

T2 | EXAMEN DES PLACEMENTS

# EP dP

T2 2024 :  
Revue et  
perspectives

BMO



Fonds d'investissement

Juillet 2024

# Table des matières

<b>Retour sur le deuxième trimestre de 2024 et perspectives</b>	1
Stratégie des « cinq objectifs » de BMO	4
BMO Fonds d'investissement Perspectives	6
<b>Coordonnées</b>	11
<hr/>	
<b>Solutions gérées</b>	
Portefeuilles de FNB BMO fiche-conseils	12
Portefeuilles FiducieSélect BMO fiche-conseils	14
Portefeuilles Ascension BMO fiche-conseils	16
Portefeuilles Gérés BMO fiche-conseils	18
BMO Portefeuilles Durables fiche-conseils	20
BMO Portefeuilles de retraite fiche-conseils	22
<hr/>	
<b>Information sur les fonds</b>	
BMO Fonds d'investissement – Codes, frais et admissibilité	24

# Moins de facteurs favorables pour les États-Unis, qui se dirigent vers un atterrissage en douceur



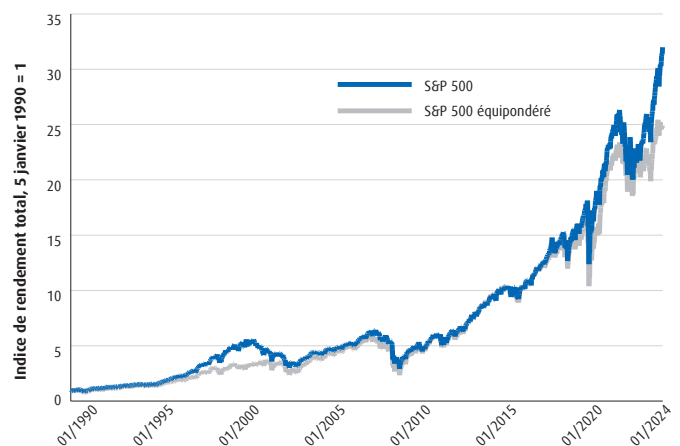
## Revue du deuxième trimestre : la bifurcation de l'économie et du marché boursier américains continue de surprendre

Après une croissance forte mais non durable du produit intérieur brut (PIB) réel au deuxième semestre de 2023, l'économie américaine a fait face à d'autres obstacles, car les taux d'intérêt élevés ont nui à l'activité immobilière et manufacturière. La croissance moyenne du PIB a probablement été inférieure à 2 % au deuxième trimestre, ce qui a semblé rassurer la Réserve fédérale américaine (la Fed), lui indiquant que l'inflation devrait rester modérée cette année en raison de la faiblesse de la croissance économique. Étant donné que l'économie n'est plus en surchauffe, les marchés des titres à revenu fixe ont également été rassurés par la perspective de deux réductions de la Fed cette année, probablement à compter de septembre. Parallèlement, en raison d'un contexte économique difficile, la Banque du Canada (BdC) a commencé à réduire son taux du financement à un jour, car le taux de chômage a continué de progresser.

En ce qui concerne les marchés boursiers, la bifurcation à deux vitesses de l'économie américaine a également été mise en évidence par un élargissement surprenant de l'écart entre le rendement relatif de l'indice S&P 500 (pondéré en fonction de la capitalisation boursière) et celui de l'indice S&P 500 équipondéré (graphique 1). Bien que l'évolution de ces rendements soit habituellement étroitement liée, l'écart

de rendement entre les deux a atteint des niveaux sans précédent, car la reprise du marché alimentée par l'IA ne profite qu'à une poignée d'actions, laissant les autres plus exposées à des perspectives de ralentissement de la demande, ce qui met sous pression les marges bénéficiaires et les bénéfices.

**Graphique 1 : Divergence sans précédent entre les indices S&P 500 et S&P 500 équipondéré**



Sources : Bloomberg, BMO Gestion mondiale d'actifs, en date du 8 juillet 2024.

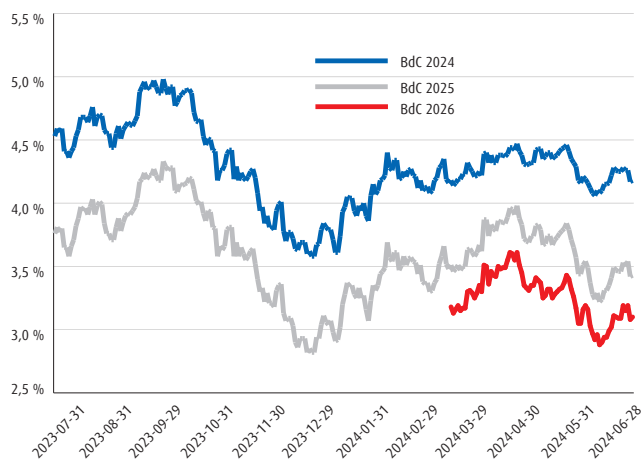
# Bien que l'évolution de ces rendements soit habituellement étroitement liée, l'écart de rendement entre les deux a atteint des niveaux sans précédent

L'année 2024 est marquée par une grande incertitude politique dans plusieurs grandes économies développées, et les électeurs américains ont connu un premier débat présidentiel qui a soulevé les inquiétudes, car le candidat sortant, le président Joe Biden, a connu une soirée difficile lors du débat télévisé avec le candidat Donald Trump. L'opinion a rapidement réagi et les probabilités d'une victoire de Trump en novembre se sont envolées dans les sondages, comme l'ont rapporté Bloomberg et Predictit, le 7 juillet 2024.

## Perspectives pour le Canada : des réductions de taux s'imposent, en grand nombre

L'économie canadienne continue de croître à un rythme lent, surtout sachant que la croissance de plus de 3 % de la population contribue à maintenir à un niveau positif la demande globale des consommateurs, malgré la hausse soutenue des taux d'intérêt. Cependant, compte tenu de la

**Graphique 2 : Les contrats à terme standardisés du marché monétaire de la Banque du Canada (CORRA et contrats de décembre) continuent de montrer un ralentissement très progressif jusqu'en 2026**



Sources : Bloomberg, BMO Gestion mondiale d'actifs, en date du 8 juillet 2024.

menace que constitue le rajustement des prêts hypothécaires jusqu'en 2025, le rythme de la croissance économique devrait rester peu reluisant, bien que l'on s'attende à au moins deux autres réductions de taux de la BdC en 2024. Nous pensons que les marchés des titres à revenu fixe devront continuer de revoir leurs perspectives quant à la politique monétaire de la BdC pour les rendre plus fermes et prendre en compte i) des réductions de taux plus importantes et ii) plus probablement, une accélération de ces réductions, en particulier jusqu'en 2025 (graphique 2).

Bien que les actions canadiennes soient en territoire positif depuis le début de l'année, elles sont à la traîne de leurs pairs à l'échelle mondiale, malgré un solide gain de 17 % des prix du pétrole. Les banques canadiennes demeurent sous pression, car la sensibilité aux taux d'intérêt des ménages est maîtrisée, mais les tensions financières et les pertes sur créances augmentent lentement. L'assouplissement graduel et extrêmement prudent de la BdC pourrait continuer de peser un peu plus longtemps sur l'appétit pour le risque à l'égard des actions canadiennes, mais l'assouplissement de la BdC devrait commencer à soutenir les actions sensibles aux taux d'intérêt au cours de la prochaine année.

## Marchés émergents : des obstacles structurels continuent de peser sur les perspectives de la Chine

Après avoir montré des signes de réussite au premier trimestre, les actions chinoises ont légèrement reculé au deuxième trimestre, après que l'euphorie liée aux mesures de relance se fut calmée, laissant les investisseurs confrontés à une économie qui profite d'un accroissement de la demande mondiale de produits manufacturés d'une part, mais qui, d'autre part, fait face à une longue liste bien connue des obstacles internes qui incitent les investisseurs à faire preuve de prudence à l'égard des actifs des marchés émergents et chinois. Lorsque la campagne présidentielle battra son plein aux États-Unis, nous nous attendons également à en apprendre davantage sur la portée des tarifs douaniers supplémentaires, qui pourraient atteindre 60 %, ce qui devrait peser sur le yuan chinois, l'humeur des investisseurs et la valorisation des actions. Cependant, l'un des principaux facteurs favorisant une performance supérieure et généralisée des marchés émergents est la réduction des taux de la Fed, surtout dans un contexte de prise de risque et d'atterrissage en douceur, qui pèserait sur le dollar américain, ce qui semble être la direction pour la prochaine année.



## Europe, Royaume-Uni et Japon : virage à gauche – les hausses d’impôt sont-elles la prochaine étape?

C’est sans surprise que le Parti travailliste a remporté les élections au Royaume-Uni. Cependant, cet événement n’a pas, dans l’ensemble, ému les marchés, car les sondages annonçaient une victoire marquée. Parallèlement, en France, les élections inattendues ont eu un résultat surprenant, la gauche (Nouveau Front populaire) arrivant en tête. Même si le résultat de l’élection au Royaume-Uni pourrait donner lieu à des réformes très nécessaires pour l’économie britannique, il offrira aussi aux investisseurs une stabilité politique bienvenue. En France, cependant, les perspectives politiques pourraient demeurer difficiles et comporter des politiques économiques de gauche qui pourraient comprendre un certain nombre de mesures inflationnistes (comme la hausse des salaires, des dépenses et des déficits), ainsi que la possibilité d’une augmentation du fardeau fiscal. Au Japon, la Banque du Japon s’apprête à relever les taux d’intérêt, mais à un rythme très lent et bien annoncé, ce qui ne devrait pas trop inquiéter les investisseurs.

## Point de vue de BMO Gestion mondiale d’actifs sur le positionnement du portefeuille : retour à un positionnement de portefeuille optimiste et prudent

La situation macroéconomique s’est améliorée à l’échelle mondiale au cours des derniers mois et, malgré de petits obstacles relevés dans les récentes données économiques américaines, la situation demeure positive dans l’ensemble, même si certains des principaux facteurs favorables s’atténuent fortement à mesure que le marché du travail américain continue de se rééquilibrer et de se relâcher. Cependant, en l’absence d’un virage majeur vers des mesures d’austérité budgétaires, qui nuiraient aux perspectives de croissance, il demeure difficile de plaider en faveur d’un risque de récession à court terme (moins de six mois), y compris d’un ralentissement des activités au Canada. Le principal risque couru jusqu’à la fin de l’année pourrait être lié à l’élection présidentielle aux États-Unis,

mais la volatilité des marchés entourant cet événement est habituellement de courte durée, tout en offrant aux investisseurs des occasions tactiques.

