

Investir avec les FNB de répartition d'actifs BMO

FNB de répartition d'actifs : Une décision importante, simplifiée

- FNB BMO Conservateur (ZCON)
- FNB BMO Équilibré (ZBAL)
- FNB BMO Équilibré (ZBAL.T)
- FNB BMO Croissance (ZGRO)
- **NOUVEAU!** FNB BMO Croissance (ZGRO.T)
- FNB BMO toutes actions (ZEQT)
- FNB BMO revenu mensuel (ZMI)
- FNB BMO revenu mensuel (ZMI.U)
- FNB BMO ESG Équilibré (ZESG)

« La répartition de l'actif explique plus de 90 % des variations du rendement trimestriel d'un portefeuille »

Étude réalisée par Brinson, Hood et Beebower en 1986 et intitulée « Determinants of Portfolio Performance »

8 raisons d'acheter des FNB de répartition de l'actif

- 1. Des placements simplifiés** – Une solution de placement tout-en-un qui procure une diversification instantanée
- 2. Une diversification élargie** – Composée d'un panier de FNB qui détiennent de nombreux titres
- 3. Construits par des professionnels** – Exploite l'expérience des professionnels du secteur en matière de répartition de l'actif
- 4. Rééquilibrage automatique** – Le portefeuille de placements reste sur la bonne voie pour atteindre les objectifs en matière de risque et de rendement
- 5. Transparence** – Savoir ce que détient le FNB peut contribuer à réduire les chevauchements lorsqu'on complète un portefeuille
- 6. Liquidité** – Capacité d'acheter ou de vendre le panier de titres en tout temps
- 7. Coût inférieur** – Les solutions constituées de FNB ont tendance à imputer des frais moins élevés que les autres placements diversifiés
- 8. Structure de coûts tout-en-un** – Les FNB de répartition de l'actif les plus populaires ne facturent que les frais les plus élevés sans facturer les frais des FNB sous-jacents

Pourquoi l'équilibre est-il important?

La répartition de l'actif peut avoir une grande incidence sur les rendements à long terme du portefeuille d'un investisseur.

Le choix d'un portefeuille prudent, équilibré, de croissance ou composé entièrement d'actions correspond au profil risque-rendement de l'investisseur. Ce dernier doit définir ses objectifs en matière de rendement en plus d'évaluer sa capacité et sa volonté à tolérer les risques de marché. Il doit tenir compte de facteurs comme l'horizon de placement et les objectifs de placement. Un horizon de placement plus étendu permet une répartition plus importante dans des catégories d'actif plus risquées comme les actions, puisque le portefeuille de l'investisseur dispose de plus de temps pour récupérer après les corrections à court terme. Chaque objectif de placement a sa propre répartition de l'actif. L'épargne pour l'achat d'une maison, l'épargne pour la retraite et l'épargne pour les études auraient chacune leur propre composition des éléments d'actif optimale.

FNB de répartition d'actifs BMO : Méthode et constitution d'un portefeuille

BMO offre huit FNB de répartition d'actifs avec lesquels les investisseurs peuvent obtenir une répartition optimale de l'actif :

- FNB BMO Conservateur (ZCON)
- FNB BMO Équilibré (ZBAL)
- FNB BMO Équilibré (ZBAL.T)
*distribution de 6 %**
- FNB BMO Croissance (ZGRO)
- **NOUVEAU!** FNB BMO croissance (ZGRO.T)
*distribution annuelle de 6 % versée mensuellement**
- FNB BMO toutes actions (ZEQT)
- FNB BMO revenu mensuel (ZMI)
- FNB BMO revenu mensuel (ZMI.U)
dollars américains
- FNB BMO ESG Équilibré (ZESG)

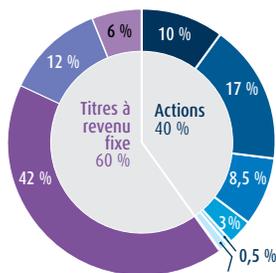
Les fluctuations du marché influent sur la répartition d'actifs, provoquant des changements au fil du temps. Les FNB de répartition d'actifs BMO s'appuieront sur une méthode rigoureuse quant à la répartition d'actifs. Les FNB seront rééquilibrés chaque trimestre afin de reproduire leur répartition d'actifs cible. Chaque FNB détient des FINB BMO qui procurent une exposition aux actions et obligations canadiennes, américaines et internationales.

