

Solutions novatrices pour relever les défis du marché

Fonds d'investissement BMO
constitués de FNB

Table des matières

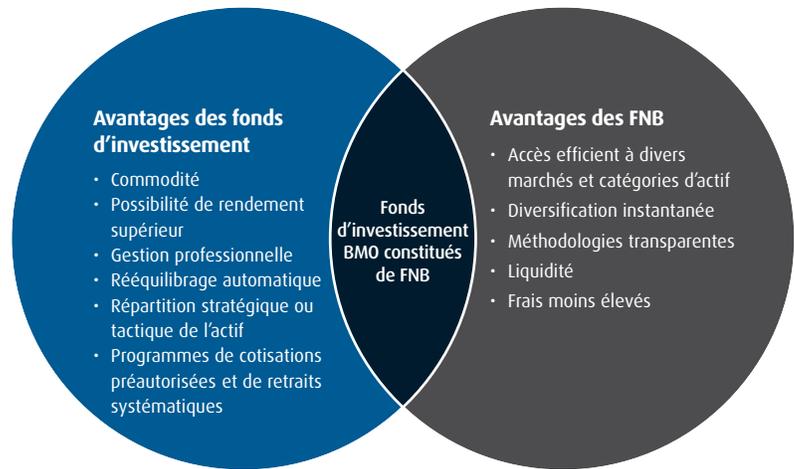
Ils combinent le meilleur des deux mondes	1
Petit guide sur les fonds d'investissement BMO constitués de FNB	2
Fonds indiciels	
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	3
BMO Fonds FNB d'actions américaines	3
BMO Fonds indice-actions en dollars US	3
BMO Fonds FNB d'actions internationales	3
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	3
BMO Fonds FNB mondial de qualité	3
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	3
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	3
BMO Fonds FNB obligations totales	3
BMO Fonds FNB d'obligations de sociétés	3
Fonds de répartition stratégique de l'actif	
BMO Portefeuilles FNB	4
BMO Portefeuilles FNB en dollars US	4
Fonds axés sur les flux de trésorerie améliorés	
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	5
Fonds de dividendes améliorés	
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	6
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	6
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	6
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	6
Fonds FINB vente d'options d'achat couvertes du secteur énergie de BMO	6
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	6
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	6
Fonds à gestion tactique	
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	7
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	7
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	7
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	8
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	8
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	8
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	8
Fonds à faible volatilité	
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	9
BMO FNB d'actions américaines à faible volatilité	9
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	9



Ils combinent le meilleur des deux mondes

BMO Gestion mondiale d'actifs s'adapte aux marchés actuels qui sont en pleine transformation. Elle a décidé de combiner des fonds d'investissement et des fonds négociés en bourse (FNB) pour en faire des solutions novatrices qui aideront les investisseurs à atteindre leurs objectifs.

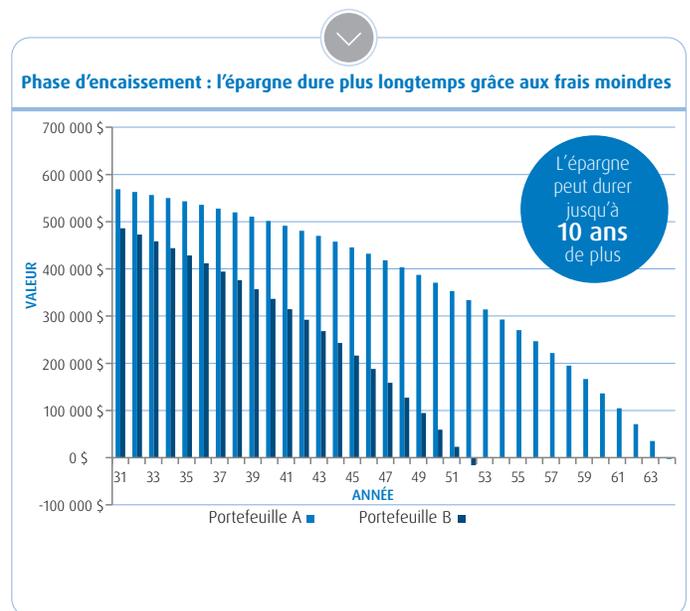
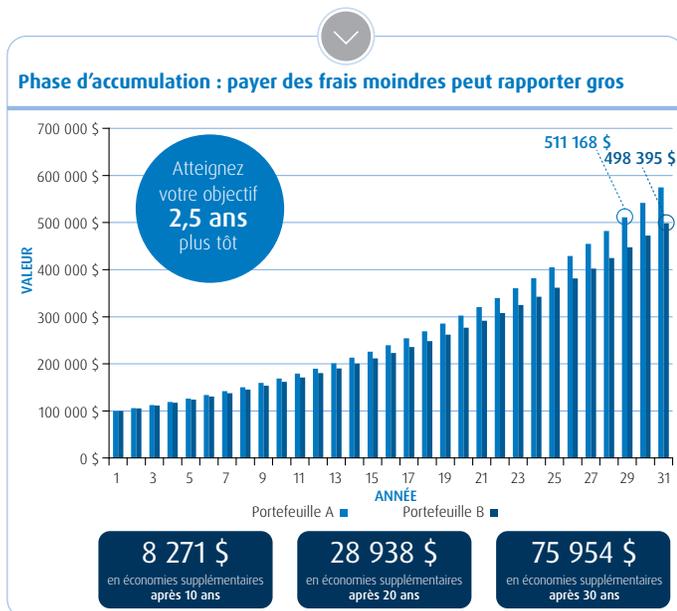
Chef de file mondial, BMO Gestion mondiale d'actifs propose aux investisseurs des fonds d'investissement et des FNB primés. Elle a construit sa gamme complète de FNB constitués de fonds d'investissement en tenant compte de l'intérêt des investisseurs – en combinant les avantages des fonds d'investissement et des FNB pour en faire des solutions de placement tout-en-un. Elle leur offre ainsi le meilleur des deux mondes.



