

Indices S&P 500, 400 et 600 : Un univers à portée de main

Les FNB BMO offrent désormais une exposition aux actions représentées par l'indice S&P MidCap 400^{MD} et l'indice S&P SmallCap 600^{MD} à titre de complément à l'exposition aux actions à grande capitalisation de l'indice S&P 500^{MD}.

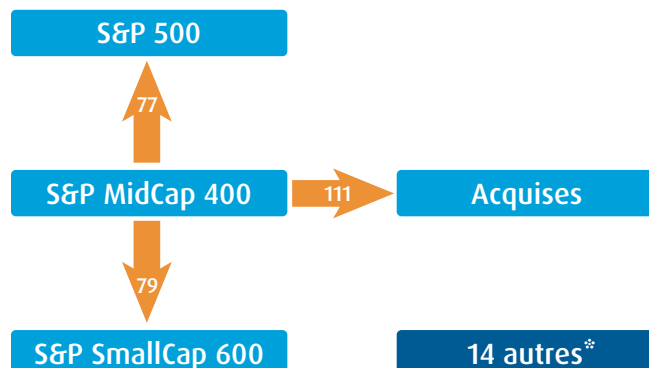
Compléter l'indice S&P 500, offrant des caractéristiques de base et de la stabilité, avec des FNB de petites et de moyennes sociétés axés sur la croissance.

Pourquoi l'indice S&P SmallCap 600?

- **Exposition absolue à l'économie américaine** : Les sociétés à petite capitalisation tirent généralement une plus grande partie de leurs revenus dans leur pays. L'indice S&P 600 est fortement axé sur le marché intérieur américain, comparativement à l'indice S&P 500, qui dégage ses revenus à l'échelle mondiale.
- **Penchant pour la qualité** : La composition des indices qui mesurent les sociétés à petite capitalisation est importante. Le critère de rentabilité de l'indice S&P 600 fait en sorte qu'il ait un penchant pour la qualité, ce qui l'a aidé à constamment surpasser les autres indices d'actions à petite capitalisation depuis sa création.
- **Solide rendement antérieur** : L'indice de référence boursier S&P SmallCap 600 a généré un rendement total annualisé de près de 10,3 % depuis sa création il y a 25 ans.¹

Pourquoi l'indice S&P MidCap 400?

- **Diversification** : L'indice S&P 400 est moins concentré que l'indice S&P 500. Les dix principales sociétés de l'indice représentent 7,2 % de sa pondération, comparativement aux dix principales sociétés de l'indice S&P 500, dont la pondération est établie à 27,9 %.²
- **Répartition sectorielle** : En moyenne, l'indice S&P MidCap 400 a généralement surpondéré l'immobilier, les services aux collectivités et les matières première.*
- **Stabilité et croissance** : Les sociétés à moyenne capitalisation ont réussi à surmonter les défis propres aux petites entreprises, comme la mobilisation de capitaux initiaux et la gestion de la croissance précoce, et ont souvent établi des infrastructures, un accès au capital et des systèmes de distribution développés*.



Source : S&P Dow Jones Indices LLC. Données comprises entre le 1^{er} janvier 2014 et le 28 juin 2019. Le graphique est fourni à titre indicatif.

Pourquoi l'indice S&P 500 LargeCap?

- **Croissance** : accès à un panier diversifié composé des 500 plus grandes sociétés des États-Unis et à des revenus dégagés à l'échelle mondiale.
- **Grandes sociétés liquides** : les titres les plus importants et les plus liquides aux États-Unis.
- **Répartition sectorielle** : les secteurs de croissance comme les technologies de l'information (28 %) et la santé (14 %) sont les plus importants.

¹ Morning Star Direct, 2 novembre 2020.

² BMO Gestion mondiale d'actifs, 2 novembre 2020.

