

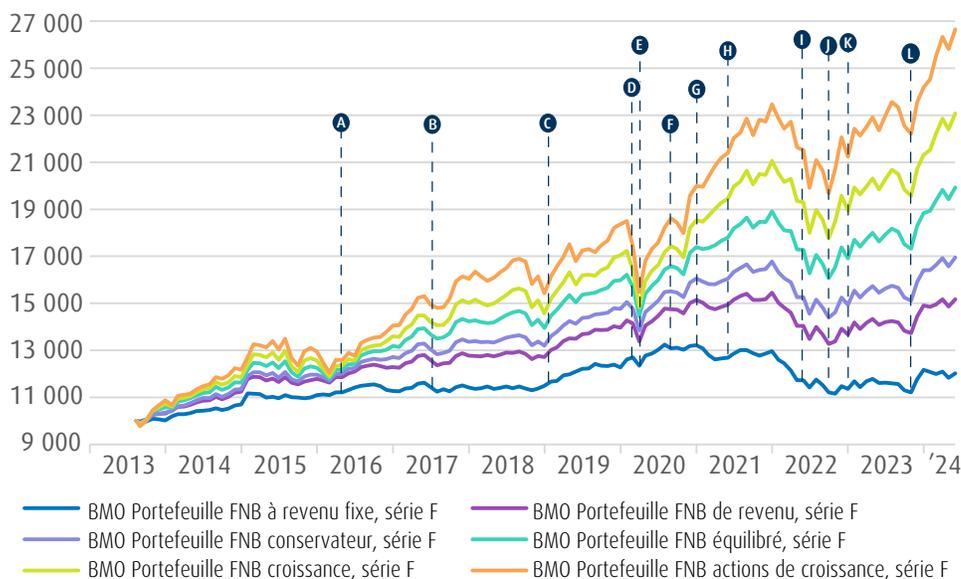
BMO Portefeuilles FNB

Solutions FNB à gestion active



Rendement

Croissance de 10 000 \$ (depuis la création : le 12 août 2013)



- A. Incertitudes quant au Brexit, couverture à 50 % sur la livre sterling, à 100 % une semaine après
- B. Position acheteur sur le \$ CA en prévision du relèvement des taux de la Bc
- C. Toutes les positions en titres à revenu fixe américains ont été remplacées par des positions entièrement couvertes en \$ CA en raison du ton plus conciliant de la Fed
- D. Placements en titres à revenu fixe canadiens échangés contre une exposition directe aux secteurs sous-jacents, offrant des leviers de négociation plus spécifiques pendant les périodes de crise de liquidité
- E. Actions américaines à dividende élevé liquidées en faveur d'une exposition de base au S&P 500
- F. A établi une position dans des actions américaines à faible capitalisation en prévision des mesures de relance budgétaire et de la réouverture de l'économie dans son ensemble
- G. Augmentation de la pondération des titres de créance des marchés émergents par rapport aux obligations d'État canadiennes pour stimuler le rendement du portefeuille
- H. Réduction de la pondération des actions des marchés émergents, réaffectation vers les actions internationales
- I. Sous-pondération des actions en raison du risque accru sur les marchés boursiers
- J. La sous-pondération des marchés émergents a été réduite en raison de la réouverture de la Chine postpandémie et des valorisations de plus en plus attractives dans ce pays
- K. Réduction de la sous-pondération des actions, car l'on s'attendait à ce que la Réserve fédérale américaine approche de la fin de son cycle de hausse des taux.
- L. Passage d'une sous-pondération de la durée¹ à une surpondération afin de tirer parti de la baisse des taux d'intérêt. Nous avons terminé le passage à une surpondération des actions en prévision d'une baisse des taux d'intérêt en 2024.

Sources : Morningstar et BMO Gestion mondiale d'actifs. Le graphique montre l'impact sur un placement initial de 10 000 \$ du 12 août 2013 au 31 mai 2024 dans les BMO Portefeuilles FNB, série F. Les parts de série F ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent à des programmes intégrés ou à des comptes à frais fixes admissibles auprès de leurs courtiers inscrits ayant signé une entente de série F avec BMO Investissements Inc. Il ne vise pas à rendre compte du rendement futur des placements.