* Les parts sont des parts de distribution à pourcentage fixe qui procurent une distribution mensuelle fixe en fonction d'un taux de distribution annuel de 6 %. Les distributions peuvent comprendre le revenu net, les gains en capital nets réalisés et/ou un remboursement de capital.

Les FNB de répartition d'actifs BMO sont une solution de placement conçue selon des pondérations d'indices rigoureuses dont l'objectif est de permettre d'investir dans un FNB à faible coût, facile d'accès et simple à utiliser.

FNB BMO Conservateur (symbole : ZCON)

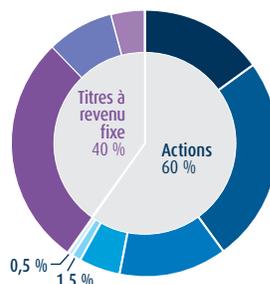
Pour les investisseurs qui cherchent plus de sécurité, un revenu et un potentiel de croissance modérée à long terme.



- **Actions canadiennes - 10 %**
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN)
- **Actions américaines - 17 %**
FINB BMO S&P 500 (ZSP)
- **Actions internationales - 8,5 %**
FINB BMO MSCI EAE0 (ZEA)
- **Actions des marchés émergents - 3 %**
FINB BMO MSCI marchés émergents (ZEM)
- **Actions américaines à moyenne capitalisation - 0,5 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à moyenne capitalisation (ZMID)
- **Actions américaines à petite capitalisation - 1 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation (ZSML)
- **Titres à revenu fixe canadiens totaux - 42 %**
FINB BMO obligations totales (ZAG)
- **Obligations d'État canadiennes - 12 %**
FINB BMO obligations du gouvernement (ZGB)
- **Obligations de sociétés américaines - 6 %**
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme couvertes en dollars canadiens (ZMU)

FNB BMO Équilibré (symbole : ZBAL/ZBAL.T)

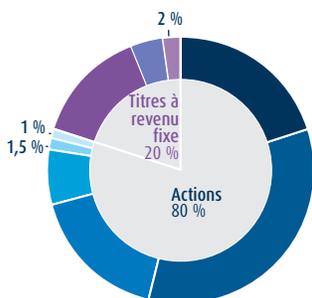
Pour les investisseurs qui cherchent un revenu modeste et un potentiel plus élevé de croissance à long terme. Le ZBAL.T est destiné aux investisseurs voulant obtenir un revenu mensuel constant de 6 % (annualisé et versé mensuellement).



- **Actions canadiennes - 15 %**
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN)
- **Actions américaines - 25 %**
FINB BMO S&P 500 (ZSP)
- **Actions internationales - 13 %**
FINB BMO MSCI EAE0 (ZEA)
- **Actions des marchés émergents - 5 %**
FINB BMO MSCI marchés émergents (ZEM)
- **Actions américaines à moyenne capitalisation - 1,5 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à moyenne capitalisation (ZMID)
- **Actions américaines à petite capitalisation - 0,5 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation (ZSML)
- **Titres à revenu fixe canadiens totaux - 28 %**
FINB BMO obligations totales (ZAG)
- **Obligations d'État canadiennes - 8 %**
FINB BMO obligations du gouvernement (ZGB)
- **Obligations de sociétés américaines - 4 %**
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme couvertes en dollars canadiens (ZMU)

FNB BMO Croissance (symbole : ZGRO/ZGRO.T)

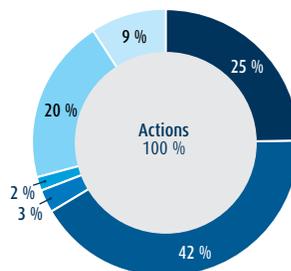
Pour les investisseurs qui cherchent un revenu modeste et un potentiel plus élevé de croissance à long terme. Le ZGRO.T est destiné aux investisseurs voulant obtenir un revenu mensuel constant de 6 % (annualisé et versé mensuellement).