Par rapport au positionnement de notre portefeuille au premier trimestre, nous avons réduit nos pondérations pour les ramener au point neutre pour les actions et les titres à revenu fixe. Même si nous restons neutres à court terme à l’égard des titres à revenu fixe par rapport aux liquidités, à long terme nous continuons de privilégier les titres à revenu fixe aux liquidités, car nous nous attendons toujours à ce que l’économie canadienne se heurte à suffisamment d’obstacles pour déclencher un cycle de réduction des taux plus vigoureux d’ici 2025. Nous continuons de sous-pondérer les actions canadiennes par rapport aux actions américaines, car nous privilégions les sociétés de qualité supérieure et voulons profiter d’une économie américaine plus robuste et des thèmes à long terme comme la technologie et l’IA. Nous nous attendons toujours à ce que les perspectives économiques canadiennes soient faibles en 2024, parce que les hausses de taux pèsent sur les perspectives économiques et le huard, mais les réductions de taux décrétées par la Fed pourraient protéger un peu plus le huard des réductions de taux de la BdC cette année. Nous continuons d’apprécier l’or comme protection contre le risque d’augmentation soutenue des taux d’intérêt à long terme, en raison de la résilience de l’économie américaine ou d’un déficit budgétaire plus important que prévu du Trésor américain, qui pourrait retarder les réductions de la Fed et ainsi faire grimper les taux de rendement obligataires à long terme. Enfin, nous avons réduit à une faible sous-pondération les titres de créance à rendement élevé, car nous pensons que les écarts de taux sont entièrement pris en compte en fonction des bonnes nouvelles et qu’ils offrent peu de potentiel de hausse tactique pour l’instant, sachant qu’ils pourraient tomber si les nouvelles économiques aux États-Unis faisaient, contre toute attente, renaître la crainte d’une récession.



### Frédéric Demers

Directeur général et stratège en placement,  
Solutions d’investissement multiactif  
BMO Gestion mondiale d’actifs

Les opinions exprimées par le directeur de portefeuille représentent son évaluation des marchés au moment de la publication. Ces opinions peuvent changer sans préavis, à tout moment. Les renseignements fournis dans le présent document ne constituent pas une sollicitation ni une offre relative à l’achat ou à la vente de titres, et ils ne doivent pas non plus être considérés comme des conseils de placement. Le rendement passé n’est pas garant des résultats futurs. Cette communication est fournie à titre informatif seulement. Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective.

Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d’incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L’investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l’investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus simplifié.

BMO Gestion mondiale d’actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d’actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités. Certains des produits et services offerts sous le nom BMO Gestion mondiale d’actifs sont conçus spécifiquement pour différentes catégories d’investisseurs au Canada et peuvent ne pas être accessibles à tous les investisseurs. Les produits et les services ne sont offerts qu’aux investisseurs au Canada, conformément aux lois et règlements applicables.

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

# Stratégie des « cinq volets » de BMO

## Équipe Solutions multiactifs BMO

À BMO Gestion mondiale d'actifs, nous reconnaissons que le rendement d'un portefeuille à long terme provient principalement de la répartition de l'actif. C'est pourquoi nous avons mis sur pied une équipe de répartition de l'actif, l'équipe Solutions multiactifs, qui s'appuie sur une philosophie d'investissement cohérente afin de mettre l'accent sur la génération

d'idées et la mise en œuvre locale de portefeuilles. L'équipe Solutions multiactifs a élaboré une stratégie simplifiée à cinq volets qui lui permet d'expliquer les éléments sur lesquels s'appuient ses décisions en matière de répartition de l'actif.



### Volet 1

#### Répartition de l'actif

- Actions
- Titres à revenu fixe
- Liquidités

### Volet 2

#### Catégorie d'actif – Actions

- Actions régionales
- Canada
- États-Unis
- EAO
- Marchés émergents
- Placements non traditionnels

### Volet 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

### Volet 4

#### Style/facteur

- Valeur
- Momentum
- Volatilité
- Croissance
- Qualité
- Taille
- Rendement

### Volet 5

#### Mise en œuvre

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

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc.

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. 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.

Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses jugées raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus simplifié. L'information contenue dans ce rapport est présentée à titre informatif seulement. Les placements ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. L'information contenue aux présentes ne doit pas être considérée comme étant une source de conseils juridiques, fiscaux ou de placement. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis d'un professionnel.



À BMO Gestion mondiale d'actifs, nous avons continuellement mis l'accent sur la valeur des placements à long terme. Pour nous, cette approche a toujours revêtu une importance primordiale. Dans le même ordre d'idées, le processus à cinq volets commence par la répartition stratégique de l'actif, qui tient compte des rendements prévus à long terme, des écarts-types et des corrélations de diverses catégories d'actif, ajustés en fonction de l'expérience récente. Cela nous permet d'établir notre vision à long terme (de 4 à 5 ans) qui définit la répartition neutre de l'actif et les choix de conception de chaque portefeuille (sous réserve de ses volets). Toutefois, nous sommes conscients que, parfois, nos perspectives à court terme (de 3 à 12 mois) diffèrent considérablement de nos perspectives à long terme. C'est dans ce cas que nous avons recouru à la répartition tactique de l'actif, qui fait partie de notre cadre de gestion des risques. La façon dont nous prenons nos décisions de répartition tactique de l'actif constitue l'ADN de nos cinq volets.

Notre processus détermine d'abord où nous voulons être plus ou moins optimistes, si nous devons ajuster nos pondérations géographiques (à la fois pour les actions et les obligations) et s'il y a certains risques que nous voulons augmenter ou réduire (p. ex., obligations à rendement élevé par rapport aux obligations de société). Nous déterminons ensuite si certains styles ou facteurs doivent être ajustés. Le processus se termine par la manière dont nous voulons mettre en œuvre ces changements. Nous mettons à jour les changements tactiques par le biais de notre grille de performance et les communiquons chaque mois au moyen de la stratégie des cinq volets. Chaque portefeuille est conçu en fonction de paramètres précis afin que nous disposions d'une marge de manœuvre suffisante pour mettre en œuvre d'importantes décisions tactiques au besoin, comme la surpondération des actions américaines, par exemple. Pour nous, la gestion de portefeuille implique des décisions stratégiques et tactiques. Nous continuons de faire évoluer notre stratégie des cinq volets afin de produire de meilleurs résultats pour nos clients.

## Cinq volets, en juillet 2024

### Volet 1 Répartition de l'actif

- Nous restons neutres sur l'ensemble de la répartition de l'actif entre les actions, les obligations et les liquidités.
- Bien que l'économie mondiale demeure résiliente, nous pensons que les actions sont exposées à des multiples de capitalisation élevés, en raison de plusieurs risques à l'horizon.
- Le cycle politique s'intensifie, surtout aux États-Unis, où les probabilités que M. Trump soit réélu ont augmenté après un débat difficile pour les démocrates, alors que la France fait également face à une incertitude politique accrue.
- Les investisseurs doivent également composer avec des craintes inflationnistes quelque peu persistantes et à des réductions repoussées de la Réserve fédérale américaine (« Fed »), qui pourraient se transformer en obstacles pour les actions cet été.

#### Note tactique :

Actions	0
Titres à revenu fixe	0
Liquidités	0

### Volet 2 Catégorie d'actif – Actions

- Notre répartition géographique reste inchangée ce mois-ci, car l'économie et les marchés évoluent en grande partie conformément à nos attentes.
- Nous continuons de sous-pondérer les actions canadiennes et de préférer les actions américaines.
- Nous préférons privilégier les actions américaines, et avons un biais favorable pour les sociétés de qualité supérieure, et tirer partie de l'économie américaine, qui est plus robuste.
- Nous nous attendons à ce que les perspectives économiques canadiennes continuent de se détériorer, car les taux d'intérêt élevés persistent sur les perspectives économiques et le huard.

#### Note tactique :

Canada	-1
États-Unis	+1
EAE0	0
Marchés émergents	0

### Volet 3 Catégorie d'actif – Titres à revenu fixe

- Nous avons abaissé la pondération des obligations de sociétés à rendement élevé, les faisant passer à une modeste sous-pondération.
- Bien que la Banque du Canada semble prête à assouplir sa politique monétaire davantage que les marchés l'avaient prévu, la durée des taux d'intérêt a besoin en fin de compte d'un certain degré d'assouplissement de la Fed.
- Nous maintenons notre prédilection pour l'or comme protection contre le risque que les taux d'intérêt à long terme poursuivent leur ascension ou que l'économie américaine ralentisse plus rapidement que prévu.

#### Note tactique :

Titres de créance de catégorie investissement	0
Titres à rendement élevé ▼	-1
ME dette	0
Durée	0

### Volet 4 Style/facteur

- Nous continuons de préférer les sociétés de qualité supérieure qui ont un bilan et un pouvoir de fixation des prix plus solides, ce qui leur permet d'avoir des marges bénéficiaires plus résilientes et plus importantes.
- Nous voyons toujours d'un bon œil les sociétés qui peuvent s'améliorer et verser de solides dividendes, étant donné que les taux d'intérêt devraient diminuer en 2024, bien que légèrement; nous nous attendons à ce que les investisseurs privilégient ce secteur cette année.
- Nous conservons notre opinion favorable à l'égard des sociétés axées sur la valeur, car nous nous attendons à ce que les craintes entourant la persistance de l'inflation agissent en leur faveur.
- Nous restons optimistes à l'égard des sociétés à faible volatilité afin de mieux naviguer dans un marché boursier qui pourrait être plus volatil.

#### Note tactique :

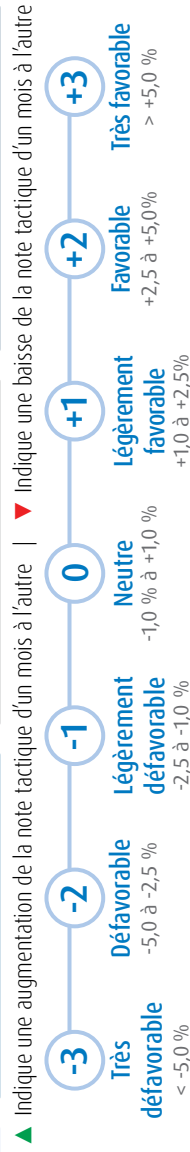
Valeur	+1
Volatilité	-1
Qualité	+1
Rendement	+1

### Volet 5 Mise en œuvre

- Nous continuons d'aimer l'or comme couverture contre les risques de baisse macroéconomiques.
- Nous pensons que l'or pourrait continuer de briller si, à la surprise des investisseurs, les craintes de récession ou l'anxiété liée à l'inflation repartiraient à la hausse, ce qui pourrait retarder davantage les attentes de réductions de taux par la Fed et propulser le dollar américain sur fond d'aversion pour le risque, et plomber le huard.
- Plusieurs banques centrales augmentent régulièrement la pondération de l'or en tant que part de leurs réserves internationales, ce qui contribue à stimuler la demande d'or.