Fonds	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis la création*
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série F	3,55 %	-1,77 %	-0,11 %	1,45 %	1,72 %
BMO Portefeuille FNB de revenu, série F	7,69 %	0,53 %	2,38 %	3,47 %	3,93 %
BMO Portefeuille FNB conservateur, série F	9,75 %	1,87 %	3,72 %	4,55 %	5,01 %
BMO Portefeuille FNB équilibré, série F	13,10 %	3,86 %	5,79 %	6,05 %	6,60 %
BMO Portefeuille FNB croissance, série F	16,36 %	5,88 %	7,87 %	7,49 %	8,05 %
BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série F	19,23 %	7,61 %	9,68 %	8,92 %	9,50 %

Performance au 31 mai 2024. *depuis la création : le 12 août 2013

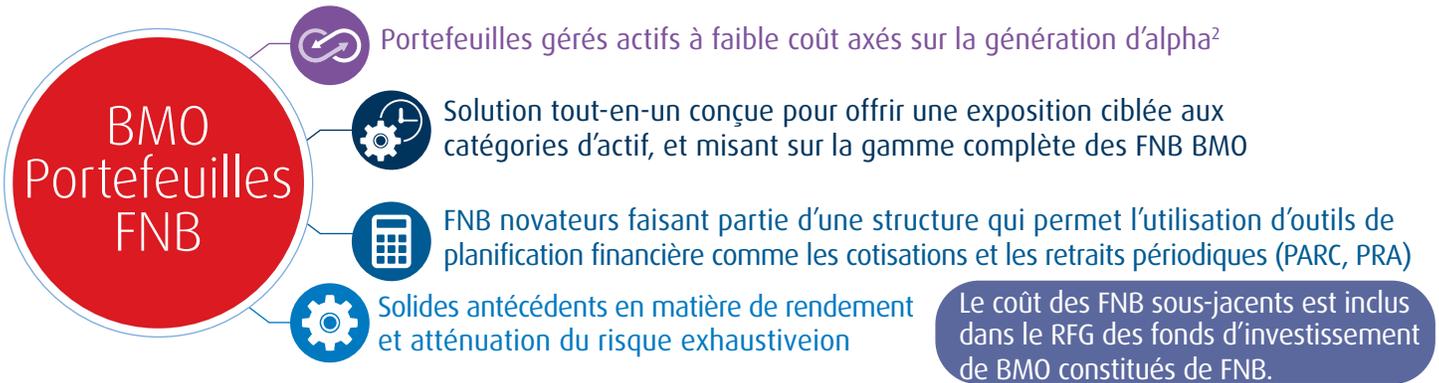
Fonds	Catégorie Morningstar	RFG [†]	Moyenne de la catégorie RFG [†]	Nombre de positions
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série F	Produits de taux mondiaux	0,45 %	0,67 %	10
BMO Portefeuille FNB de revenu, série F	Produit de taux Canadien équilibré	0,55 %	0,81 %	23
BMO Portefeuille FNB conservateur, série F	Produits de taux équilibrés mondiaux	0,56 %	0,82 %	22
BMO Portefeuille FNB équilibré, série F	Équilibrés mondiaux neutres	0,61 %	0,92 %	24
BMO Portefeuille FNB croissance, série F	Actions mondiales équilibrées	0,62 %	0,97 %	25
BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série F	Action mondiale	0,66 %	1,02 %	19

Nos fonds de série F coûtent en moyenne **29 points de base[†]** de moins que les autres fonds de série F des mêmes catégories

* Ratio des frais de gestion (RFG) au 30 septembre 2023.

† Source : BMO Gestion mondiale d'actifs. Selon les données de Morningstar sur le RFG des fonds de catégorie F. Au 30 avril 2024.

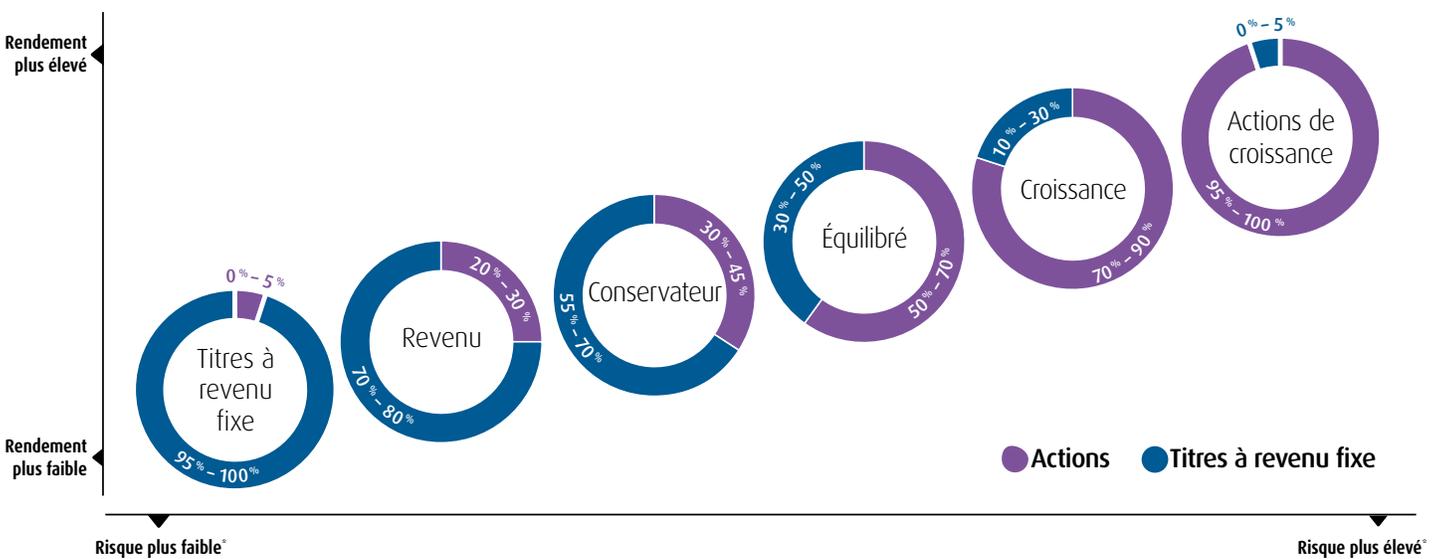
Le meilleur des FNB et des fonds d'investissement