- **Actions canadiennes - 20 %**
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN)
- **Actions américaines - 34 %**
FINB BMO S&P 500 (ZSP)
- **Actions internationales - 17 %**
FINB BMO MSCI EAFE (ZEA)
- **Actions des marchés émergents - 6,5 %**
FINB BMO MSCI marchés émergents (ZEM)
- **Actions américaines à moyenne capitalisation - 1,5 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à moyenne capitalisation (ZMID)
- **Actions américaines à petite capitalisation - 1 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation (ZSML)
- **Titres à revenu fixe canadiens totaux - 14 %**
FINB BMO obligations totales (ZAG)
- **Obligations d'État canadiennes - 4 %**
FINB BMO obligations du gouvernement (ZGB)
- **Obligations de sociétés américaines - 2 %**
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme couvertes en dollars canadiens (ZMU)

FNB BMO toutes actions (Symbole : ZEQT)

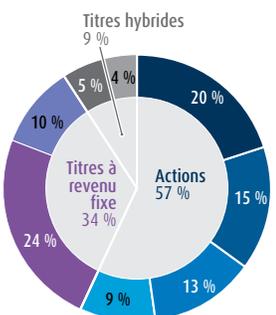
Pour les investisseurs qui cherchent un potentiel de croissance à long terme.



- **Actions canadiennes - 25 %**
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN)
- **Actions américaines - 42 %**
FINB BMO S&P 500 (ZSP)
- **Actions américaines à moyenne capitalisation - 3 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à moyenne capitalisation (ZMID)
- **Actions américaines à petite capitalisation - 2 %**
FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation (ZSML)
- **Actions internationales - 20 %**
FINB BMO MSCI EAFE (ZEA)
- **Actions des marchés émergents - 9 %**
FINB BMO MSCI marchés émergents (ZEM)

FNB BMO revenu mensuel (symbole : ZMI/ZMI.U)

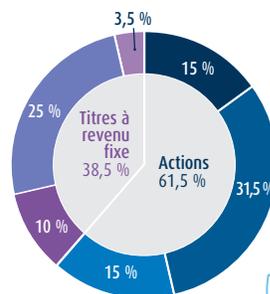
Pour les investisseurs à la recherche de FNB à rendement plus élevé.



- **Actions américaines à dividendes - 20 %**
FINB BMO américain de dividendes (ZDY)
- **Actions mondiales à dividendes élevés - 15 %**
FINB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés mondiales à dividendes élevés (ZWG)
- **Actions canadiennes à dividendes - 13 %**
FINB BMO canadien de dividendes (ZDV)
- **Actions internationales à dividendes - 9 %**
FINB BMO internationales de dividendes (ZDI)
- **Obligations de sociétés canadiennes - 24 %**
FINB BMO obligations de sociétés (ZCB)
- **Obligations de sociétés américaines - 10 %**
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme couvertes en dollars canadiens (ZMU)
- **Actions américaines à revenu - 5 %**
FINB BMO à rendement bonifié (parts couvertes en \$ CA) (ZPAY.F)
- **Actions privilégiées américaines - 4 %**
FINB BMO actions privilégiées de sociétés américaines couvert en dollars canadiens (ZHP)

FNB BMO ESG Équilibré (symbole : ZESG)

Pour les investisseurs qui cherchent à harmoniser leurs placements à leurs valeurs sociales. ZESG est un FNB équilibré de répartition de l'actif qui offre un revenu modeste et un potentiel plus élevé de croissance à long terme.



- **Actions canadiennes - 15 %**
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders (ESGA)
- **Actions américaines - 31,5 %**
FINB BMO MSCI USA ESG Leaders (ESGY)
- **Actions internationales - 15 %**
FINB BMO MSCI EAFE ESG Leaders (ESGE)
- **Obligations de sociétés canadiennes - 10 %**
FINB BMO ESG obligations de sociétés (ESGB)
- **Obligations d'État canadiennes - 25 %**
FINB BMO obligations du gouvernement (ZGB)
- **Obligations de sociétés américaines - 3,5 %**
FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines (ESGF)



Répartition cible de l'actif au 31 décembre 2022. Les positions du portefeuille peuvent changer sans préavis. Ces renseignements ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier.



Le présent livre blanc est fourni à titre informatif seulement. L'information contenue dans le présent document ne constitue pas une source de conseils en 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 l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

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 FNB ou le prospectus des FNB BMO 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 du FNB BMO. 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 sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités.

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