FNB BMO, les investisseurs peuvent avoir accès à des métaux précieux physiques, à des actions de métaux précieux, à des actions du secteur de l'énergie, à des sociétés de métaux de base et à des actions du secteur de l'agriculture et du bétail :

| Produits de base                 | Métaux précieux   |  |  | Métaux de base   | Énergie  |  | Agriculture   |
|----------------------------------|---|--|--|--|--|--|---|
| Symbole                          | ZGLD/ZGLD.U/ZGLH  | ZGD  | ZJG  | ZMT  | ZEO  | ZWEN   | ZEAT  |
| Nom du fonds                     | FNB BMO lingots d'or/ FNB BMO lingots d'or (parts en \$ US)/ FNB BMO lingots d'or couvert en \$ CA  | FINB BMO équilibré aurifères mondiales   | FINB BMO petites aurifères   | FINB BMO équilibré métaux de base mondiaux, couvert en dollars canadiens   | FINB BMO équilibré pétrole et gaz  | FINB BMO vente d'options d'achat couvertes du secteur énergie  | FINB BMO agriculture mondiale   |
| Type d'exposition                | Or physique   | Actions de grandes sociétés aurifères  | Actions de petites sociétés aurifères  | Actions de métaux de base  | Actions du secteur du pétrole et du gaz  | Actions avec revenu amélioré   | Actions du secteur agricole   |
| Description                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>Les frais de gestion figurent parmi les plus concurrentiels pour une fiducie d'or physique qui se négocie à la Bourse de Toronto</li> <li>Entreposage local et exposition physique entièrement attribuée; aucun instrument dérivé ou certificat papier n'est utilisé</li> <li>Exposition au prix du lingot d'or physique sans les tracas de la manipulation et de l'entreposage des métaux précieux</li> <li>Les investisseurs peuvent investir dans l'or au moyen de trois FNB distincts. ZGLD n'est pas couvert en dollars américains, ZGLH est couvert en dollars canadiens et ZGLD.U est acheté en dollars américains</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition à des actions de grandes sociétés aurifères mondiales</li> <li>Équilibrage pour réduire le risque spécifique à un titre</li> <li>Profite de l'appréciation de la monnaie locale</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Conçu pour les investisseurs qui cherchent une forte croissance</li> <li>Investi dans un portefeuille d'actions de petites sociétés aurifères nord-américaines</li> <li>Offre un potentiel de hausse plus élevé que celui des grandes sociétés aurifères</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Permet d'obtenir de façon simple et efficace une exposition équilibrée aux actions du segment mondial des métaux de base</li> <li>Profite de la demande croissante des métaux de base, comme le cuivre, le plomb, le nickel et le zinc, qui sont utilisés dans le bâtiment et l'industrie</li> <li>Couverture de change afin d'éliminer le risque de change posé par le dollar américain</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Exposition à des actions de sociétés pétrolières et gazières canadiennes</li> <li>Équilibrage pour réduire le risque spécifique à un titre</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>À l'intention des investisseurs qui cherchent à obtenir un revenu accru de leurs portefeuilles d'actions</li> <li>Investi dans un portefeuille diversifié de sociétés du secteur de l'énergie et connexes à celui-ci</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Investi dans un portefeuille de sociétés du secteur de l'agriculture et connexes à celui-ci</li> </ul> |
| Répartition géographique         | s. o.   | Monde  | Amérique du Nord   | Monde  | Canada   | Monde  | Monde   |
| Nombre de positions <sup>4</sup> | 1   | 30   | 35   | 24   | 11   | 40   | 31  |
| Frais de gestion                 | 0,20 %  | 0,55 %   | 0,55 %   | 0,55 %   | 0,55 %   | 0,65 %   | 0,35 %  |

## Les produits de base présentent une faible corrélation avec d'autres grandes catégories d'actif

### Corrélation sur 20 ans des rendements annuels (du 1<sup>er</sup> janvier 2004 au 31 janvier 2024)

|                            | Indice Bloomberg Commodity* | Actions américaines† | Actions canadiennes‡ | Obligations américaines§ | Obligations canadiennes¶ |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Indice Bloomberg Commodity | 1                           | 0,45                 | 0,69                 | 0,01                     | 0,51                     |

Sources : BMO Gestion mondiale d'actifs et Morningstar Direct au 31 janvier 2024

\* L'indice Bloomberg Commodity suit le prix d'un panier de produits de base et est utilisé pour montrer la corrélation avec d'autres grandes catégories d'actif

† Les actions américaines sont représentées par l'indice de rendement total S&P 500

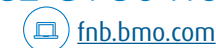
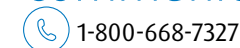
‡ Les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé S&P/TSX

§ Les obligations américaines sont représentées par l'indice U.S. Bloomberg Aggregate Bond

¶ Les obligations canadiennes sont représentées par l'indice Canada Bloomberg Aggregate



Communiquez avec nous



<sup>1</sup> Source : World Gold Council, 31 janvier 2024, [https://www.gold.org/goldhub/data/gold-correlation#:~:text=Correlations,-9%20February%2C%202024&text=Gold%20provides%20diversification%20in%20a\\_correlated%20during%20periods%20of%20ress.](https://www.gold.org/goldhub/data/gold-correlation#:~:text=Correlations,-9%20February%2C%202024&text=Gold%20provides%20diversification%20in%20a_correlated%20during%20periods%20of%20ress.)

<sup>2</sup> Alpha : Une mesure de rendement souvent considérée comme le rendement actif d'un placement. Elle évalue le rendement d'un placement par rapport à un indice boursier ou indice de référence qui est considéré comme représentant l'évolution du marché dans son ensemble. Le rendement excédentaire d'un placement par rapport à celui de l'indice de référence représente l'alpha du placement.

<sup>3</sup> Les positions du portefeuille peuvent changer sans préavis.

<sup>4</sup> Source : Étude de la London Business School, <https://www.london.edu/news/commodities-offer-hedge-against-inflation-2153>.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils en placement ou en fiscalité et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis.

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 fonds ou le prospectus du fonds avant d'investir. 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. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, ils 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 qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc.

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