Pourquoi les fonds d'investissement constitués de FNB sont pertinents

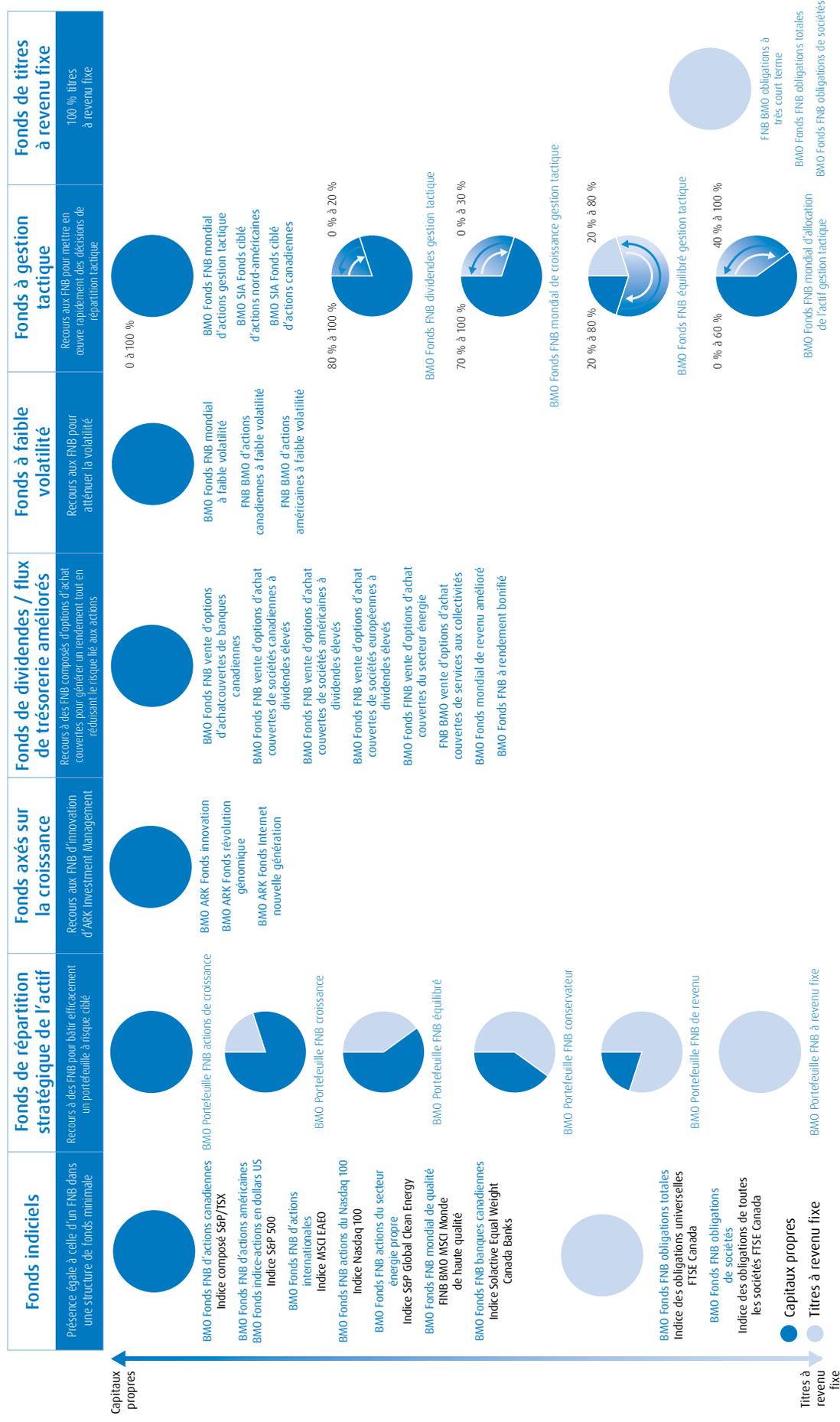
- Des placements simples – solutions tout-en-un faciles à utiliser et abordables
- Surveillance experte – gestion de portefeuille professionnelle assortie d'une supervision de tous les instants
- Diversification – accès à un portefeuille de FNB dans un seul fonds d'investissement
- Structure de coûts simplifiée – les porteurs de parts paient des frais de gestion uniques pour l'ensemble du portefeuille
- Coût inférieur – les fonds d'investissement constitués de FNB ont tendance à imputer des frais moins élevés que bien d'autres placements diversifiés

Sur l'horizon à long terme, les frais moins élevés à payer représentent des économies importantes et aident l'investisseur à atteindre ses objectifs financiers plus rapidement.



Aux fins d'illustration seulement. Les graphiques montrent deux portefeuilles hypothétiques avec un placement initial de 100 000 \$ chacun et un objectif d'atteindre 500 000 \$ en 30 ans. Le portefeuille A paie 0,5 % de moins en frais chaque année, comparativement au portefeuille B. En supposant un taux de rendement annuel de 6 %, sans distributions ni retraits, de 40 000 \$ par année à compter de la 31^e année.