#### Note tactique :

CAD	-1
Or	+2



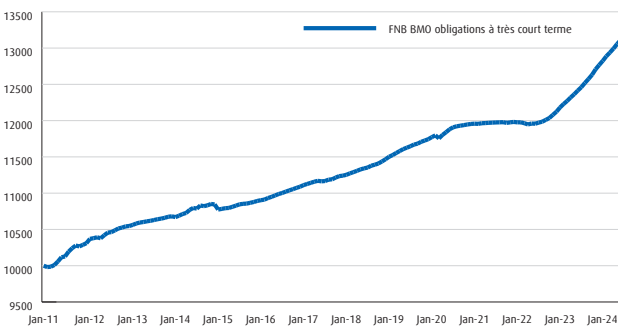
# BMO Fonds d'investissement Perspectives



## Améliorez votre portefeuille de titres à revenu fixe

Grâce au Fonds FNB obligations à très court terme BMO, personnalisez votre portefeuille de titres à revenu fixe en vous procurant un accès ciblé à une combinaison diversifiée de catégories d'actifs à revenu fixe canadiens à très court terme. Le Fonds FNB obligations à très court terme BMO s'appuie sur le succès du FNB BMO obligations à très court terme. Le placement sous-jacent du FNB investit dans des obligations de sociétés de catégorie investissement et peut accroître l'exposition aux obligations d'État, aux obligations à rendement élevé, aux billets à taux variable et aux actions privilégiées, le tout d'une durée à l'échéance de moins d'un an ou ayant une date de révision dans un délai d'un an. L'objectif est de conserver les obligations de société jusqu'à l'échéance, tout en profitant de la liquidité intrajournalière. Le portefeuille est rééquilibré en fonction de l'analyse fondamentale du gestionnaire de portefeuille, des indicateurs de robustesse relative et des attentes en matière de rendement corrigé du risque.

**Graphique 1**  
Croissance de 10 000 \$, FNB BMO obligations à très court terme



Source : Morningstar, au 30 juin 2024

Le graphique illustre l'évolution d'un placement initial de 10 000 \$ du 29 janv 2011 au 30 juin 2024 en Fonds FNB obligations à très court terme BMO. Il ne vise pas à rendre compte du rendement futur de FNB BMO obligations à très court terme ou Fonds FNB obligations à très court terme BMO. Les taux de rendement annualisés sur 1, 3, 5, 10 ans sont respectivement de 5,58 %, de 3,07 %, de 2,42 %, de 1,96 % au 30 juin 2024.

### Principaux avantages des FNB d'obligations à très court terme

- **« Instruments à liquidités bonifiées »** Dégagent un taux de rendement supplémentaire supérieur à celui des bons du Trésor et des certificats de placement garanti
- **Réduction du risque du portefeuille :** Délaisser de manière tactique<sup>1</sup> ou stratégique<sup>2</sup> les actions ou les obligations, lorsque les marchés deviennent volatils
- **Couverture contre les hausses de taux :** Protège le capital contre l'inflation tout en réduisant la volatilité des marchés et des cours
- **Aucune période d'immobilisation pour les versements d'intérêts :** Contrairement aux CPG, les investisseurs n'ont pas à conserver leurs placements pendant une période donnée pour en tirer un revenu.
- **Duration<sup>3</sup> courte :** Faible sensibilité aux taux d'intérêt dans votre portefeuille

<sup>1</sup> Répartition tactique : Une stratégie de gestion de portefeuille active qui vise à modifier le pourcentage de l'actif détenu dans les différentes catégories afin de tirer parti des anomalies dans les cours du marché ou de la force de certains secteurs.

<sup>2</sup> Répartition stratégique de l'actif est une stratégie de portefeuille. Des répartitions cibles sont établies pour diverses catégories d'actif, puis le portefeuille est rééquilibré périodiquement. Le portefeuille est rééquilibré en fonction des répartitions initiales lorsque les répartitions s'écartent fortement des paramètres initiaux à cause des rendements différents des divers actifs.

<sup>3</sup> 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).

### Sommaire

Rendement des portefeuilles	7
Idées brillantes	7
Coup d'œil sur les marchés	8
À noter!	8
Le point de vue du gestionnaire	9



# Rendement des portefeuilles

## Portefeuilles FiducieSélect de BMO – série A (au 28 juin 2024)

	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création
BMO Portefeuille à Revenu fixe FiducieSélect	-0,1 %	-0,9 %	3,1 %	-3,3 %	-1,6 %	-0,2 %	<b>0,1 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille de Revenu FiducieSélect	0,6 %	2,4 %	6,4 %	-1,2 %	0,7 %	1,9 %	<b>2,4 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille Conservateur FiducieSélect	1,0 %	4,4 %	8,6 %	0,1 %	2,0 %	3,0 %	<b>3,6 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille Équilibré FiducieSélect	1,6 %	7,5 %	11,9 %	2,2 %	4,0 %	4,4 %	<b>5,2 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille Croissance FiducieSélect	2,0 %	10,6 %	15,4 %	4,2 %	6,1 %	6,2 %	<b>7,0 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille Actions de croissance FiducieSélect	2,6 %	13,0 %	17,8 %	6,1 %	8,0 %	7,5 %	<b>8,4 %</b>	12 août 2013

## BMO Portefeuilles FNB – série A (au 28 juin 2024)

	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe	0,2 %	-0,6 %	3,8 %	-2,5 %	-0,7 %	0,9 %	<b>1,1 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille FNB de revenu	0,6 %	2,1 %	6,6 %	-0,8 %	1,1 %	2,4 %	<b>2,9 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille FNB conservateur	0,8 %	3,7 %	8,3 %	0,4 %	2,4 %	3,4 %	<b>3,9 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille FNB équilibré	1,1 %	6,1 %	10,9 %	2,2 %	4,4 %	4,9 %	<b>5,5 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille FNB croissance	1,5 %	8,6 %	13,5 %	4,1 %	6,4 %	6,3 %	<b>6,9 %</b>	12 août 2013
BMO Portefeuille FNB actions de croissance	2,0 %	10,8 %	15,9 %	5,8 %	8,1 %	7,7 %	<b>8,3 %</b>	12 août 2013

Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux des parts de série A pour les périodes se terminant le 28 juin 2024 et tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les 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. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

## Idées brillantes

### L'été, la saison des dépenses excessives. Voici comment BMO peut vous aider à rester sur la bonne voie

L'été est finalement là et, pour plusieurs consommateurs, cela signifie que leurs dépenses personnelles augmenteront. Un rapport spécial de l'indice de BMO sur l'amélioration des finances révèle que les consommateurs prévoient de dépenser plus pour leurs vacances ou leurs voyages, des rénovations domiciliaires, les mariages des membres de leur famille ou de leurs amis et des événements spéciaux comme des remises de diplômes et des fêtes prénatales cet été par rapport à 2023.

L'indice de BMO sur l'amélioration des finances explore les plans et les prévisions de dépenses estivales des consommateurs :

- **Grands voyages estivaux** : Plus du cinquième des consommateurs prévoient de dépenser plus pour leurs voyages d'été, tandis qu'un sur trois prévoit de dépenser la même chose qu'en 2023.
- **Ciel couvert pour la célébration d'événements marquants** : Près d'un consommateur sur sept prévoit de dépenser plus pour des mariages et des événements spéciaux, comme des remises de diplômes et des fêtes prénatales de sa famille et de ses amis.

- **Intensification des rénovations domiciliaires** : Une personne sur six prévoit de dépenser plus pour des rénovations domiciliaires, tandis que près du quart dépensera la même chose que l'an dernier. Une personne sur sept a l'intention de dépenser moins en rénovations domiciliaires en 2024.
- **Folies estivales** : Pour les personnes qui prévoient de faire un achat important, dont l'achat d'une voiture, 18 % prévoient de dépenser la même chose et 10 % prévoient de dépenser plus qu'en 2023.
- **Augmentation des coûts des camps d'été** : Un parent sur six qui a des enfants de moins de 18 ans prévoit de dépenser plus pour les camps d'été ou les services de garde et plus du tiers ont l'intention de dépenser la même chose que l'an dernier.

Bien que plusieurs consommateurs prévoient de dépenser plus cet été, près de la moitié d'entre eux admettent qu'ils dépensent plus qu'ils ne le devraient, et bon nombre d'entre eux affirment que leurs achats impulsifs les ont empêchés d'améliorer leurs finances.

Les clients peuvent développer leur littératie financière, surveiller leurs plans financiers et atteindre leurs objectifs financiers grâce aux outils et aux ressources numériques novateurs de BMO. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter FinancesFutées BMO, une plateforme d'éducation financière en ligne gratuite qui présente du contenu interactif personnalisé sur des sujets complexes liés aux finances personnelles : <https://bmosmartprogress.everfi-next.net/welcome/financialeducation?locale=fr-CA>.

## Coup d'œil sur les marchés



### Canada

Les taux d'intérêt élevés ont continué de peser sur l'économie canadienne, en particulier la demande des consommateurs au deuxième trimestre de 2024. L'indice composé S&P/TSX, une mesure générale des actions canadiennes, a reculé. La santé a été le secteur le moins performant, tandis que celui des matières premières a été le plus performant en raison de la hausse du prix des métaux. La Banque du Canada (BdC) a réduit son taux d'intérêt, le faisant passer de 5,00 % à 4,75 %, puisque l'économie canadienne affiche des signes de ralentissement persistants. L'inflation a été relativement modérée, la hausse des taux d'intérêt ayant pesé sur la demande. Les négociateurs d'obligations anticipaient des baisses de 1,75 % par la BdC à la fin de 2024. Par rapport au début de 2024, la courbe des taux s'est accentuée, les échéances plus courtes reculant plus rapidement que les échéances plus longues. Le marché obligataire canadien, mesuré par l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a progressé. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État.