* Source : Indices S&P au 31 décembre 2019

FINB BMO S&P 500

ZUE couvert en dollars CA
ZSP non couvert
ZSP.U non couvert en dollars US

Taux de distribution : 1,4 % | T

Frais de gestion : 0,08 %

Cote de risque : moyenne

FINB BMO S&P sociétés américaines à moyenne capitalisation

ZMID non couvert
ZMID.F couvert en dollars CA
ZMID.U non couvert en dollars US

Taux de distribution : 1,4 % | T

Frais de gestion : 0,15 %

Cote de risque : moyenne

FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation

ZSML non couvert
ZSML.F couvert en dollars CA
ZSML.U non couvert en dollars US

Taux de distribution : 1,5 % | T

Frais de gestion : 0,20 %

Cote de risque : moyenne à élevée

Caractéristiques de l'indice

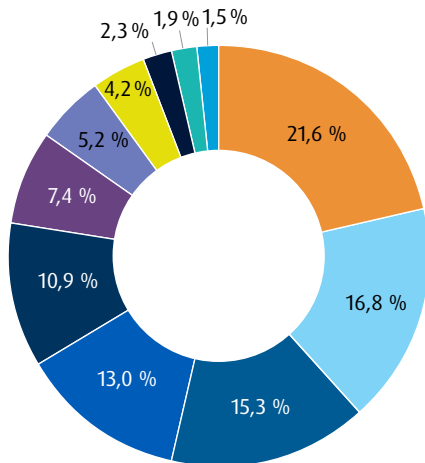
	S&P 500	S&P 400	S&P 600
Capitalisation boursière moyenne (millions de dollars US)	56 491 \$	4 435 \$	1 215 \$
Capitalisation boursière médiane (millions de dollars US)	22 336 \$	3 702 \$	995 \$
Capitalisation boursière totale (millions de dollars US)	28 532 500 \$	1 774 000 \$	730 215 \$
Pondération de l'entreprise la plus importante	6,50 %	0,80 %	0,60 %
Pondération des 10 principales entreprises	28,00 %	7,20 %	5,50 %

Principes fondamentaux de l'indice

	S&P 500	S&P 400	S&P 600
C/B (projeté)	21,80	18,42	19,15
Ratio C/VC	3,50	1,97	1,66
Écart-type (3 ans)	17,90 %	22,07 %	23,35 %
Écart-type (10 ans)	13,30 %	16,25 %	20,20 %

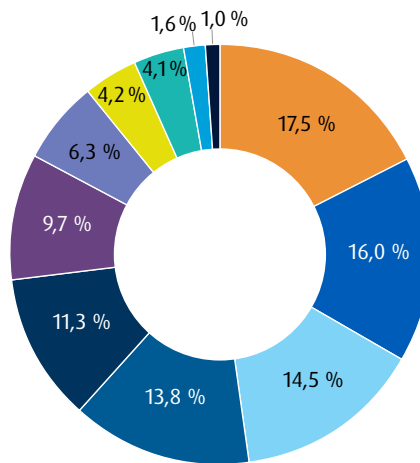
Répartition sectorielle

Faible capitalisation – ZSML



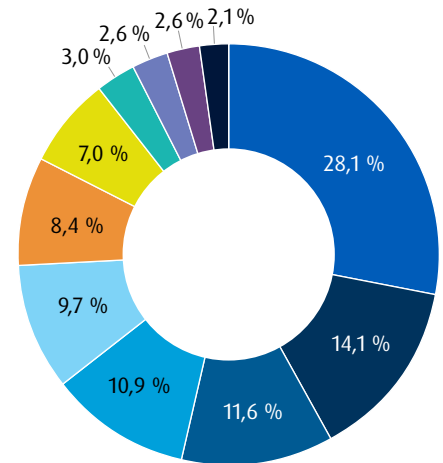
- Industrie 21,6 %
- Services financiers..... 16,8 %
- Consommation discrétionnaire..... 15,3 %
- Tech, de l'info 13,0 %
- Santé 10,9 %
- Immobiliers..... 7,4 %
- Mat, premières 5,2 %
- Consommation courante 4,2 %
- Énergie 2,3 %
- Serv, aux collectivités..... 1,9 %
- Communications..... 1,5 %