Petit guide sur les fonds d'investissement BMO constitués de FNB

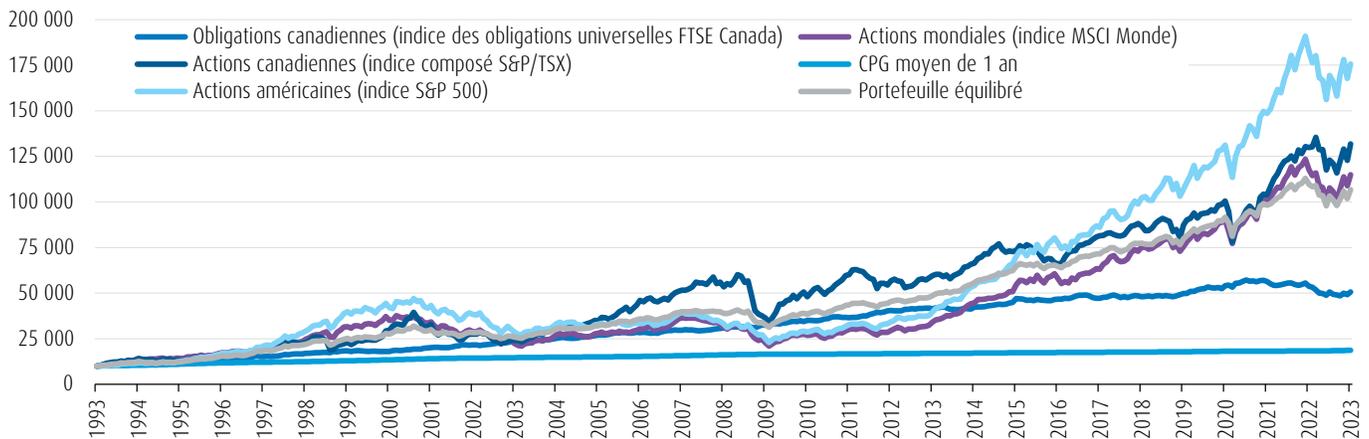


Fonds indiciels

**BMO Fonds FNB d'actions canadiennes / BMO Fonds FNB d'actions américaines /
 BMO Fonds indice-actions en dollars US / BMO Fonds FNB d'actions internationales /
 BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100 / BMO Fonds FNB mondial de qualité / BMO Fonds FNB actions
 du secteur énergie propre / BMO Fonds FNB banques canadiennes / BMO Fonds FNB obligations totales /
 BMO Fonds FNB obligations de sociétés**

Accédez facilement aux marchés boursiers partout dans le monde grâce aux Fonds FNB indice-actions BMO ainsi qu'aux titres à revenu fixe du gouvernement canadien et des sociétés grâce aux Fonds FNB indiciels BMO titres à revenu fixe.

Croissance d'un placement de 10 000 \$



¹ Le portefeuille équilibré est constitué de :
 • 40 % d'obligations canadiennes • 30 % d'actions canadiennes • 30 % d'actions américaines

Source : BMO Gestion d'actifs inc. Aux fins d'illustration seulement.

Les fonds d'investissement indiciels sont conçus pour vous procurer, à frais moindres, les rendements du marché. Les Fonds FNB indiciels BMO combinent les avantages des fonds négociés en bourse (FNB) avec la commodité des fonds d'investissement.

**Rendement
des marchés**

Diversification

**Frais moins
élevés**

**Fiscalement
avantageux**

Commodité

Les Fonds FNB indiciels BMO peuvent être utilisés comme des composantes de base ou secondaires efficaces qui orientent un portefeuille, au moyen d'indices généraux, vers les occasions de croissance. En ajoutant des Fonds FNB indiciels BMO à leur portefeuille à gestion active, vos clients peuvent obtenir le meilleur des deux mondes : une diversification accrue et la possibilité d'obtenir des résultats supérieurs grâce à la répartition de l'actif. Dans les marchés fortement haussiers, lorsque la valeur des indices augmentait rapidement, les fonds indiciels ont par le passé dégagé un rendement supérieur à celui de la plupart des fonds à gestion active, tout en procurant les avantages liés aux faibles coûts et à la diversification.

