

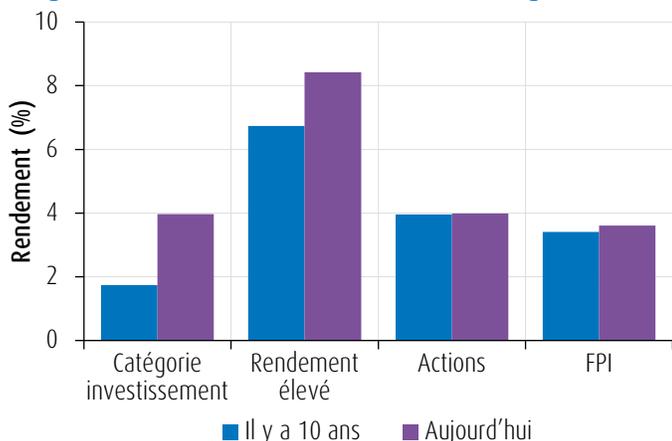
Que faites-vous  
de vos **dollars**  
**américains?**

## Faire fructifier vos dollars américains

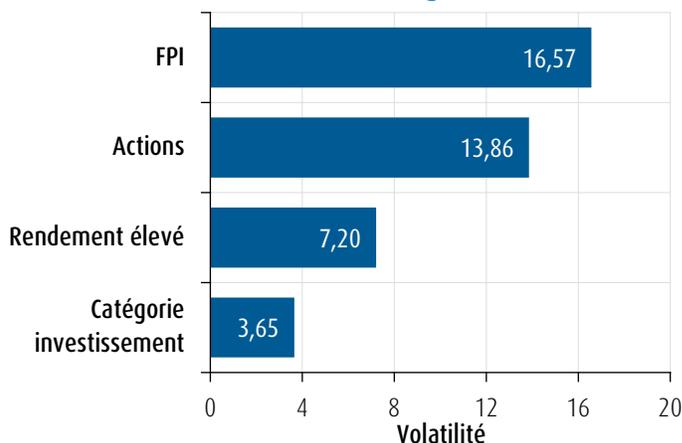
**Défi : comment obtenez-vous un rendement tout en atténuant les risques?**

Les taux d'intérêt sont à des creux historiques et il est donc de plus en plus difficile d'obtenir un revenu fiable. Les taux de rendement des actions se sont largement maintenus au fil du temps et peuvent être une source durable de flux de trésorerie, mais ils sont assortis d'une volatilité beaucoup plus élevée.

### Stagnation actuelle des rendements obligataires



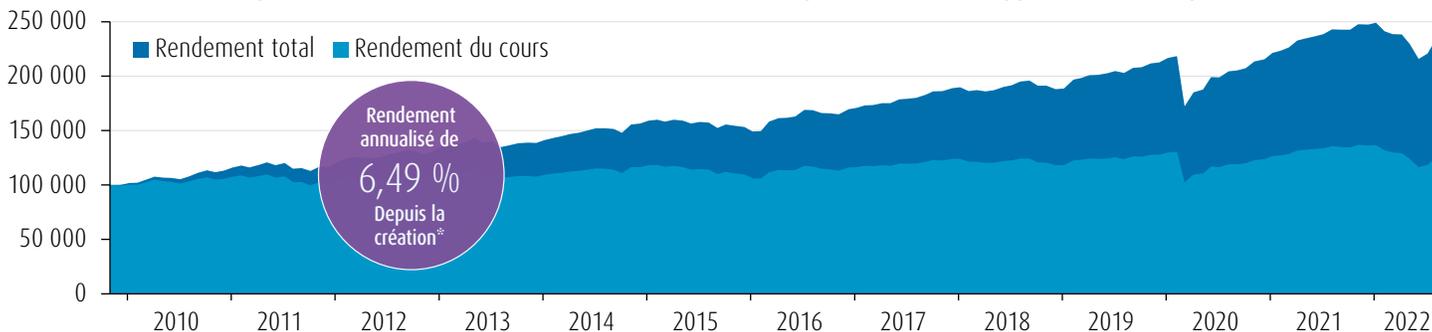
### Volatilité de l'ensemble des catégories d'actif



Données au 31 août 2022. Source : Bloomberg. Les obligations de premier ordre sont représentées par l'indice Bloomberg Barclays U.S. Corporate Investment Grade; les obligations à rendement élevé, par l'indice Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield; les actions, par l'indice RT Dow Jones U.S. Select Dividends; les FPI (fiducies de placement immobilier), par l'indice MSCI des FPI américaines. Les données sont en dollars américains. Volatilité représentée par l'écart-type des rendements sur 10 ans.

### BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US : doubles sources de rendement

Le Fonds a été stimulé par une combinaison de croissance du revenu composé et de saine appréciation du capital.