Moyenne capitalisation – ZMID



- Industrie..... 17,5 %
- Tech, de l'info 16,0 %
- Services financiers..... 14,5 %
- Consommation discrétionnaire..... 13,8 %
- Santé 11,3 %
- Immobiliers..... 9,7 %
- Mat, premières 6,3 %
- Consommation courante 4,2 %
- Serv, aux collectivités..... 4,1 %
- Communications..... 1,6 %
- Énergie 1,0 %

Grande capitalisation – ZSP

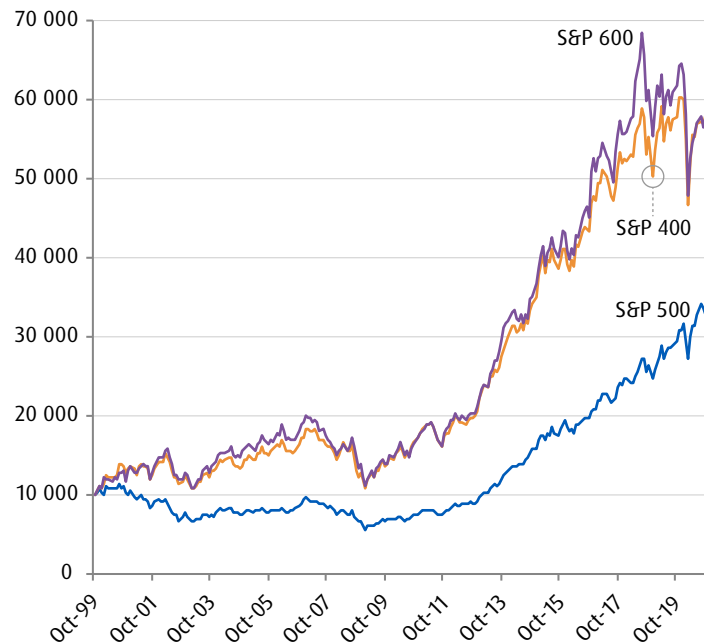


- Tech, de l'info 28,1 %
- Santé 14,1 %
- Consommation discrétionnaire..... 11,6 %
- Communications 10,9 %
- Services financiers..... 9,7 %
- Industrie..... 8,4 %
- Consommation courante..... 7,0 %
- Serv, aux collectivités..... 3,0 %
- Mat, premières 2,6 %
- Immobiliers..... 2,6 %
- Énergie 2,1 %

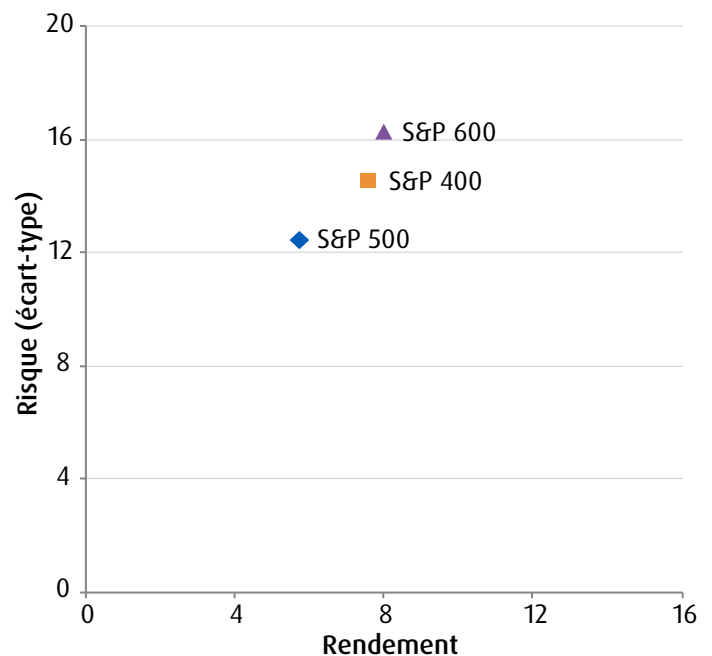
Source: BMO Gestion mondiale d'actifs, octobre 2020.

Rendement

Croissance d'un placement de 10 000 \$



Profil du rapport risque-rendement sur 20 ans



Source : Morningstar Direct, au 31 octobre 2020. Le risque correspond à l'écart-type annualisé sur 20 ans. Le rendement est annualisé sur 20 ans. Les montants relatifs au risque et au rendement sont en dollars canadiens.

Nom	CAC	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	15 ans	20 ans	Depuis la création	Date de création
Indice RT S&P 500	3,33	9,71	11,99	10,42	11,71	13,01	9,12	6,41	9,90	11/09/1989
Indice RT S&P MidCap 400	-7,91	-1,15	3,81	2,87	7,39	10,36	8,52	8,35	11,22	30/08/1991
Indice RT S&P SmallCap 600	-15,48	-7,72	-2,39	0,20	6,48	10,39	7,91	8,71	10,33	31/01/1995

Source: Morning Star Direct, 31 octobre 2020. Tous les retours en USD.

L'approche fondée sur un indice pour accéder aux actions américaines

Étant donné l'efficacité du marché des titres de participation américain, une approche de la composante des actions américaines fondée sur des règles peut être judicieuse, surtout lorsqu'il s'agit de conserver des placements à long terme. Les indices S&P ont profité d'une longue expérience couronnée de succès en matière de construction d'indices et constituent une référence dans le secteur, car ils fournissent certains des indices les plus importants et les plus largement reconnus.

Pourcentage des fonds dont le rendement est inférieur à celui de leur indice de référence

Actions américaines

Catégorie de fonds	Indice de référence	5 ans (%)	3 ans (%)	1 an (%)
Grandes capitalisations	S&P 500 ^{MD}	73	66	63
Moyennes capitalisations	S&P MidCap 400 ^{MD}	56	43	29
Petites capitalisations	S&P SmallCap 600 ^{MD}	68	52	31

Source : SPIVA Report, en 10 septembre 2020. Données au 31 décembre 2019.

*On ne peut pas investir directement dans un fonds indicatif.

Solutions pour les comptes en dollars américains

- Aucun impôt sur les successions aux États-Unis
- Aucun formulaire T1135 Bilan de vérification du revenu étranger n'est requis

FINB BMO S&P 500

[ZSP.U](#)

FINB BMO S&P sociétés américaines
à moyenne capitalisation

[ZMID.U](#)

FINB BMO S&P sociétés américaines
à faible capitalisation

[ZSML.U](#)



En achetant des FNB inscrits au Canada, les investisseurs peuvent alléger leurs impôts. Les FNB BMO offrent aux investisseurs une gamme complète de solutions dont la diversification étrangère est fiscalement avantageuse.



S&P^{MD} et S&P 500^{MD} sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc. Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence à S&P Dow Jones Indices LLC et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec les FNB BMO susmentionnés. S&P Dow Jones LLC, S&P, TSX et leurs filiales respectives ne recommandent pas ces FNB BMO, pas plus qu'elles ne les appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, TSX et leurs filiales ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'effectuer des opérations ou un placement dans ce(s) FNB BMO.

On entend par « risque » l'incertitude d'obtenir un rendement et la possibilité d'essuyer une perte en capital sur son placement.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils juridiques, fiscaux ou de placement 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 (le cas échéant). Veuillez consulter l'aperçu du FNB ou le prospectus 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 et la série FNB s'échangent comme des actions, peuvent se négocier à escompte à leur valeur liquidative et leur valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions peuvent varier et ne sont pas garanties.

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.

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