### États-Unis

La résilience de l'économie américaine s'est poursuivie. Les prévisions de croissance ont été révisées à la hausse, tandis que la probabilité d'une récession a été révisée à la baisse. Les bénéfices des sociétés ont stimulé la confiance des marchés, ce qui a fait grimper les prévisions de bénéfices pour 2024. Les valorisations sont restées élevées, surtout dans le secteur de l'intelligence artificielle (IA) et sous l'impulsion de NVIDIA Corp. L'indice S&P 500 a progressé aux États-Unis, le secteur des technologies de l'information étant le plus performant, tandis que les matières premières ont été le moins. La Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a maintenu son taux directeur inchangé. Elle a laissé entendre qu'elle pourrait réduire les taux plus tard cette année. À la fin du trimestre, les investisseurs s'attendaient à une baisse de taux d'intérêt en 2024. L'inflation est demeurée élevée, la croissance économique se poursuivant, stimulée par la résilience des dépenses de consommation. Le marché américain des titres à revenu fixe, mesuré par l'indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond, a baissé en dollar américain, et progressé en dollar canadien.

### EAE0\*

La croissance et l'inflation ont ralenti en Europe. Par conséquent, la Banque centrale européenne (BCE) a réduit son taux directeur de 4,00 % à 3,75 %. Des signes ont aussi indiqué que la croissance mondiale touchait un creux, ce qui profite à la région grâce à ses exportations de produits manufacturés. Le marché boursier japonais s'est redressé, la faiblesse du yen ayant pesé sur le rendement en dollars canadiens. L'indice MSCI EAE0 a reculé en dollars américains et progressé en dollars canadiens.

Sources : BMO Gestion mondiale d'actifs et Bloomberg, au 30 juin 2024.  
Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.  
\*EAE0: Europe, Australasie et Extrême-Orient

## À noter!

### **BMO a accédé à la liste des 50 meilleures entreprises citoyennes du Canada de Corporate Knights pour la 23<sup>e</sup> année consécutive.**

BMO a obtenu les meilleurs résultats en matière de diversité des genres au sein du conseil d'administration et de diversité raciale au sein de la direction. Elle a également obtenu une note de premier quartile en matière de revenus durables, grâce à sa stratégie de finance durable. BMO a été la seule grande banque canadienne à être nommée au palmarès des 50 meilleures entreprises.

Les 50 meilleures entreprises citoyennes ont été sélectionnées parmi 335 entreprises admissibles dont les revenus sont supérieurs à 1 milliard de dollars. Chacune est évaluée sur un ensemble de 25 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, par rapport à leurs pairs du secteur et à l'aide d'informations accessibles au public.

Les activités de BMO sont carboneutres depuis 2010. En 2021, BMO a annoncé son ambition climatique et le lancement de l'Institut pour le climat de BMO, en mettant l'accent sur le fait d'être le partenaire principal de ses clients dans la transition vers un monde carboneutre. Le leadership de BMO en matière de développement durable a été reconnu dans de nombreux autres classements mondiaux, notamment l'indice Dow Jones de développement durable et la liste des sociétés les plus éthiques du monde établie par Ethisphere Institute.

Pour en savoir plus, rendez-vous sur <https://nouvelles.bmo.com/2024-06-26-BMO-nomme-au-palmares-des-50-meilleures-entreprises-citoyennes-au-Canada-pour-la-23e-annee-consecutive>.

### **Participation record à la 23<sup>e</sup> édition annuelle de la marche Faites un pas vers les jeunes de BMO pour soutenir la santé mentale des jeunes**

Plus de 12 600 personnes se sont rassemblées le 5 mai 2024 pour la marche BMO Faites un pas vers les jeunes, en soutien à Jeunesse, j'écoute – ce qui lui a permis d'amasser 3,7 millions de dollars, pour l'instant, pour sa campagne #Libèretesémotions D'un bout à l'autre du pays, les gens se sont réunis en personne ainsi que virtuellement pour participer à la plus grande marche au Canada visant à recueillir des fonds et à sensibiliser les gens à la santé mentale et au bien-être des jeunes. Le mois de mai était le Mois de la sensibilisation à la santé mentale et les activités de collecte de fonds continueront d'aider Jeunesse, j'écoute à atteindre son objectif de collecte de fonds de quatre millions de dollars d'ici le 31 mai. Ces fonds offrent un soutien opérationnel essentiel pour aider à assurer un soutien en santé mentale en ligne inclusif et équitable à tous les jeunes au Canada.

Cette année, un nombre record de membres de l'équipe BMO y ont participé, avec plus de 10 000 employés, membres de leur famille et amis présents. BMO continue de soutenir Jeunesse, j'écoute dans sa mission qui vise à transformer l'écosystème de la santé mentale des jeunes Canadiens. En 2023, BMO s'est engagé à verser 15 millions de dollars à la campagne #Libèretesémotions de Jeunesse, j'écoute, un mouvement national historique ancré dans une campagne de collecte de fonds ayant pour objectif de recueillir 300 millions de dollars d'ici 2024.

Si vous, ou une personne de votre connaissance, avez besoin de soutien, composez le 1-800-668-6868, envoyez un message texte au 686868, ou visitez le site [Web.jeunessejecoute.ca](http://Web.jeunessejecoute.ca).

Pour en savoir plus, rendez-vous sur [Participation record à la 23<sup>e</sup> Marche annuelle BMO Faites un pas vers les jeunes en soutien à la santé mentale des jeunes \(newswire.ca\)](https://nouvelles.bmo.com/2024-06-26-Participation-record-a-la-23e-Marche-annuelle-BMO-Faites-un-pas-vers-les-jeunes-en-soutien-a-la-sante-mentale-des-jeunes-(newswire.ca)).

## Point de vue



par **Steve Shepherd, CFA**

Directeur, gestionnaire de portefeuille  
BMO Gestion mondiale d'actifs

La fin du mois, du trimestre et du premier semestre de 2024 étant déjà dans les annales, les marchés semblent prendre une grande respiration dans l'attente de ce que le reste

de l'année apportera. De même, le mois dernier, l'équipe Solutions d'investissement multiactifs a réduit son appétit pour le risque en ramenant les actions au point neutre, alors qu'elles étaient surpondérées depuis longtemps. Il est impératif de passer en revue les principaux thèmes de l'année, car même s'ils demeurent en grande partie les mêmes, le ton a considérablement changé pour certains, mais moins pour d'autres :

- **Inflation** – Malgré une hausse-surprise de l'IPC au Canada, peu de temps après une première baisse de taux de la Banque du Canada (BdC), cette hausse a été largement considérée comme une anomalie, de surcroît de faible ampleur. Les hausses salariales et l'inflation des loyers continuent d'être l'épine dorsale de l'effort général visant à atteindre la cible de 2 % de la BdC, deux éléments qui se relâcheraient en fait face aux effets de la baisse des taux. C'est pourquoi nous ne croyons pas qu'il y ait eu de changement marqué dans l'orientation de la BdC, avec de trois à quatre autres réductions prévues pour le reste de l'année.
- **Politique monétaire** – De plus en plus, les mesures de la Fed cessent d'être un catalyseur pour devenir un motif d'action. Plus précisément, le marché est de moins en moins préoccupé par le moment et l'ampleur des réductions, car la croissance économique et les prévisions de bénéfices prennent une part plus importante de la conscience collective du marché.

- **Emploi** – En juin, aux États-Unis, les données sur les emplois non agricoles ont été décevantes, avec 206 000 emplois créés, mais c'est la révision à rebours sur deux mois, qui a éliminé 111 000 emplois au total actuel, qui est préoccupante, car elle a fait passer le taux de chômage à 4,1 %. Le nombre d'emplois au Canada a carrément chuté de 1 400, ce qui s'est traduit par une hausse de 0,2 % du taux de chômage, qui s'est établi à 6,4 %.
- **Consommation** – Bien qu'en recul par rapport à leur sommet, les dépenses de consommation globales continuent de se maintenir, les niveaux d'épargne retrouvant leur moyenne à long terme. La vigueur de l'emploi favorise généralement les dépenses, comme en témoigne la tendance continue à la hausse des ventes et des assemblages de véhicules.
- **En ce qui concerne l'habitation**, les taux hypothécaires américains étant revenus au-dessus de 7 %, nous commençons lentement à voir la hausse inévitable du taux effectif moyen payé par les propriétaires augmenter, les gens étant inévitablement forcés de renoncer à des taux fixes plus bas et de déménager.
- **IA Oh! là! là!** Le deuxième trimestre a vu un renversement de la tendance à l'élargissement de la participation sectorielle et à la réduction du rendement entre l'indice S&P 500 pondéré en fonction de la capitalisation boursière et l'indice S&P 500 équipondéré, observée au trimestre précédent. Après un nouveau trimestre faste et un nouveau fractionnement d'actions, NvidiaCorp., l'enfant-vedette de l'IA, a montré qu'elle n'était pas intouchable et a vu son titre perdre 10 % en l'espace de trois jours.
- **L'élection américaine** – Le marché évalue déjà un changement de pouvoir en fonction des probabilités électorales, même si les secteurs favorables à Trump n'ont pas entièrement adopté l'idée d'une transition vers une administration républicaine en novembre.

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.

Ces opinions pourraient être modifiées sans préavis selon l'évolution des marchés. Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus simplifié.

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.

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



# Personnes-ressources de l'équipe nationale des ventes

<b>Greg Allen</b>	525 8th Ave SW, Suite 900, Calgary, AB, T2P 1G1	403-607-6644	greg.allen@bmo.com
Directeur général et chef - Distribution grand public			

## Adjoint principal - Ventes régionales, Distribution grand public

### Cité de Toronto

<b>Ren Sheng</b>	100 King Street West, 43rd Floor, Toronto, ON, M5X 1A1	416-737-5279	ren.sheng@bmo.com
<b>Darian Collymore</b>	Associée - Ventes régionales		darian.collymore@bmo.com
<b>John Abdel-Koddous</b>	100 King Street West, 43rd Floor, Toronto, ON, M5X 1A1	416-230-2706	john.abdelkoddous@bmo.com
<b>Darian Collymore</b>	Associée - Ventes régionales		darian.collymore@bmo.com
<b>Starsky D'Souza</b>	100 King Street West, 43rd Floor, Toronto, ON, M5X 1A1	416-571-9747	starsky.dsouza@bmo.com
<b>Brian Lee</b>	Associé - Ventes régionales		brians.lee@bmo.com
<b>Christine Zang</b>	100 King Street West, 43rd Floor, Toronto, ON, M5X 1A1	647-335-6634	christine.zang@bmo.com
<b>Michael Diec</b>	Associé - Ventes régionales		michael.diec@bmo.com
<b>Gaetano Poto</b>	3737 Major Mackenzie Drive, Unit 100, Woodbridge, ON, L4H 0A2	437-998-1128	gaetano.poto@bmo.com
<b>Otto Cheung</b>	Associé - Ventes régionales		otto.cheung@bmo.com

### Grand Ontario

<b>Ariana Casagrande</b>	Windsor, ON	250-979-7814	ariana.casagrande@bmo.com
<b>Otto Cheung</b>	Associé - Ventes régionales		otto.cheung@bmo.com
<b>Gaetano Poto</b>	3737 Major Mackenzie Drive, Unit 100, Woodbridge, ON, L4H 0A2	437-998-1128	gaetano.poto@bmo.com
<b>Otto Cheung</b>	Associé - Ventes régionales		otto.cheung@bmo.com
<b>Eric Velanoff</b>	3 King St. South, Waterloo, ON, N2J 3Z6	905-741-4523	eric.velanoff@bmo.com
<b>Otto Cheung</b>	Associé - Ventes régionales		otto.cheung@bmo.com
<b>Derek Paquette</b>	3775A Strandherd Dr, Nepean, ON, K2J 4B1	613-805-4974	derek.paquette@bmo.com
<b>Brian Lee</b>	Associé - Ventes régionales		brians.lee@bmo.com

### Prairies

<b>Stephanie Wasko</b>	525 8th Ave SW, Suite 900, Calgary, AB, T2P 1G1	403-370-8454	stephanie.wasko@bmo.com
<b>Cynthia Wang</b>	Associée - Ventes régionales	416-438-3122	cynthia.wang@bmo.com
<b>Mavis Vo</b>	10185 101 St NW, Edmonton, AB, T5J 0H4	368-999-7068	mavis.vo@bmo.com
<b>Cynthia Wang</b>	Associée - Ventes régionales	416-438-3122	cynthia.wang@bmo.com
<b>Jonathan Nisly</b>	Prairies		Jonathan.Nisly@bmo.com
<b>Cynthia Wang</b>	Associée - Ventes régionales	416-438-3122	cynthia.wang@bmo.com

### Columbie-Britannique & Yukon

<b>Patrick Savoy</b>	120-66 10th Street, New Westminster, BC, V3M 3X3	604-396-5948	patrick.savoy@bmo.com
<b>Michael Diec</b>	Associé - Ventes régionales		michael.diec@bmo.com
<b>Zhen Zhao</b>	885 West Georgia St., Suite 1800, Vancouver, BC, V6C 3E8	778-689-5524	zhen.zhao@bmo.com
<b>Darian Collymore</b>	Associée - Ventes régionales		darian.collymore@bmo.com
<b>Clarke Haynes</b>	Vancouver Island	604-861-8455	clarke.haynes@bmo.com
<b>Michael Diec</b>	Associé - Ventes régionales		michael.diec@bmo.com

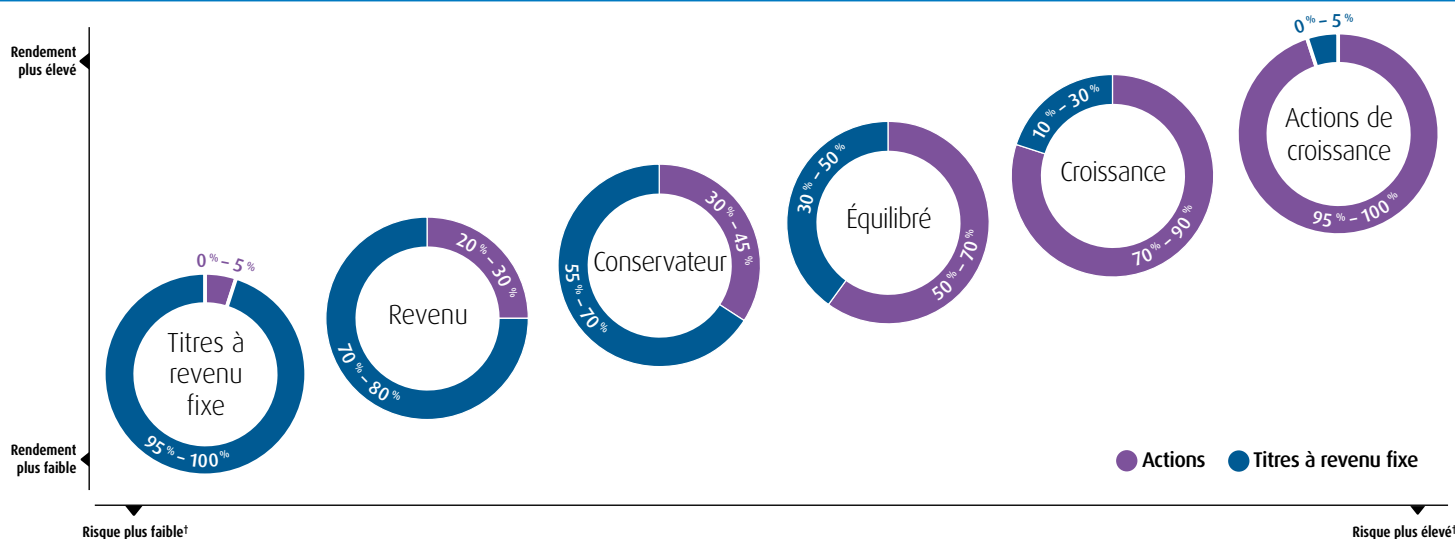
### Québec & Est de l'Ontario

<b>Diala Mardini</b>	105 Saint-Jacques, 8th Floor, Montreal, QC, H2Y 1L6	438-836-4537	diala.mardini@bmo.com
<b>Tommy Lemieux</b>	Associé - Ventes régionales		tommy.lemieux@bmo.com
<b>Derek Paquette</b>	3775A Strandherd Dr, Nepean, ON, K2J 4B1	613-805-4974	derek.paquette@bmo.com
<b>Brian Lee</b>	Associé - Ventes régionales		brians.lee@bmo.com
<b>Franck Bitcheki</b>	105 Saint-Jacques, 8th Floor, Montreal, QC, H2Y 1L6	438-922-1821	franck.bitcheki@bmo.com
<b>Tommy Lemieux</b>	Associé - Ventes régionales		tommy.lemieux@bmo.com
<b>Mouneissa Haidara</b>	105 Saint-Jacques, 8th Floor, Montreal, QC, H2Y 1L6	438-465-9163	mouneissa.haidara@bmo.com
<b>Tommy Lemieux</b>	Associé - Ventes régionales		tommy.lemieux@bmo.com

### Canada Atlantique

<b>Jared Dapena</b>	1695 Grafton Street, 14th Floor, Halifax, NS, B3J 0E7	902-579-7532	jared.dapena@bmo.com
<b>Brian Lee</b>	Associé - Ventes régionales		brians.lee@bmo.com

## Fiche-conseils



REVENU FIXE	Symbole	Revenu fixe (%)	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
FINB BMO obligations totales	ZAG	10,9	16,3	18,4	11,2	4,6	-
FINB BMO obligations à moyen terme de sociétés américaines de premier ordre (couv en \$ CA)	ZMU	34,8	17,2	14,0	9,1	4,2	-
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement (couv en \$ CA)	ZHY	7,4	4,6	3,7	2,4	1,1	-
FINB BMO Fonds d'obligations de base Plus	ZCPB	5,4	6,6	4,9	3,5	2,4	-
FINB BMO Obligations de marchés émergents	ZEF	9,9	5,4	4,4	2,9	1,3	-
FINB BMO titres adossés à des créances hypothécaires canadiens	ZMBS	5,3	3,4	2,6	1,6	-	-
SPDR Portfolio TIPS ETF	SPIP-US	4,9	-	-	-	-	-
FINB BMO OBLIGATIONS FÉDÉRALES À LONG TERME	ZFL	11,0	6,1	5,1	3,1	1,0	-
FINB BMO obligations à très court terme	ZST	4,6	3,3	2,7	1,4	0,6	-
FINB BMO obligations à escompte	ZDB	-	6,5	-	0,5	-	-
Trésorerie & équivalents de trésorerie	-	5,7	1,8	1,4	0,9	0,7	0,7
<b>Total : Revenu fixe</b>		<b>100</b>	<b>71</b>	<b>57</b>	<b>37</b>	<b>16</b>	<b>1</b>
ACTIONS	Symbole	Revenu fixe (%)	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
FINB BMO S&P 500	ZSP	-	10,7	15,4	22,8	26,6	31,6
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	ZCN	-	7,2	10,5	15,9	21,2	20,4
FINB BMO MSCI EAFE	ZEA	-	5,4	7,0	12,0	16,6	17,2
FINB BMO MSCI marchés émergents	ZEM	-	1,4	2,1	3,0	4,1	5,0
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité	ZEQ	-	0,8	1,6	1,6	1,4	3,1
FINB BMO Japon	ZJPN	-	1,5	2,7	3,3	3,6	5,7
FINB BMO équilibré banques	ZEB	-	0,4	0,6	0,9	1,2	1,4
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable FNB	GRNI	-	-	-	-	1,0	1,0
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie FNB	TOWR	-	-	-	-	0,9	0,9
FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation	ZSML	-	-	-	0,6	0,6	0,8
iShares Gold Trust	IAU	-	0,5	0,8	1,3	1,8	2,2
Industrial Select Sector SPDR ETF	XLI	-	0,3	0,6	0,6	0,6	1,8
Technology Select Sector SPDR ETF	XLK	-	0,4	0,8	0,8	0,8	2,3
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	ZNQ	-	-	-	-	3,2	4,2
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	BGHC	-	0,3	0,6	0,6	0,6	1,8
<b>Total : Actions</b>		<b>0</b>	<b>29</b>	<b>43</b>	<b>63</b>	<b>84</b>	<b>99</b>

Répartition de l'actif au 30 avril 2024.

† On entend par « risque » l'incertitude d'un rendement et le potentiel de perte en capital de votre placement.

L'équipe Solutions d'investissement multiactif, BMO Gestion mondiale d'actifs peut temporairement porter à 20 % le maximum des paramètres de répartition des portefeuilles Revenu et Conservateur, mais le poids des actions dans les portefeuilles de revenu ne doit pas dépasser 30 %.

## Obtenez une solution de placement tout-en-un

Les portefeuilles de FNB BMO recourent aux fonds négociables en bourse (FNB) comme produits de base, ce qui vous apporte les avantages des FNB et des fonds d'investissement au sein d'une même solution de placement d'emploi facile. Ils offrent une participation diversifiée à des marchés et à des catégories d'actif grâce à une série de portefeuilles assortis de niveaux de risque différents investissant surtout dans des FNB BMO. Ils mettent à contribution les meilleures idées de placement de BMO Gestion mondiale d'actifs et peuvent servir de positions de base.