### Rendement total

1 mois	3 mois	6 mois	CAC	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
-2,65	-4,07	-7,17	-11,24	-8,52	2,80	4,27	5,59

\*Sources : BMO Gestion mondiale d'actifs et Morningstar Direct; le rendement indiqué est celui de la série F. Tous les rendements sont indiqués en dollars américains et déduction faite des frais, du 11 novembre 2009 (date de la création du Fonds) au 31 août 2022. Le montant de la distribution mensuelle peut être modifié sans préavis si les marchés fluctuent, et ce, tout au long de l'année.

4,0 cents par mois  
en **dollars US**<sup>1</sup>

## Revenu en dollars américains, plus-value du capital et volatilité atténuée. Tout-en-un.

### Processus de placement :

L'équipe Solutions d'investissement multiactif de BMO Gestion mondiale d'actifs cherche à générer un rendement supérieur grâce à une stratégie de répartition de l'actif solide et bien définie...

### Cinq objectifs

#### Objectif 1

##### Répartition de l'actif

- Actions
- Titres à revenu fixe
- Liquidités

#### Objectif 2

##### Catégorie d'actif - Actions

- Actions régionales
- Canada
- États-Unis
- EAEO
- Marchés émergent
- Placements non traditionnels

#### Objectif 3

##### Catégorie d'actif - Titres à revenu fixe

- Durée
- Titres de créance de catégorie investissement
- Titres à rendement élevé
- Titres de créance des marchés émergents
- Placements non traditionnels

#### Objectif 4

##### Style/facteur

- Style
  - Valeur ou croissance, Taille, Bêta élevé ou faible
- Facteurs
  - Valeur, Momentum, Volatilité, Croissance, Qualité, Taille, Rendement

#### Objectif 5

##### Mise en œuvre

- Gestion active ou passive
- Dérivés
- Sélection de la monnaie

### Pendant que les gestionnaires spécialisés s'occupent de chacun des volets du Fonds.

	Actions		Titres à revenu fixe		Fonds négociés en bourse
	Actions américaines	FPI américaines	Titres à revenu fixe américains	Obligations à rendement élevé américaines	Actions américaines, Revenu spécialisé, Titres à revenu fixe
Équipe	BMO Actions, Stratégie disciplinée		Titres à revenu fixe de BMO		FNB BMO
Fourchette	de 24 à 50 %	de 8 à 24 %	de 24 à 50 %	de 8 à 24 %	de 0 % à 20 %
Pourquoi?	Participation à la hausse	Protection contre l'inflation	Protection contre les baisses	Potentiel de rendement supérieur	Ajustements tactiques
Comment nos composantes de base ajoutent de l'alpha	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Axé sur les 80 à 100 meilleures idées</li> <li>• Combine les meilleures pratiques de l'analyse fondamentale et quantitative</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Décisions actives contre indice; davantage axé sur les entreprises à moyenne capitalisation</li> <li>• Équilibre actif entre entreprises qui versent et qui augmentent les dividendes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recherche les occasions de valeur relative, comme les oblig. à taux variable et les TIPS</li> <li>• Répartition active sur l'ensemble des secteurs et des qualités</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Axé sur les obligations cotées BB et B de meilleure qualité et moins risquées</li> <li>• Exposition exclusivement américaine, non couverte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestion dynamique du rendement bêta ainsi qu'au risque de crédit au moyen de solutions exclusives</li> <li>• Utilise des FNB de BMO libellés en dollars américains pour réduire les coûts et le risque de change</li> </ul>

### Codes de fonds et frais

	RFG (%) <sup>*</sup>	Frais d'acquisition <sup>†</sup>	Frais réduits <sup>‡</sup>	Frais de vente différés <sup>‡</sup>
<b>Circuit des conseillers</b>				
Conseiller	2,27	BMO99804	BMO98804	BMO97804
T5	2,30	BMO94804	BMO93804	BMO92804
F (avec honoraires)	0,78	BMO95804	-	-
Conseiller \$ CA	s. o.	BMO49804	BMO48804	BMO47804
F \$ CA (avec honoraires)	s. o.	BMO45804	-	-
<b>Circuit Particuliers (Banque)</b>				
A (Particuliers)	2,26	BMO70804	-	-
A \$ CA (Particuliers)	s. o.	BMO75804	-	-
T6 (Particuliers)	2,28	BMO70806	-	-

\* Ratio des frais de gestion (RFG) en date de septembre 2021. † Frais de vente. ‡ L'option d'achat avec frais réduits et frais de vente différés (FVD) ne sont plus offertes à la vente.

<sup>1</sup> Distribution pour la série F. Le montant de la distribution mensuelle peut être modifié sans préavis en cours d'année, selon les conditions du marché, et n'est pas garanti.

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 les fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds 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 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 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.

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