

# BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité

## Il est maintenant temps de réévaluer la façon dont vous investissez aux États-Unis.

- Mesures de rendement** – Solide ratio d'encaissement<sup>1</sup> des hausses de l'indice S&P 500 (\$ CA)
- Faible volatilité** – Peut donner aux investisseurs la confiance nécessaire pour garder le cap
- Investissement aux États-Unis** – Diversification améliorée et pondération accrue des secteurs défensifs
- Faibles coûts** – 65 % moins cher que le fonds d'actions américaines de série F moyen<sup>2</sup>

### Pourquoi choisir le BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité?

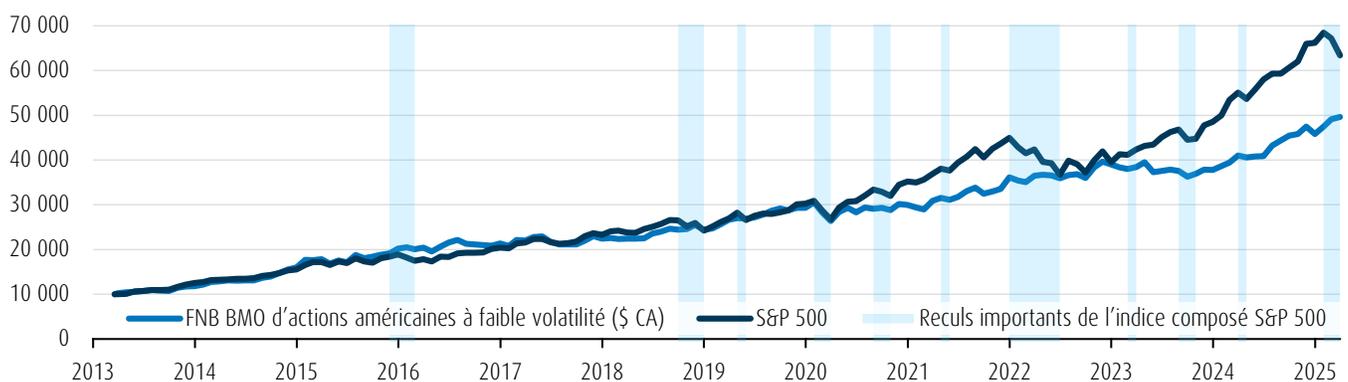
#### 1) De solides antécédents (basés sur le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité [ZLU])

**65 %**  
moins cher que  
le fonds d'actions  
américaines  
moyen<sup>2</sup>

**Solution  
à faible bêta**  
Solide encaissement des  
hausse doublé d'un ratio  
d'encaissement<sup>2</sup> des  
baisses inférieur depuis  
la création

L'accent porté sur  
les actions à faible  
risque permet de se  
protéger contre les  
risques du marché

#### FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (ZLU) par rapport à l'indice RT S&P 500

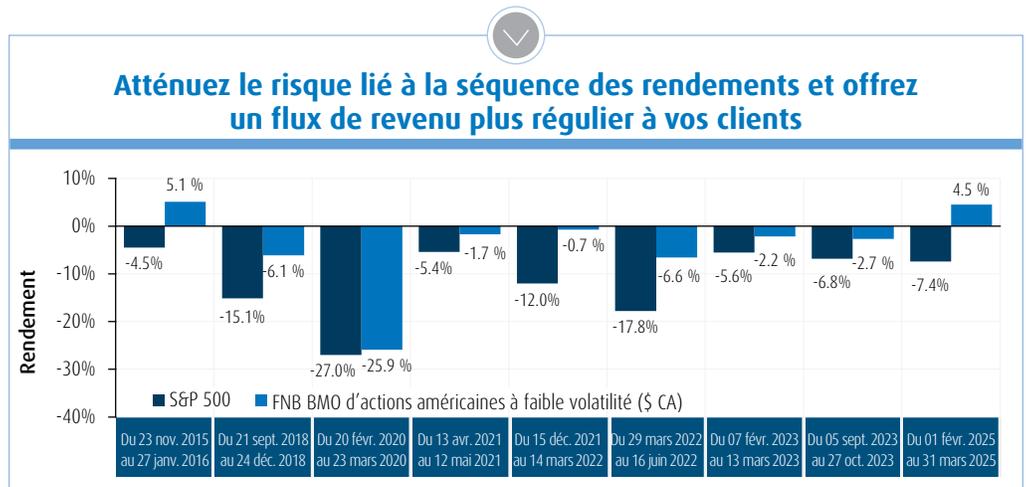
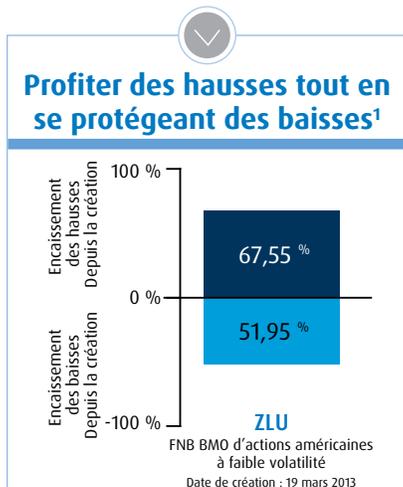


#### Rendement

Fonds	CAC	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (\$ CA)	8,39 %	20,99 %	10,80 %	13,47 %	10,75 %	14,24 %

Source : Morningstar, au 31 mars 2025. Date de création : 19 mars 2013. Le graphique illustre l'incidence sur un placement initial de 10 000 \$ dans le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (ZLU) du 19 mars 2013 au 31 mars 2025. Il ne vise pas à rendre compte du rendement futur des placements dans le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité. Les positions présentées représentent l'exposition du Fonds en raison du placement dans le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (ZLU), et les rendements présentés peuvent différer de ceux du portefeuille de fonds d'investissement. Les rendements indiciaires ne tiennent pas compte des frais d'opération ni de la déduction d'autres frais et charges. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

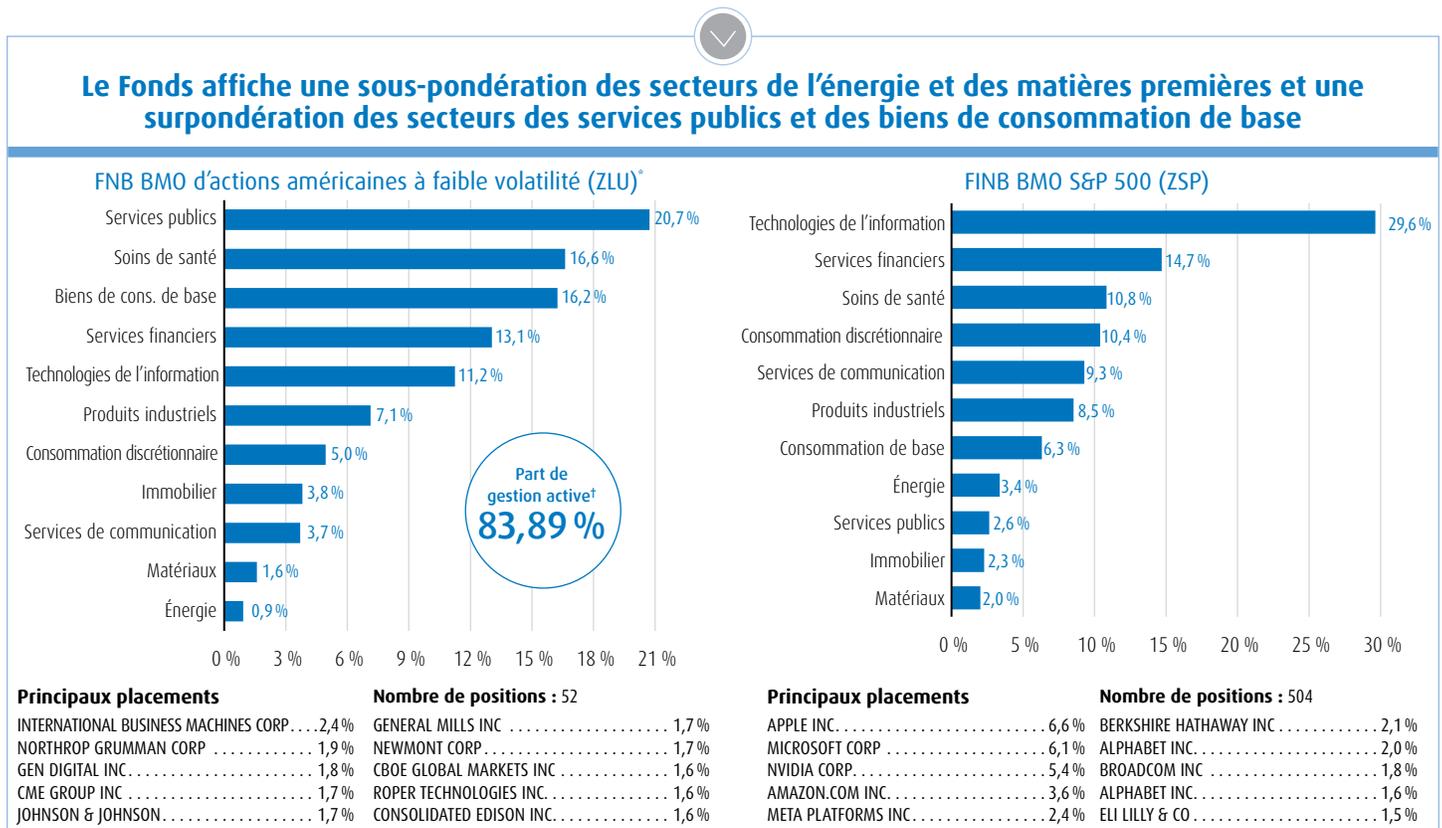
2) La diminution de la volatilité entraîne une **réduction du ratio d'encaissement des baisses**



Source : Données de Morningstar au 25 mars 2025 par rapport à l'indice de rendement total S&P 500 (\$ CA). Les rendements indiciaires ne tiennent pas compte des frais d'opération ni de la déduction d'autres frais et charges. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

3) Meilleure diversification sectorielle

Les fonds d'actions canadiennes affichent généralement une surpondération des secteurs de l'énergie et des services financiers. La méthode qu'adopte BMO à l'égard de la faible volatilité permet une répartition plus défensive de l'actif :



Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 23 avril, 2025.

<sup>†</sup> Les positions présentées représentent l'exposition du Fonds en raison du placement dans le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (ZLU).

<sup>†</sup> La part de gestion active mesure la différence entre les pondérations du portefeuille et celles de son indice de référence (l'indice S&P 500). Elle fait état de la proportion du portefeuille qui est gérée activement comparativement à celle qui est gérée passivement (0 : composition du portefeuille identique à celle de l'indice de référence; 100 : composition complètement différente). Morningstar Direct, 31 mars 2025.

## Codes de fonds et frais

BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	Code de fonds	RFG
Série Conseiller	BM099109	1,40 %
T4	BM099110	1,41 %
F	BM095109	0,32 %
F4	BM037110	0,34 %

Les ratios des frais de gestion (RFG) sont les RFG audités en date du 30 septembre 2024.

<sup>1</sup>L'encaissement des hausses mesure le rendement de la stratégie dans les marchés haussiers par rapport à l'indice de référence. L'encaissement des baisses mesure le rendement d'une stratégie dans les marchés baissiers par rapport à l'indice de référence.

<sup>2</sup>Morningstar, au 29 mars 2025, selon le ratio des frais de gestion de 0,33 % du FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (ZLU) par rapport à environ la moyenne de 0,95 % du RFG des fonds d'actions américaines de série F.

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 titres du portefeuille peuvent changer sans préavis et ne représentent qu'un faible pourcentage des titres en portefeuille. Ces renseignements ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier.

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

Date de publication : mai 2025.