## Utilisez la série T6 pour les flux monétaires mensuels

- La série T6 procure un revenu mensuel régulier et prévisible, suivant un mode comparable aux programmes de retraits automatiques ou systématiques.
- Personnalisez vos distributions à concurrence d'un versement de 6 % en combinant la série T6 et la série A.

## Principaux avantages des portefeuilles de FNB BMO

- Solutions de placement tout-en-un faciles à utiliser, qui vous font gagner un temps précieux
- Portefeuilles visant un rendement potentiel maximal pour un profil de risque donné
- Portefeuille diversifié de FNB réunis au sein d'un seul fonds d'investissement
- Gestion de portefeuille professionnelle et surveillance continue
- Peuvent servir de placement de base dans votre portefeuille
- Structure de coûts inférieure à celle d'autres programmes gérés

FIDUCIE DE FONDS D'INVESTISSEMENT	REVENU FIXE	REVENU	CONSERVATEUR	ÉQUILIBRÉ	CROISSANCE	ACTIONS DE CROISSANCE
Code de fonds : Série A / T6	BM0700 / BM0706	BM0701 / BM0707	BM0702 / BM0708	BM0703 / BM0709	BM0704 / BM0710	BM0705 / BM0712
Ratio des frais de gestion (RFG) : Série A au 30 septembre 2023	1,00 %	1,67 %	1,66 %	1,72 %	1,72 %	1,77 %
PLACEMENT MINIMAL / PEC	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$

**BMO**  | Gestion mondiale d'actifs



Rendez-vous à la succursale de BMO Banque de Montréal la plus près de chez vous et demandez à parler à un représentant-spécialiste, Fonds d'investissement.



Communiquez avec BMO Centre d'investissement, au **1-800-665-7700**.



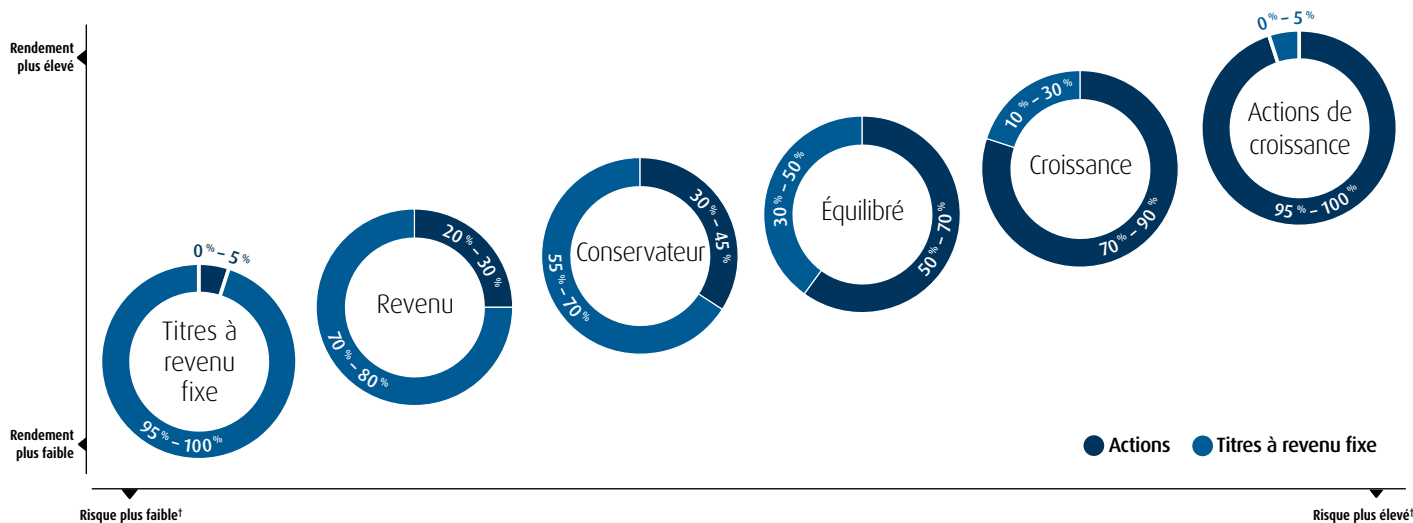
Pour en savoir plus, consultez [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds)

BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. 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 du FNB ou le prospectus du fonds d'investissement en question 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 peuvent varier et ne sont pas garanties.

Pour un résumé des risques d'un placement dans BMO Fonds d'investissement, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. La série FNB des fonds d'investissement BMO se négocie comme des actions, peut se négocier à escompte à sa valeur liquidative et sa valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. S&P®, indice composé plafonné S&P/TSX® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc. Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence à S&P Dow Jones Indices LLC et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec les FNB BMO susmentionnés. S&P Dow Jones LLC, S&P, TSX et leurs filiales respectives ne recommandent pas ces FNB BMO, pas plus qu'elles ne les appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, TSX et leurs filiales ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'effectuer des opérations ou un placement dans ce(s) FNB BMO.

<sup>MD/MC</sup> Marque de commerce déposée/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

## Fiche-conseils



REVENU FIXE	Revenu fixe (%)	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
BMO Fonds d'obligations de base	12,3	23,9	16,7	-	-	-
BMO Fonds d'obligations mixtes	15,8	4,8	1,1	4,3	-	-
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	9,6	8,4	6,5	2,5	2,1	-
FINB BMO obligations fédérales à long terme	11,9	4,6	4,0	2,5	0,7	-
FINB BMO oblig. à moyen terme de sociétés amér. de premier ordre	9,6	4,0	6,5	2,4	2,1	-
FINB BMO obligations totales	3,4	5,2	5,1	2,2	1,7	-
BMO Obligations de marchés émergents	-	3,0	4,5	2,9	1,4	-
FINB BMO obligations de marchés émergents couv. en dollars canadiens	10,0	2,5	-	-	-	-
BMO Fonds d'obligations de base Plus	-	-	-	13,9	5,4	-
SPDR Portfolio TIPS ETF	5,0	-	-	-	-	-
FINB BMO obligations de sociétés amér. à haut rendement	7,5	3,7	3,2	2,2	1,1	-
FINB BMO obligations à très court terme	5,2	4,1	3,5	2,2	0,8	-
Autres revenu fixe / Liquidités	5,0	1,9	2,5	1,0	0,3	0,3
<b>Total : Revenu fixe</b>	<b>95</b>	<b>66</b>	<b>54</b>	<b>36</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
ACTIONS	Revenu fixe (%)	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
BMO Fonds mondial d'actions	-	11,0	17,7	28,6	33,0	39,8
FINB BMO MSCI EAFE	-	3,3	4,8	7,4	5,7	6,5
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	-	-	-	3,0	2,4	8,0
BMO Fonds actions canadiennes	-	4,2	9,4	11,1	15,9	10,9
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	4,8	4,1	3,2	-	-	-
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	-	2,9	-	-	-	0,3
BMO Fonds des marchés en développement	-	1,4	1,5	2,6	3,8	2,6
FINB BMO S&P 500	-	1,2	1,9	3,0	4,1	4,9
BMO Fonds d'occasions de croissance	-	-	1,0	1,8	3,1	1,3
BMO Partners Group Fonds d'actifs de marchés privés	-	3,5	2,3	1,1	-	-
BMO Fonds innovations mondiales	-	-	-	-	3,9	4,5
BMO Fonds international d'actions	-	-	-	-	4,4	5,4
FINB BMO MSCI marchés émergents	-	-	0,5	0,4	0,2	2,3
iShares Gold Trust	-	0,5	0,8	1,2	1,6	2,0
Technology Select Sector SPDR ETF	-	0,4	0,8	0,8	0,8	2,4
Autres actions	-	1,4	2,4	3,0	5,7	9,0
<b>Total : Actions</b>	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>46</b>	<b>64</b>	<b>84</b>	<b>100</b>

Répartition de l'actif au 30 avril 2024.

† On entend par « risque » l'incertitude d'un rendement et le potentiel de perte en capital de votre placement.

L'équipe Solutions d'investissement multiaction, BMO Gestion mondiale d'actifs peut temporairement porter à 20 % le maximum des paramètres de répartition des portefeuilles Revenu et Conservateur, mais le poids des actions dans les portefeuilles de revenu ne doit pas dépasser 30 %.



## Obtenez une solution de placement tout-en-un

Les portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> de BMO sont des portefeuilles de fonds de fonds qui tirent parti des meilleures idées de BMO Gestion mondiale d'actifs et qui intègrent des stratégies de gestion active et de gestion passive pour dégager des rendements plus constants, tout en cherchant à surpasser ceux du marché.

## Principaux avantages d'investir dans les portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> de BMO

- Solutions de placement tout-en-un, faciles à utiliser et qui vous font gagner un temps précieux
- Portefeuilles qui visent un rendement potentiel maximal pour un profil de risque donné
- Portefeuille diversifié de fonds activement gérés et de FNB passivement gérés combinés en un seul fonds d'investissement
- Gestion de portefeuille professionnelle, assortie d'une surveillance continue
- Ils peuvent servir de placement de base dans votre portefeuille

## Utilisez la série T6 pour les flux monétaires mensuels

- La série T6 procure un revenu mensuel régulier et prévisible, suivant un mode comparable aux programmes de retraits automatiques ou systématiques
- Personnalisez vos distributions jusqu'à concurrence de 6 % en combinant des fonds de série T6 et de série A

FIDUCIE DE FONDS D'INVESTISSEMENT	TITRES À REVENU FIXE	REVENU	CONSERVATEUR	ÉQUILIBRÉ	CROISSANCE	ACTIONS DE CROISSANCE
Code de fonds : Série A / T6	BMO471 / BMO201	BMO472 / BMO202	BMO473 / BMO203	BMO474 / BMO204	BMO484 / BMO205	BMO485 / BMO206
Ratio des Frais de Gestion (RFG) : Série A au 31 décembre 2023 <sup>†</sup>	2,18 % <sup>*</sup>	2,23 %	2,29 %	2,40 %	2,50 %	2,61 %
RÉÉQUILIBRAGE	Selon les flux de trésorerie et des écarts de +/- 2 %	Selon les flux de trésorerie et des écarts de +/- 2 %	Selon les flux de trésorerie et des écarts de +/- 2 %	Selon les flux de trésorerie et des écarts de +/- 2 %	Selon les flux de trésorerie et des écarts de +/- 2 %	Selon les flux de trésorerie et des écarts de +/- 2 %
PLACEMENT MINIMAL / PEC	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$	500 \$ / 50 \$

<sup>†</sup> Le ratio des frais de gestion (RFG) Annuel est établi au 31 décembre 2023 à moins d'être suivi d'un astérisque (\*), auquel cas il est établi au 30 septembre 2023.



Gestion mondiale d'actifs



Rendez-vous à la succursale de BMO Banque de Montréal la plus près de chez vous et demandez à parler à un représentant-spécialiste, Fonds d'investissement.



Communiquez avec BMO Centre d'investissement, au 1-800-665-7700.



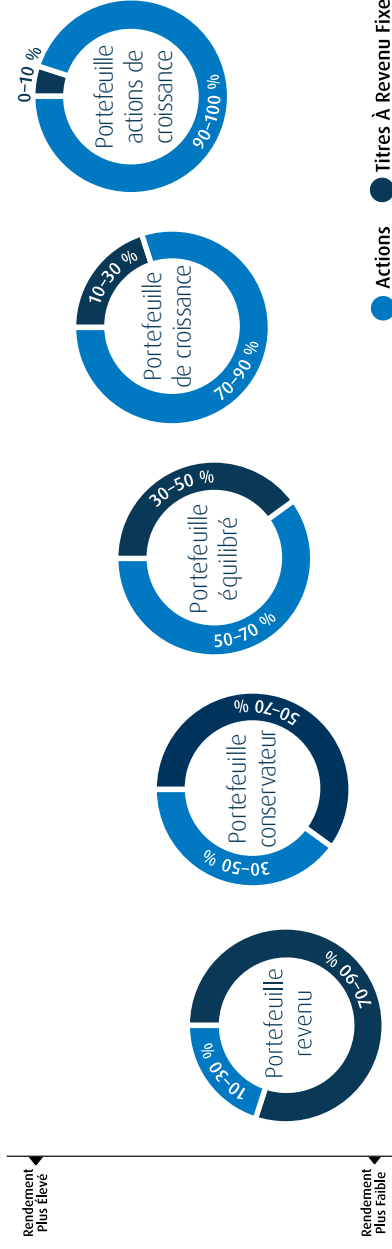
Pour en savoir plus, consultez [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds)

BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. 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 des fonds communs peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus portant sur les fonds d'investissement 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. S&P®, indice composé plafonné S&P/TSX® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc. Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence à S&P Dow Jones Indices LLC et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec les FNB BMO susmentionnés. S&P Dow Jones LLC, S&P, TSX et leurs filiales respectives ne recommandent pas ces FNB BMO, pas plus qu'elles ne les appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, TSX et leurs filiales ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'effectuer des opérations ou un placement dans ce(s) FNB BMO.

Les portefeuilles FiducieSélect<sup>MD</sup> de BMO sont les suivants : BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect<sup>MD</sup>, BMO Portefeuille revenu FiducieSélect<sup>MD</sup>, BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect<sup>MD</sup>, BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect<sup>MD</sup>, BMO Portefeuille croissance FiducieSélect<sup>MD</sup> et BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect<sup>MD</sup>.

<sup>MC/MD</sup> Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

## Fiche-conseils



Actions	Risque Plus Faible*			Risque Plus Élevé*		
	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)	
FINB BMO S&P 500	9,1	12,5	19,3	25,3	27,4	
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	3,3	5,7	10,8	15,9	17,1	
FINB BMO MSCI EAFE	7,1	10,2	15,5	20,8	24,9	
FINB BMO MSCI marchés émergents	1,0	2,1	3,2	4,0	4,9	
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	2,0	2,4	3,1	3,6	3,7	
US Vanguard Russell 1000 Growth ETF	0,5	1,0	2,4	3,8	6,6	
BMO Fonds leadership féminin	0,4	0,6	1,0	1,8	4,7	
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	-	0,1	1,8	1,6	2,7	
iShares Global REIT ETF	1,9	2,0	2,6	2,6	2,7	
FINB BMO MSCI américaines valeur	0,6	0,7	0,6	0,8	0,7	
Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC	1,5	2,6	2,8	4,1	3,7	
Autre Actions	5,5	4,7	1,3	-	-	
<b>Total : Actions</b>	<b>33</b>	<b>45</b>	<b>64</b>	<b>84</b>	<b>99</b>	
Titres à revenu fixe		Risque Plus Faible*			Risque Plus Élevé*	
		Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
BMO Fonds d'obligations de base Plus		12,3	11,9	7,9	4,3	-
FINB BMO obligations totales		18,5	17,0	11,1	2,7	-
FINB BMO obligations de sociétés amér. de qualité à moyen terme		18,8	13,3	9,1	4,4	-
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents		5,6	4,5	3,0	1,2	-
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement		5,3	4,2	2,6	1,0	-
FINB BMO Fonds du marché monétaire		3,4	2,2	0,3	0,1	-
Autres revenu fixe / Liquidités		3,1	2,5	1,6	2,0	0,7
<b>Total : Revenu fixe</b>		<b>67</b>	<b>55</b>	<b>36</b>	<b>16</b>	<b>1</b>

\*On entend par « risque » l'incertitude d'obtenir un rendement et la possibilité d'essuyer une perte sur son placement Répartition de l'actif au 30 avril 2024.

## Principaux avantages

Les portefeuilles Ascension<sup>MC</sup> BMO empruntent une démarche axée sur les placements de base et les placements satellites; ils sont conçus pour aider les clients à enrichir leur patrimoine à long terme. Les FNB stratégiques constituent la base du portefeuille et sont composés de placements diversifiés qui représentent l'ensemble du marché. Le volet des placements satellites est composé de titres activement gérés; on mise sur les occasions qui se présentent dans certains secteurs, régions ou catégories d'actif pour accroître les rendements. Les portefeuilles Ascension<sup>MC</sup> BMO procurent aux clients une solution perfectionnée et économique moyennant un placement minimal de 75 000 \$.

### Une gestion professionnelle et experte

Comme en témoignent ses solides résultats passés, notre équipe d'experts en gestion de portefeuille travaille sans relâche pour ajouter de la valeur aux portefeuilles.

### Une gestion dynamique

Selon l'activité du marché, les gestionnaires de portefeuille peuvent de temps à autre apporter des changements à la pondération des catégories d'actifs afin de saisir les occasions qui se présentent et de limiter les risques.

### Style de gestion semblable à celui des caisses de retraite

Une combinaison de placements de base et d'occasions de placements satellites visant à accroître le rendement.

### Économique

Les portefeuilles offrent les avantages des placements gérés, mais ils ont également recours à des FNB à faible coût, ce qui vous aide à réduire l'ensemble de vos coûts.

## Utilisez la série T6 pour les flux monétaires mensuels

- La série T6 procure un revenu mensuel régulier et prévisible, suivant un mode comparable aux programmes de retraits automatiques ou systématiques
- Personnalisez vos distributions jusqu'à concurrence de 6 % en combinant des fonds de série T6 et de série A

Portefeuilles Ascension <sup>MC</sup> BMO	Revenu	Conservateur	Équilibré	Croissance	Actions de croissance
Code de fonds Série A / T6	BM0272 / BM0277	BM0273 / BM0278	BM0274 / BM0279	BM0275 / BM0280	BM0276 / BM0282
Cote de risque	Faible	Faible	Faible à moyen	Faible à moyen	Moyen
Série A RFG* (%)	1,58	1,58	1,58	1,56	1,58

Placement minimal / PACP: 75 000 \$ / 50 \$



Rendez-vous à la succursale de BMO Banque de Montréal la plus près de chez vous et demandez à parler à un représentant-spécialiste, Fonds d'investissement.



Téléphonez à BMO Centre d'investissement, au **1-800-665-7700**.



Pour en savoir plus, visitez [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds).

**BMO** | Gestion mondiale d'actifs

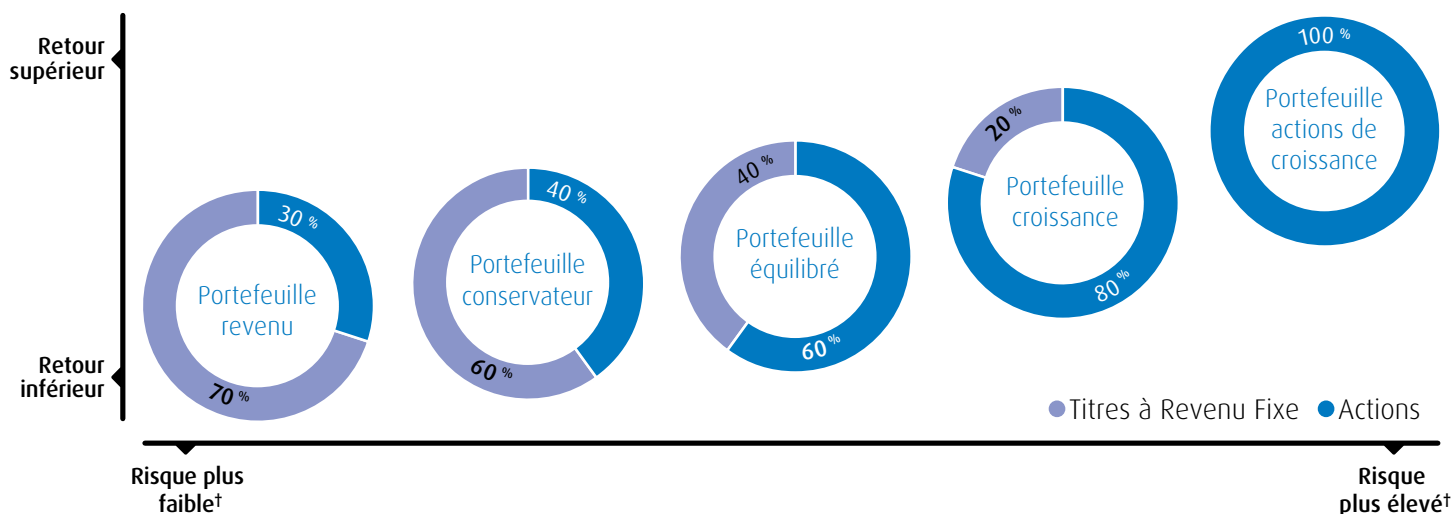
\* Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi au 30 septembre 2023.

BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. Les placements dans des fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions, de frais de gestion et d'autres frais. Les placements dans certaines séries de fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions de suivi. Veuillez lire l'aperçu du fonds ou du FNB ou le prospectus du fonds d'investissement en question avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés 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 parts, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. La série FNB des fonds d'investissement BMO se négocie comme des actions, peut se négocier à escompte à sa valeur liquidative et sa valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte.

S&P<sup>®</sup>, indice composé plafonné S&P/TSX<sup>®</sup> et S&P 500<sup>®</sup> sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc. Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence à S&P Dow Jones Indices LLC et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec les FNB BMO susmentionnés. S&P Dow Jones LLC, S&P, TSX et leurs filiales respectives ne recommandent pas ces FNB BMO, pas plus qu'elles ne les appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, TSX et leurs filiales ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'effectuer des opérations ou un placement dans ce(s) FNB BMO.