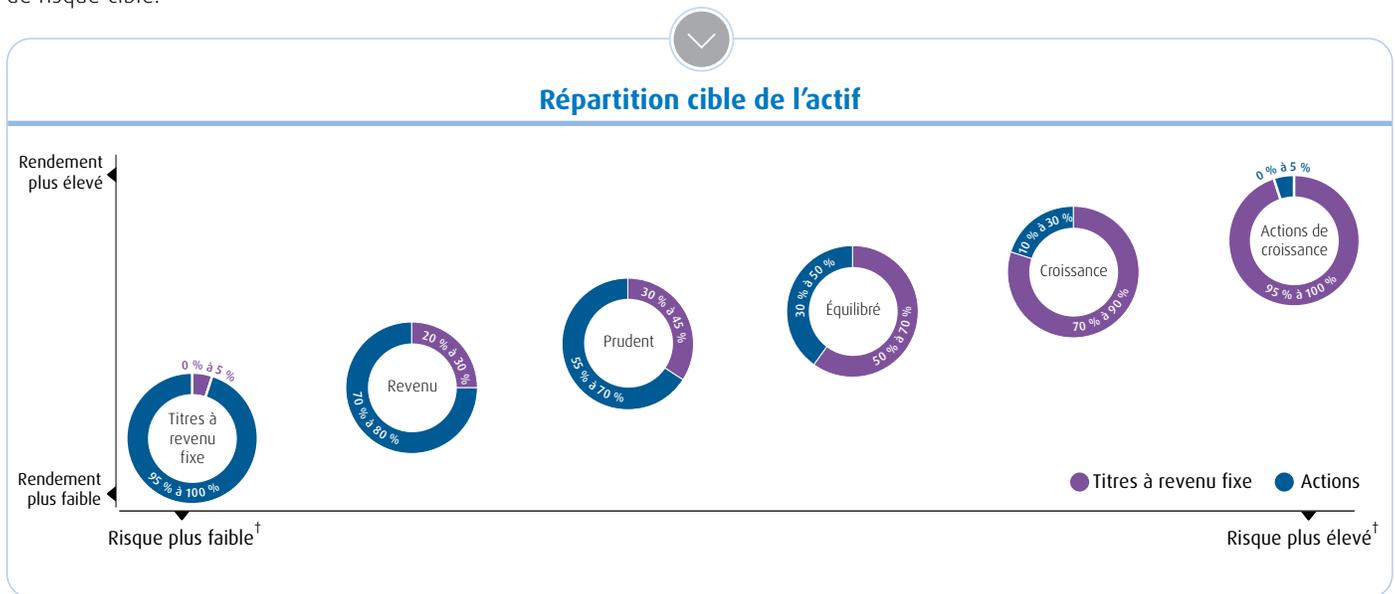


Fonds de répartition stratégique de l'actif

BMO Portefeuilles FNB

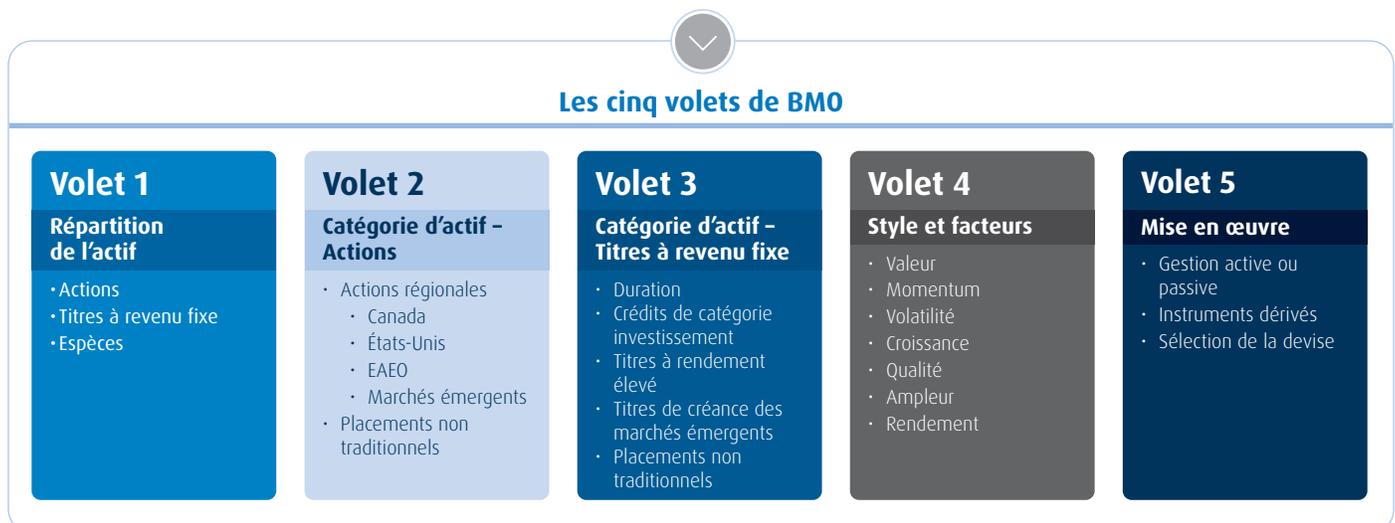
Les FNB BMO et les Portefeuilles FNB en dollars US sont des solutions de placement tout-en-un qui permettent aux investisseurs de cibler un niveau de risque spécifique en fonction de leurs objectifs de placement. Les six portefeuilles de FNB BMO axés sur la gestion du risque combinent des FNB pour construire un seul fonds d'investissement diversifié. L'investisseur choisit le portefeuille qui est conforme à ses objectifs et à sa tolérance au risque. Les portefeuilles de FNB en dollars US de BMO offrent trois solutions axées sur la gestion du risque, Revenu, Conservateur et Équilibré, ce qui vous permet d'accéder plus facilement aux options de placement en dollars US.

Objectif : Répartir stratégiquement l'actif tout au long du cycle de marché pour maximiser le rendement en fonction d'un niveau de risque ciblé.



† On entend par « risque » l'incertitude d'obtenir un rendement et le potentiel de perte en capital d'un placement.

L'équipe Solutions d'investissement multiactif BMO se penche sur le positionnement du portefeuille à l'aide d'un processus exclusif, formé de cinq volets, pour déterminer la composition adéquate de l'actif. Les gestionnaires adoptent une perspective à long terme et positionnent le portefeuille de manière à profiter du progrès économique qui se manifeste un peu partout dans le monde. Dans le cadre du processus, les portefeuilles sont conçus de manière à aider les investisseurs à atteindre leurs objectifs à long terme.