5 La stratégie des cinq volets



Solution de placement tout-en-un



* Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un fonds d'investissement peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Le risque d'un fonds d'investissement est évalué en fonction de la volatilité de son rendement au moyen de la méthode normalisée de classification des risques prescrite par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. La volatilité antérieure n'indique pas quelle sera la volatilité du fonds à l'avenir. Un fonds d'investissement dont la cote de risque est faible peut tout de même perdre de l'argent. Pour en savoir plus sur la cote de risque et les risques spécifiques qui peuvent avoir une incidence sur le rendement d'un fonds d'investissement, veuillez passer en revue le prospectus simplifié de BMO Fonds d'investissement.

Codes et frais des fonds d'investissement

Fiducie de fonds d'investissement	Revenu fixe				Revenu				Conservateur				Équilibré				Croissance				Actions de croissance			
	FA [†]	FR [‡]	FVD [‡]	RB [§]	FA [†]	FR [‡]	FVD [‡]	RB [§]	FA [†]	FR [‡]	FVD [‡]	RB [§]	FA [†]	FR [‡]	FVD [‡]	RB [§]	FA [†]	FR [‡]	FVD [‡]	RB [§]	FA [†]	FR [‡]	FVD [‡]	RB [§]
Conseiller	99700	98700	97700	-	99701	98701	97701	-	99702	98702	97702	-	99703	98703	97703	-	99704	98704	97704	-	99705	98705	97705	-
T6	34706	33706	32706	-	34707	33707	32707	-	34708	33708	32708	-	34709	33709	32709	-	34710	33710	32710	-	34712	33712	32712	-
F	-	-	-	95700	-	-	-	95701	-	-	-	95702	-	-	-	95703	-	-	-	95704	-	-	-	95705
F2	-	-	-	14700	-	-	-	14701	-	-	-	14702	-	-	-	14703	-	-	-	14704	-	-	-	-
F4	-	-	-	-	-	-	-	37701	-	-	-	37702	-	-	-	37703	-	-	-	-	-	-	-	-
F6	-	-	-	-	-	-	-	36701	-	-	-	36702	-	-	-	36703	-	-	-	36704	-	-	-	36705
Ratio des frais de gestion (RFG) au 30 septembre 2023																								
Conseiller	1,01 %				1,67 %				1,67 %				1,72 %				1,72 %				1,78 %			
F	0,45 %				0,56 %				0,56 %				0,61 %				0,62 %				0,67 %			

[†] FA = Frais d'acquisition | [‡] L'option d'achat avec frais de vente différés (FVD) et Frais réduits (FR) n'est plus offerte à la vente | [§] RB = Rémunération basé


BMO | Gestion mondiale d'actifs

¹ **Duration** : Mesure de la sensibilité du cours d'un placement à revenu fixe en réaction à un changement qui survient dans les taux d'intérêt. La duration est exprimée en nombre d'années. On s'attend à ce que le cours d'une obligation dont la duration est plus longue augmente (baisse) plus que celui d'une obligation dont la duration est plus courte lorsque les taux d'intérêt baissent (augmentent).

² **Alpha** : Le rendement actif d'un placement est une mesure de rendement qui est souvent considérée. 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.

Les placements dans les fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi (le cas échéant), de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds d'investissement pertinent avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux pour la période mentionnée; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des ventes, des rachats, des distributions, ou des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus.

Les fonds d'investissement BMO sont gérés par BMO Investissements Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

Ce document est fourni à titre informatif seulement. L'information qui s'y trouve ne constitue pas une source de conseils fiscaux, juridiques 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 l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels

BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS