




## Bons aujourd'hui, meilleurs demain

Vous le savez, une saine alimentation et la pratique de l'exercice physique pourraient vous aider à vivre plus longtemps et en meilleure santé. Il en va de même de votre bien-être financier : un bon portefeuille de placements pourrait vous protéger contre la volatilité des marchés, tout en vous procurant le potentiel de plus-value dont vous aurez besoin pendant votre retraite.



Solutions  
conçues pour  
la retraite que  
**vous souhaitez**

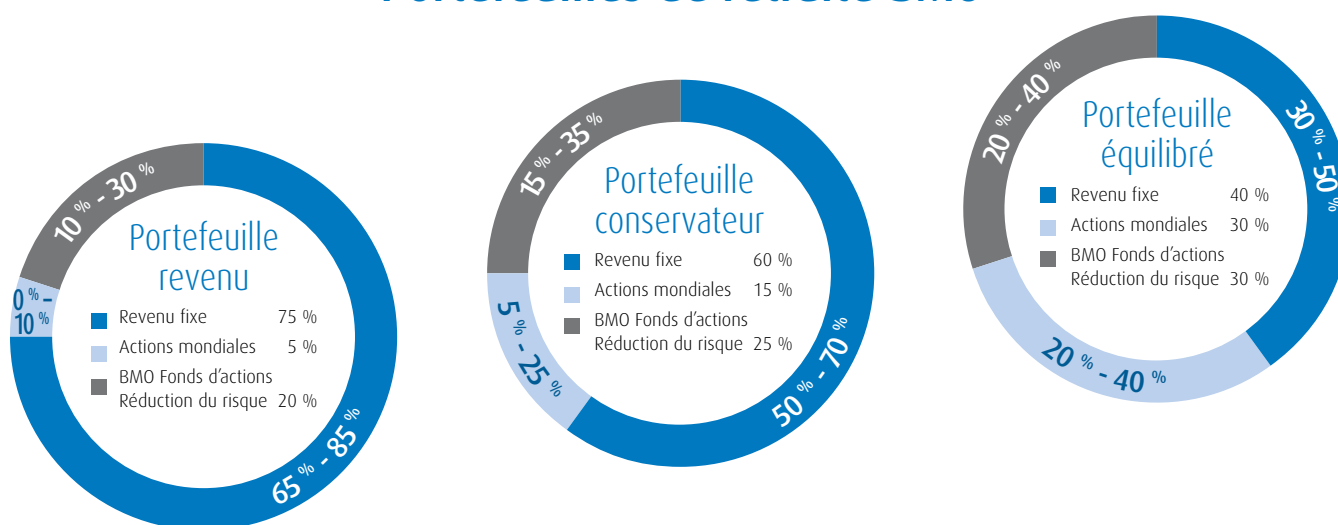
Les Canadiens vivent plus longtemps que jamais auparavant, et leur retraite s'avère plus longue que prévu. Leur régime de retraite est aussi moins généreux que par le passé, et les coûts liés à la retraite augmentent sans cesse. Ces réalités font naître un défi de taille : vous devez vous assurer que vos placements vous feront vivre tout au long de votre retraite.

**C'est dans cet esprit que nous avons créé  
les Portefeuilles de retraite BMO.**

# Il vaut toujours mieux avoir le choix

Chaque personne est unique, tout comme le parcours que chacun emprunte pour vivre une belle retraite. Il en va de même pour les stratégies de placement. Les objectifs sont différents d'un investisseur à l'autre, tout comme l'horizon de placement et la tolérance au risque. Nous avons conçu les Portefeuilles de retraite BMO comme des solutions de placement individuelles ou imbriquées susceptibles de répondre aux besoins des investisseurs qui ou bien sont à la retraite, ou bien s'en approchent.

## Portefeuilles de retraite BMO



Ces portefeuilles sont des répartitions cibles qui peuvent varier en fonction de la gestion active des fonds.

### Portefeuille revenu

Conçu pour les investisseurs qui sont à la recherche d'une répartition de l'actif très prudente, de la protection du capital et d'un certain potentiel de plus-value.

### Portefeuille conservateur

Conçu pour les investisseurs qui sont à la recherche d'une répartition de l'actif prudente et de la protection du capital, et qui mettent davantage l'accent sur la plus-value.

### Portefeuille équilibré

Conçu pour les investisseurs qui sont à la recherche d'une répartition de l'actif équilibrée et de la protection du capital, et qui mettent l'accent sur la plus-value.

# Bons aujourd'hui

Améliorez la protection de vos placements aujourd'hui pour qu'ils fructifient demain.

Les marchés boursiers sont plus volatils que par le passé. Si le changement soudain des conditions du marché est le nerf de la guerre du placement (les marchés ont tendance à réaliser de solides gains après avoir chuté), la volatilité accrue peut inciter l'investisseur à prendre des décisions émotives qui vont à l'encontre de son programme de placement.

Lorsque vous commencez à puiser dans vos actifs pour créer une source de revenu de retraite, à « l'étape du décaissement », la volatilité des marchés prend plus d'importance, surtout si elle touche votre portefeuille dès le début de votre retraite. De façon plus précise, les fluctuations des marchés et l'ordre dans lequel les rendements positifs et négatifs se succèdent, que l'on appelle la « séquence des rendements », peuvent avoir des répercussions négatives sur votre épargne-retraite.

## Le moment de la retraite peut avoir une incidence

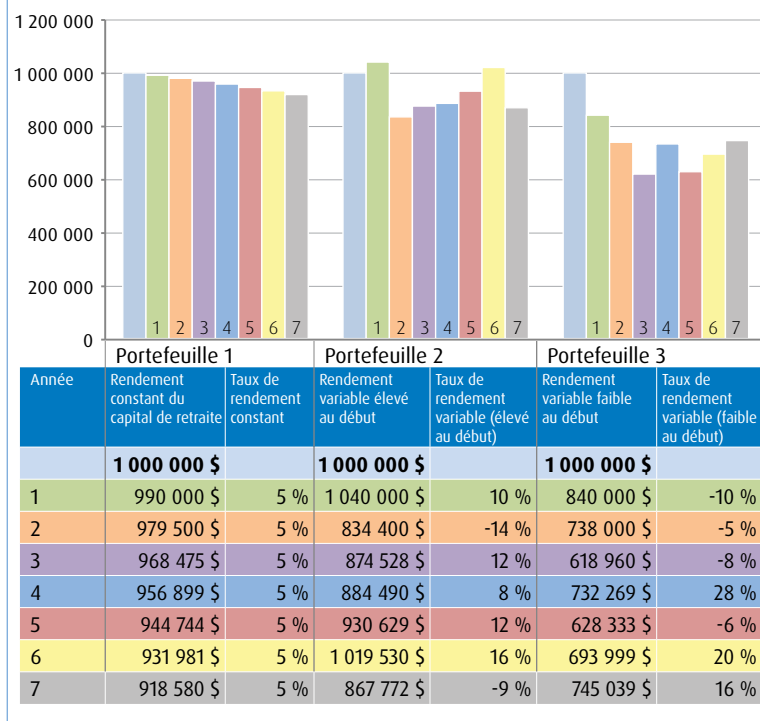
Si nous examinons de plus près le risque lié à la séquence des rendements et le moment de la retraite, nous pouvons constater qu'en cas de rendement négatif au début de la retraite, le capital total diminuera plus rapidement que si le rendement du portefeuille est positif au début de la retraite. Voilà pourquoi les premières années de la retraite sont cruciales; ce qui se passe à ce moment peut déterminer si vous épuiserez votre épargne de votre vivant ou si vous devrez réduire votre niveau de vie plus tard pour la faire durer plus longtemps.

Comme l'indique la figure 1, trois portefeuilles de retraite similaires peuvent donner des résultats très différents, selon la conjoncture du marché et la séquence des rendements. Chaque scénario présenté suppose un rendement annuel moyen du portefeuille de 5 % au cours des sept années et un retrait de 60 000 \$ par an sur un investissement initial de 1 million \$. Dans le portefeuille 3, dont le taux de rendement variable est négatif au début de la période, le capital baisse plus fortement, et le solde est nettement inférieur à celui des portefeuilles 1 et 2 à la fin de la septième année.

**Figure 1**

### Accumulation et diminution du capital sur une période de sept ans

Chaque scénario suppose un taux de rendement annuel moyen de 5 % et un retrait de 60 000 \$ à la fin de chaque année. Le capital initial est de 1 000 000 \$.



Aux fins d'illustration seulement. Source : BMO Groupe financier.



# Meilleurs demain

Aidez vos placements à fructifier afin d'avoir le style de vie que vous souhaitez à la retraite.

Comme les Canadiens vivent plus longtemps et sont plus actifs, il est possible que leurs économies s'épuisent de leur vivant. C'est ce qu'on appelle le risque de longévité, une réalité qu'il faut prendre très au sérieux.

Selon Statistique Canada<sup>1</sup>, l'espérance de vie moyenne des hommes s'établit à 84 ans et celle des femmes, à 87 ans. Vous pourriez donc être à la retraite pendant 20 ans et plus. Comment allez-vous vivre durant toutes ces années la vie dont vous rêvez?

Vous aurez besoin d'argent. Si, avant de prendre votre retraite, vous ne placez dans votre portefeuille que des titres au potentiel de plus-value limité, comme des certificats de placement garanti (CPG) et des titres à revenu fixe, cela pourrait limiter votre revenu futur. La plus-value de vos placements pendant les années précédant la retraite et pendant les premières années de la retraite peut vous aider à générer des revenus qui vous serviront dans l'avenir.

**Votre retraite pourrait durer 20 ans et plus**

**84 ans**  
(hommes)

**87 ans**  
(femmes)



Espérance de vie à l'âge de 65 ans

<sup>1</sup> Source : Statistique Canada, novembre 2023





## Un programme de placement très complet

Un portefeuille de placements – tout comme un régime alimentaire – change au fil du temps. De nos jours, on peut trouver bien d'autres placements que des actions et des obligations dans un portefeuille. Soucieux de diversifier leur portefeuille et de gérer le risque, les investisseurs ajoutent à leurs placements traditionnels des fonds négociables en bourse, des stratégies d'options et d'autres titres à revenu fixe.

---

### **Intégrer la démarche de placement de BMO Gestion mondiale d'actifs dans la planification de votre retraite**

Notre démarche a pour but de procurer des rendements constants, tout en protégeant le capital et en favorisant le potentiel de plus-value. Nous veillons ainsi à ce que votre portefeuille de retraite soit aussi sain et actif que vous l'êtes ou le serez dans vos années de retraite.

- Aller au-delà des catégories d'actif traditionnelles pour réduire la volatilité et protéger le capital
- Adopter une stratégie qui prévoit des actifs multiples, souples, diversifiés et protégés contre les forts reculs du marché
- Obtenir un potentiel de plus-value plus constant qui permettra de financer votre style de vie à la retraite

## POTENTIAL DE PLUS-VALUE

### Actions mondiales

Les Portefeuilles de retraite BMO ont recours à des FNB d'actions axés sur un facteur afin de tirer parti des rendements corrigés du risque de certains titres. Ce volet met l'accent sur les actions mondiales et les FNB à faible volatilité, tout en incluant des FNB de grande qualité et des FNB reproduisant un cycle de marché complet à un moment où les conditions de croissance sont plus robustes. Cela permet aux Portefeuilles de retraite BMO de cibler une profil de risque\* – et de varier les positions géographiques – tout en obtenant les rendements qui se présentent. Ces FNB cherchent à procurer aux Portefeuilles de retraite BMO un potentiel de plus-value plus constant.

- Potentiel de plus-value soutenue pour atténuer le risque lié à la longévité
- Possibilité de cibler des régions géographiques précises

\*Profil de risque – S'entend de la tolérance au risque du client (c.-à-d. sa volonté d'accepter le risque) et de sa capacité à assumer des risques (c.-à-d. sa capacité à subir une perte financière potentielle).

## RENDEMENTS PLUS UNIFORMES

### BMO Fonds d'actions Réduction du risque

Le Fonds d'actions Réduction du risque BMO fait appel à des stratégies dynamiques de négociation d'options qui permettent de protéger les Portefeuilles de retraite BMO en période de repli des marchés, et il maintient leur potentiel de plus-value.

- Investit sur le marché des actions moyennant une volatilité nettement réduite
- Stratégie dynamique de négociation d'options, comme l'utilisation d'une « fourchette » pour assurer une protection en cas de baisse
- Processus exclusif fondé sur la recherche fondamentale et la conjoncture des marchés

### Comprendre la stratégie de la fourchette

BMO Gestion mondiale d'actifs a recours à une stratégie dynamique de négociation d'options. Cette stratégie sera toujours ajustée en fonction de la conjoncture du marché. Le degré de protection offert aux investisseurs, le revenu généré et les options d'achat couvertes en cas de hausse dépendent de la volatilité attendue sur le marché ainsi que du potentiel de hausse ou de baisse perçu. L'une des composantes essentielles de cette stratégie est une « fourchette », terme qui désigne une forme de protection en vertu de laquelle vous renoncez à une partie de votre rendement en échange d'une protection contre les pertes, entre autres.

## GESTION ACTIVE DE PORTEFEUILLE

ACTIONS MONDIALES

REVENU FIXE

BMO FONDS D' ACTIONS RÉDUCTION DU RISQUE

## PROTECTION DU CAPITAL

### Revenu Fixe

Le Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO et FNB d'obligations de base Plus BMO contribue à protéger les Portefeuilles de retraite BMO contre la possibilité d'une majoration des taux d'intérêt en mettant l'accent sur la protection du capital.

- Gestion de la durée pour offrir une meilleure protection contre le risque de hausse de taux
- Propose une diversification des titres à revenu fixe à l'échelle mondiale au moyen d'une répartition tactique de l'actif qui permet de saisir les occasions de croissance
- Vise à réduire le risque de change au moyen d'une stratégie de couverture dynamique

## Êtes-vous à la retraite ou vous en approchez-vous?

Si c'est le cas, les Portefeuilles de retraite BMO vous aideront à obtenir le potentiel de plus-value et la volatilité plus faible que vous recherchez.

Communiquez avec votre professionnel en placement ou allez à [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds) pour savoir pourquoi les Portefeuilles de retraite BMO sont bons pour vous aujourd'hui et seront meilleurs demain.



### BMO | Gestion mondiale d'actifs

La présente brochure est fournie 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 stratégies de négociation et les placements précis doivent être évalués en fonction des objectifs de placement de l'investisseur. Il est, en toute circonstance, préférable d'obtenir l'avis de professionnels.

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 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.

Les Portefeuilles de retraite BMO sont les suivants : BMO Portefeuille de revenu, BMO Portefeuille conservateur et BMO Portefeuille équilibré.

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.

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

Date de publication : Juillet 2024