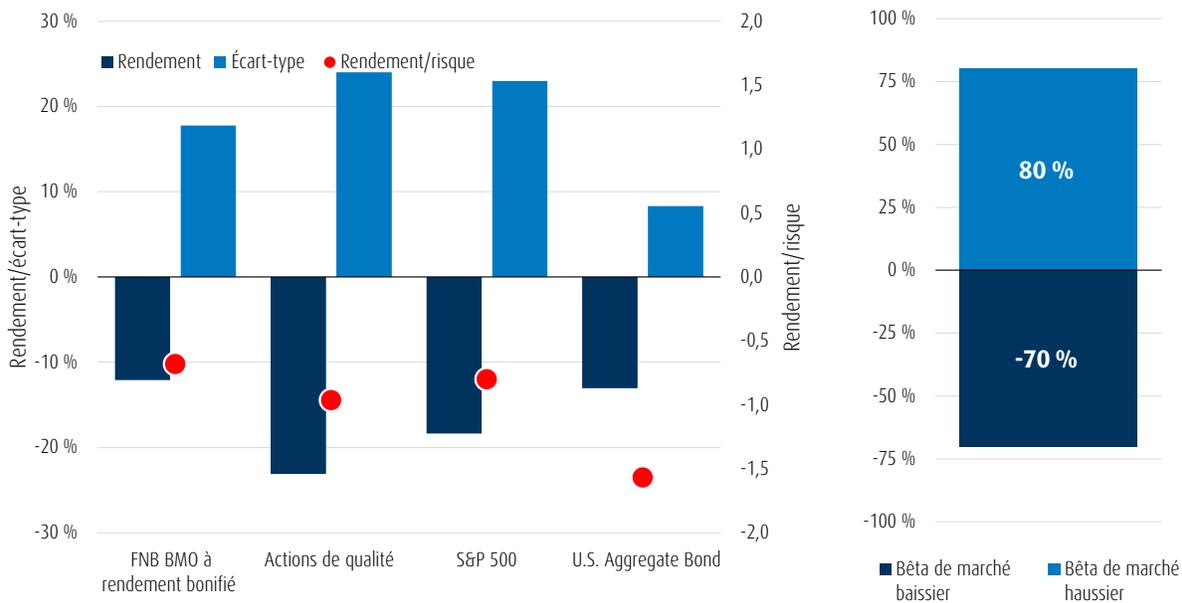


Fonds axés sur les flux de trésorerie améliorés

BMO Fonds FNB à rendement bonifié

Le BMO Fonds FNB à rendement bonifié est une stratégie de flux de trésorerie qui offre une exposition non traditionnelle et un profil de rendement différent des placements traditionnels en actions et en titres à revenu fixe. Le BMO Fonds FNB à rendement bonifié utilise des stratégies d'options (vente d'options de vente et options d'achat couvertes) combinées à une position acheteur sur actions pour offrir un produit de revenu bonifié qui présente moins de volatilité, une plus grande diversification, des rendements supérieurs et une exposition partielle au marché.

Mesures du rapport rendement et risque

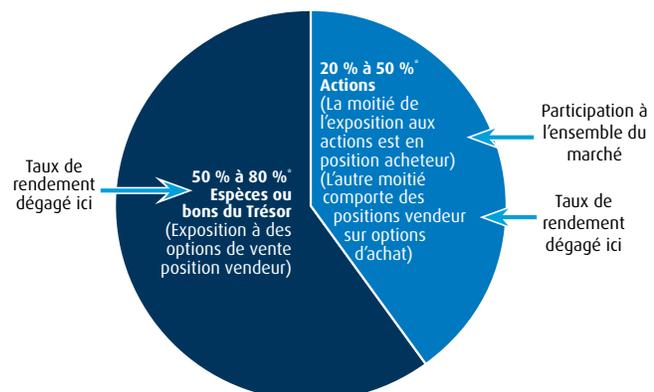


Fonds	1 an	3 ans	Depuis la création
BMO Fonds FNB à rendement bonifié	2,47 %	6,58 %	4,57 %

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs et Bloomberg. Au 31 décembre 2022. Le FNB BMO à rendement bonifié est utilisé à titre indicatif, tandis que le BMO Fonds FNB à rendement bonifié reproduit le FNB et que le FNB sous-jacent affiche un rendement à long terme.

À propos du fonds

Le portefeuille investira dans un panier concentré de 40 à 50 actions américaines à grande capitalisation. Les actions seront sélectionnées en fonction de paramètres fondamentaux de qualité, comme des bilans solides, un faible ratio emprunts/capitaux propres, un rendement élevé des capitaux propres et des filtres en matière de liquidité. Dans des conditions de marché normales, le Fonds ciblera une fourchette de 25 % à 50 % d'investissement dans des titres de participation.



* La composition du portefeuille peut changer en fonction des fluctuations du marché; la répartition de l'actif ci-dessous est une cible dans des conditions de marché normales.

Fonds de dividendes améliorés

BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes / BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés / BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes de dividendes élevés / BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés / Fonds FINB vente d'options d'achat couvertes du secteur énergie de BMO / FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités / BMO Fonds mondial de revenu amélioré

Vous voulez plus d'options? Vous pouvez compter sur nous

Voici les fonds FNB d'options d'achat couvertes de BMO Gestion mondiale d'actifs, conçus pour vous par les chefs de file du secteur des options d'achat couvertes; ils vous offrent une exposition à des sociétés canadiennes, américaines et européennes qui produisent des dividendes, dont la volatilité est moindre et le revenu plus élevé.



Tout repose sur les dividendes

- Par le passé, les actions à dividendes ont constamment surpassé les actions qui ne versent aucun dividende.
- Les actions à dividendes sont généralement moins volatiles.

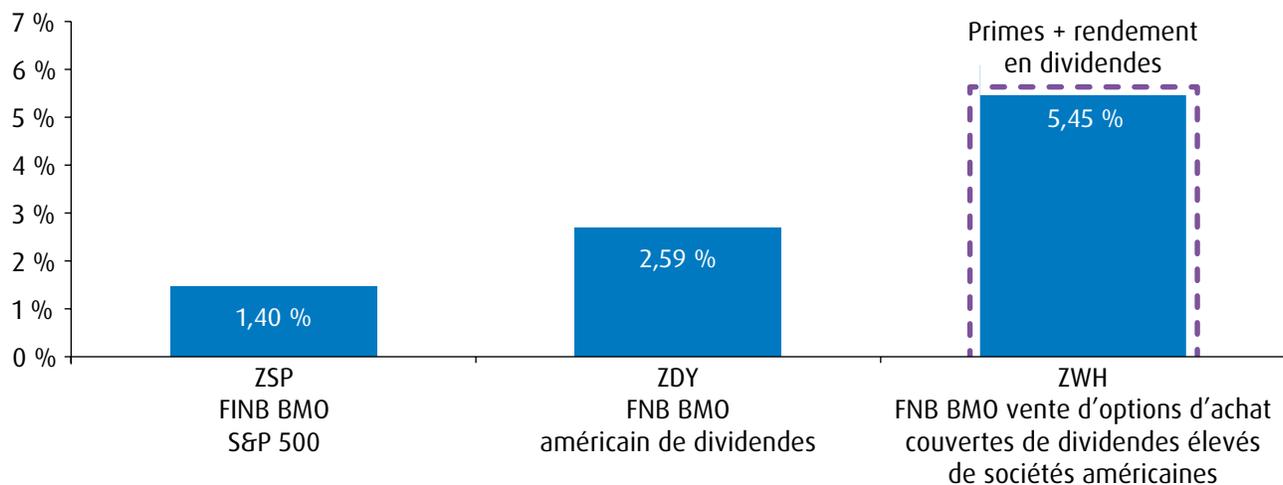
Avantages liés à la vente d'options d'achat couvertes

- Accroissement du taux de rendement
- Stratégie de mise en œuvre permettant de profiter des gains des marchés
- Réduction de la volatilité en troquant le rendement excédentaire des titres contre les primes d'options

Stratégie de vente d'options d'achat de BMO Gestion mondiale d'actifs

- Les options d'achat à courte échéance, normalement un ou deux mois, sont vendues hors du cours.
- Les fonds vendent des options d'achat sur environ la moitié des titres en portefeuille, ce qui est considéré comme une proportion idéale.

D'où provient le taux de rendement?



Taux de rendement des distributions au 25 août 2023.

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs

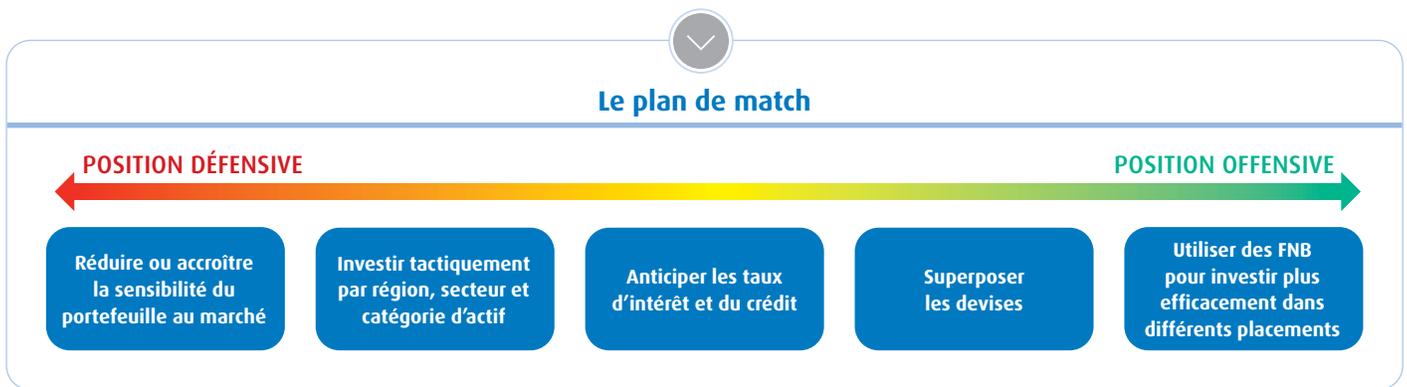
Fonds à gestion tactique

BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique / BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique

Offrent la tranquillité d'esprit et des solutions de placement tout-en-un conçues pour les marchés actuels, en pleine transformation. Ces fonds investissent de manière tactique dans des FNB afin de tirer parti des occasions qui se présentent sur le marché et ils diminuent les risques.

Objectif : Les trois fonds suivent un processus de placement semblable où l'on modifie tactiquement les portefeuilles de manière à augmenter ou à diminuer le risque pour maximiser le rendement. La différence tient à ceci : le BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique met l'accent sur le rendement total, alors que le BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique privilégie le revenu et que le BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique est centré sur le potentiel de plus-value à long terme.

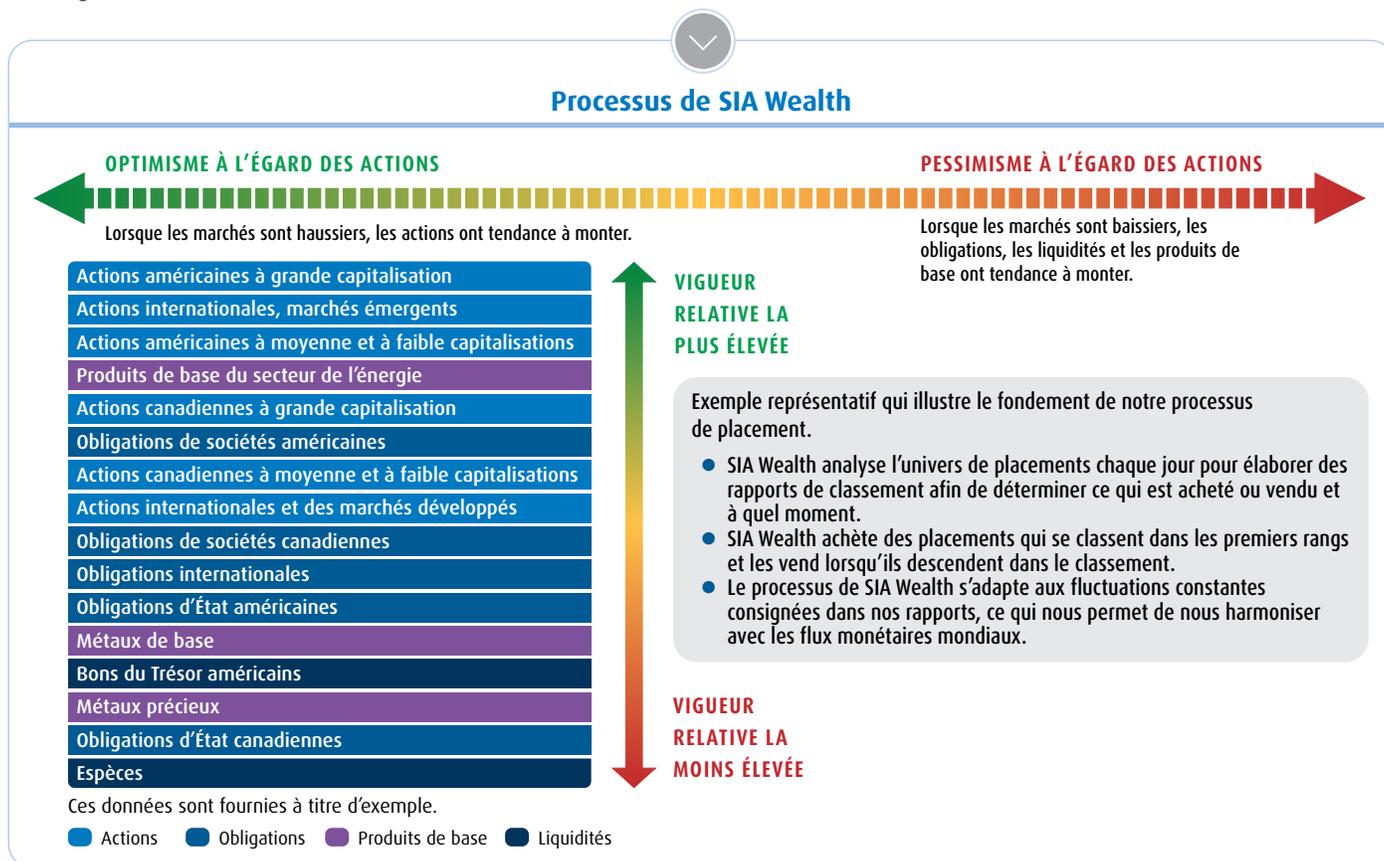
Le Fonds incorpore la gestion active et la gestion tactique dans les FNB à gestion passive. Le directeur de portefeuille, **Larry Berman**, utilise une combinaison unique de statistiques de marché et de prévisions macroéconomiques, qu'il jumelle à des analyses fondamentale et technique, pour élaborer les portefeuilles.



Fonds à gestion tactique

BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique / BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique / BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique / BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines / BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes

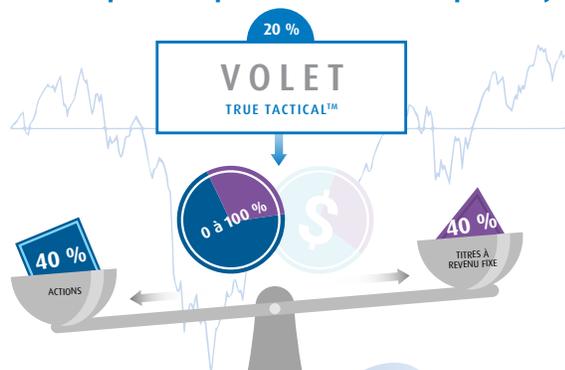
Objectif : Les fonds sont gérés selon une méthode fondée sur des règles et sur l'analyse technique qui permet d'évaluer les occasions et les dangers que comporte le marché. Ils sont gérés par **SIA Wealth Management Inc.**, une société d'analyse technique indépendante qui utilise l'analyse de la force relative et la gestion du risque pour déterminer quelles sont les catégories d'actif les plus avantageuses dans des conditions de marché données.



Quelle est votre portée en matière de gestion tactique?



Assurez-vous que votre portefeuille est tactique en ajoutant un volet TRUE TACTICAL™.



- Tirez parti de la **répartition tactique de l'actif automatisée** – la possibilité de réduire l'exposition aux actions sans avoir à vendre des positions dans votre portefeuille
- **Une exposition semblable à celle d'un placement non traditionnel** sous forme de fonds d'investissement ou de FNB liquide
- **Stratégie complémentaire** pour les gestionnaires actuels d'actions en position acheteur seulement

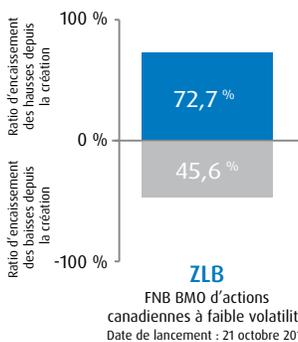
Fonds à faible volatilité

FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité / FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité / BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité

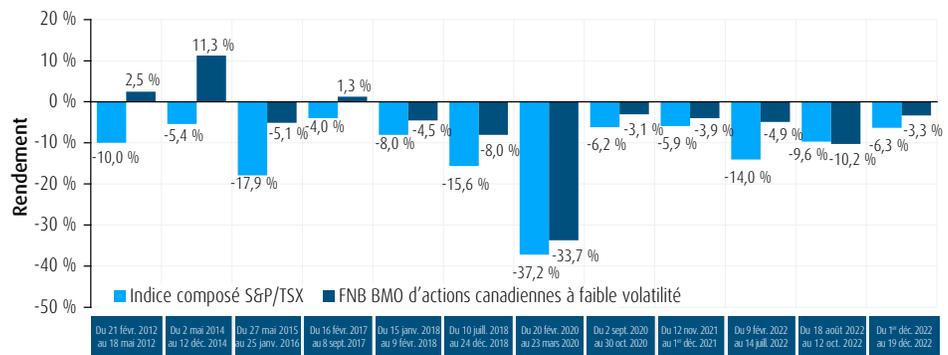
Les investisseurs exigent des solutions qui leur permettront de rester à flot malgré les fluctuations du marché. Cette solution est conçue pour procurer un risque inférieur à celui de l'ensemble du marché tout en offrant des occasions de croissance, ce qui donne aux investisseurs la confiance nécessaire pour garder le cap sur leurs objectifs à long terme.

1. **Antécédents** – récipiendaire d'un trophée FundGrade A+ 9 années de suite¹
2. **Faible volatilité** – réduction de l'exposition au risque de marché au moyen de placements dans des titres à bêta faible
3. **Investissements au Canada** – solution entièrement canadienne assortie d'une diversification sectorielle accrue pour tenir compte de la prépondérance du secteur des ressources sur le marché canadien

Profiter des hausses tout en se protégeant des baisses



Atténuez le risque lié à la séquence des rendements et offrez un flux de revenu plus régulier à vos clients



Source : Morningstar, données au 31 décembre 2022 basées sur les rendements mensuels. Le ZLB est comparé à l'indice composé RT S&P/TSX.

Fonds composé uniquement de titres canadiens enregistrant des rendements supérieurs dans les marchés haussiers et baissiers Comparaison entre le BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité (ZLB) et l'indice composé RT S&P/TSX



¹ Le BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité (ZLB) a remporté le prix en 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022. La note FundGrade A+^{MO} est utilisée avec la permission de Fundata Canada Inc. Tous droits réservés. Les Trophées FundGrade A+^{MO} sont remis annuellement par Fundata Canada Inc. afin de récompenser les fonds d'investissement canadiens qui se sont le plus démarqués. Le calcul des notes FundGrade A+^{MO} se fait à la fin de chaque année civile et s'ajoute à celui des notes mensuelles FundGrade. Le système de notation FundGrade évalue les fonds en fonction de leur rendement corrigé du risque, mesuré par les ratios de Sharpe, de Sortino et d'information. Le pointage de chaque ratio est calculé individuellement, pour toutes les périodes de deux à dix ans. Les pointages sont ensuite équipondérés afin d'obtenir une note FundGrade mensuelle. Les fonds se situant dans la tranche supérieure de 10 % obtiennent la note A; les 20 % suivants obtiennent la note B; les 40 % suivants obtiennent la note C; les 20 % suivants reçoivent la note D; et ceux de la dernière tranche de 10 % reçoivent une note E. Pour être admissible, un fonds doit avoir reçu une note FundGrade chaque mois de l'année précédente. Le système FundGrade A+^{MO} utilise une moyenne pondérée cumulative (MPC) : à chaque note FundGrade mensuelle de « A » à « E » correspond une valeur de 4 à 0, respectivement. C'est la note moyenne du fonds pour l'année qui détermine sa MPC. Chaque fonds possédant une MPC d'une valeur égale ou supérieure à 3,5 reçoit un Trophée FundGrade A+^{MO}. Pour en savoir plus, visitez le site Web www.FundGradeAwards.com. Bien que Fundata déploie tous les efforts pour s'assurer de l'exactitude et de la fiabilité des données qui sont présentées ici, elle n'offre aucune garantie à cet égard.

Communiquez avec nous



Pour en savoir plus sur les sujets abordés dans la présente brochure ou pour obtenir des renseignements complémentaires sur les fonds de FNB de BMO, veuillez consulter notre site Web à www.bmo.com/gma/ca/conseiller



Pour communiquer avec les Services à la clientèle :
1-800-668-7327



clientservices.mutualfunds@bmo.com

La présente publication est fournie à titre d'information seulement. Les renseignements qu'elle contient ne doivent pas être interprétés comme des conseils spécifiques ou personnalisés en matière de placement, de comptabilité et de fiscalité, ni comme des conseils financiers ou juridiques. Les stratégies ou placements particuliers doivent être évalués en fonction des objectifs de chaque investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis d'un professionnel quant à sa situation financière et fiscale personnelle.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités.

Les fonds d'investissement BMO englobent certains fonds d'investissement ou séries de fonds d'investissement offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

Les placements dans des fonds d'investissement et des FNB peuvent tous être assortis de commissions, d'honoraires de gestion et d'autres frais (le cas échéant). Les placements dans certaines séries de titres de fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions de suivi. Veuillez lire l'aperçu du FNB, l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des actions ou des parts et du réinvestissement de tous les dividendes ou montants distribués, mais non des commissions qui se rattachent aux ventes, aux rachats ou aux distributions, ni des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de titres, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds d'investissement et les FNB 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 fonds d'investissement BMO ou les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question. 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 fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité distincte de la Banque de Montréal. Les FNB BMO sont gérés et administrés par BMO Gestion d'actifs inc., une société de gestion de fonds d'investissement et de gestion de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

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. La série FNB des Fonds d'investissement BMO est gérée par BMO Investissements Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

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