<sup>MC/MD</sup> Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

## Fiche-conseils



Revenu fixe	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
BMO Fonds d'obligations de base Plus	20,9	18,0	11,3	5,4	-
BMO Fonds FNB obligations totales	8,9	9,1	4,4	0,1	-
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	10,4	9,1	5,7	2,7	-
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	10,4	9,0	5,6	2,6	-
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rend. (cov. en \$ CA)	7,9	7,0	4,5	2,2	-
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	5,3	4,6	2,8	1,3	-
Liquidités & Autres	1,5	1,8	0,9	1,0	0,9
<b>Total : Revenu fixe / Liquidités</b>	<b>65</b>	<b>58</b>	<b>35</b>	<b>15</b>	<b>1</b>
Actions	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	6,8	9,1	14,5	17,9	22,4
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	-	6,0	9,3	12,7	8,9
BMO Fonds européen	2,6	2,7	4,6	5,9	7,0
BMO Fonds japonais	2,5	2,6	4,6	5,8	7,1
SPDR S&P 500 ETF	1,5	1,7	2,7	5,0	5,4
BMO Fonds FPI mondiaux	2,4	2,5	4,1	4,9	5,9
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	2,6	2,8	4,1	5,1	6,0
iShares MSCI EAFE Index ETF	1,7	2,0	3,0	4,5	4,8
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	1,4	1,6	2,4	2,7	3,0
BMO Fonds de dividendes	3,9	-	-	-	-
BMO Partners Group Private Markets Fund	3,3	0,2	0,9	-	-
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	3,9	-	-	-	-
BMO Fonds innovations mondiales	-	3,5	4,2	6,2	9,0
BMO Fonds des marchés en développement	-	1,8	2,6	3,6	5,0
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	-	1,5	2,6	4,1	4,9
FNB BMO lingots d'or	0,5	0,8	1,2	1,6	1,9
Autre Actions	1,7	2,8	4,2	4,8	7,7
<b>Total : Actions</b>	<b>35</b>	<b>42</b>	<b>65</b>	<b>85</b>	<b>99</b>

Répartition de l'actif au 30 avril 2024.

\* Auparavant BMO Portefeuilles FondSélect | † On entend par « risque » l'incertitude d'un rendement et le potentiel de perte en capital de votre placement.



Ratio des frais de gestion (RFG)	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Actions de croissance (%)
Série A	1,92*	1,92	1,92*	1,92*	1,92*

Les ratios des frais de gestion (RFG) annuels sont en date du 30 septembre 2023. Le ratio des frais de gestion rajusté sommes suivi d'un astérisque (\*) et sommes fourni pour les fonds d'investissement dont les frais de gestion ou d'administration ont fait l'objet d'une réduction. Le ratio des frais de gestion rajusté de 2023 représente ce qu'aurait été le ratio des frais de gestion Annuel si les réductions de frais de gestion ou d'administration avaient été en vigueur tout au long de 2023.

Code des fonds	Revenu	Conservateur	Équilibré	Croissance	Actions de croissance
Série A	475	690	476	477	478



 Pour en savoir plus, consultez [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds)

BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. 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 du FNB ou le prospectus du fonds d'investissement en question 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 peuvent varier et ne sont pas garanties.

Pour un résumé des risques d'un placement dans BMO Fonds d'investissement, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. La série FNB des fonds d'investissement BMO se négocie comme des actions, peut se négocier à escompte à sa valeur liquidative et sa valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. S&P®, indice composé plafonné S&P/TSX® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc. Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence à S&P Dow Jones Indices LLC et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec les FNB BMO susmentionnés. S&P Dow Jones LLC, S&P, TSX et leurs filiales respectives ne recommandent pas ces FNB BMO, pas plus qu'elles ne les appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, TSX et leurs filiales ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'effectuer des opérations ou un placement dans ce(s) FNB BMO.

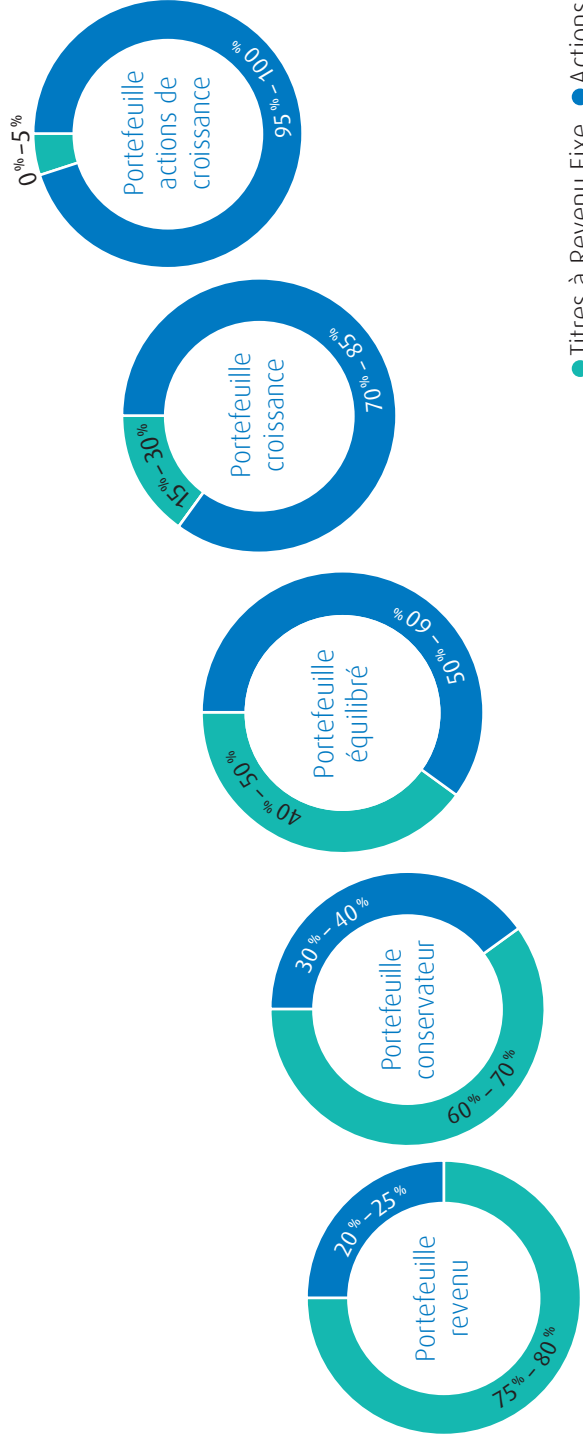
<sup>MC/MD</sup> Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

# Fiche-conseils

Accordez vos placements avec vos valeurs

Retour supérieur

Retour inférieur



## Risque plus faible\*

### Portefeuille revenu

- De préserver la valeur de votre placement et d'offrir la possibilité d'une certaine plusvalue en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

Conçu pour :

## Risque plus élevé\*

### Portefeuille croissance

- De procurer une croissance à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

### Portefeuille équilibré

- D'établir un équilibre entre la production d'un revenu et la possibilité d'une plusvalue en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

### Portefeuille conservateur

- De préserver la valeur de votre placement et d'offrir la possibilité d'une plusvalue modérée en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

### Portefeuille actions de croissance

- De procurer une croissance à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe mondiaux.

\*On entend par « risque » l'incertitude d'obtenir un rendement et la possibilité d'essuyer une perte en capital sur son placement.

## Allocation de l'actif

Actions	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Action de Croissance (%)
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	2,6	3,9	5,9	7,8	9,6
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	2,4	3,5	5,2	6,9	8,6
FINB BMO MSCI USA ESG Leaders	8,8	12,7	18,7	24,5	29,9
FINB BMO MSCI EAFE ESG Leaders	8,1	11,4	16,8	22,0	27,4
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	3,8	5,2	7,1	9,7	10,4
BMO Fonds leadership féminin	2,3	3,4	4,9	6,2	8,0
iShares MSCI EM ESG Leaders ETF	1,2	2,0	2,7	3,6	4,1
Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC	1,2	2,0	2,6	2,9	2,9
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	-	-	0,7	0,8	1,4
<b>Total : Actions</b>	<b>30</b>	<b>44</b>	<b>65</b>	<b>84</b>	<b>100</b>
Revenu Fixe	Revenu (%)	Conservateur (%)	Équilibré (%)	Croissance (%)	Action de Croissance (%)
BMO Fonds d'obligations durables	24,7	19,9	12,7	5,5	-
FINB BMO ESG oblig. de sociétés amér. couvertes \$ CA	22,8	14,3	8,7	4,3	-
FINB BMO obligations de gouvernements	9,0	12,3	7,6	2,5	-
FINB BMO ESG obligations de sociétés	3,6	3,1	2,3	1,1	-
FINB BMO ESG oblig. de sociétés amér. à haut rend.	6,4	3,8	2,2	-	-
Liquidités & Autres	3,1	2,5	1,8	2,1	-
<b>Total : Revenu fixe / Liquidités</b>	<b>70</b>	<b>56</b>	<b>35</b>	<b>16</b>	<b>0</b>

Répartition de l'actif au 30 avril 2024.

## Fonds – Codes et frais

Fonds	Revenu	Conservateur	Équilibré	Croissance	Action de Croissance (%)
Code de fonds : Série A / T6	BMO101 / BMO102	BMO103 / BMO104	BMO105 / BMO106	BMO107 / BMO108	BMO107 / BMO108
Ratio des frais de gestion (RFG) : Série A au 30 septembre 2023	1.98%	1.95%	1.87%	1.87%	2.03%
<b>Cote de risque*</b>	<b>Faible à Moyen</b>	<b>Faible à Moyen</b>	<b>Faible à Moyen</b>	<b>Faible à Moyen</b>	<b>Moyen</b>

\*On entend par « risque » l'incertitude d'obtenir un rendement et la possibilité d'essuyer une perte en capital sur son placement.



Gestion mondiale d'actifs

Pour en savoir plus, consultez [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds)

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. 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 d'investissement 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. MSCI ne parraine pas, n'endosse pas et ne fait pas la promotion des fonds négociés en bourse BMO ou des titres mentionnés aux présentes, et MSCI n'assume par ailleurs aucune responsabilité à l'égard de ces fonds, de ces titres ou de tout indice sur lequel se fondent ces fonds ou ces titres. Le prospectus renferme une description plus détaillée des rapports limités que MSCI entretient avec BMO Gestion d'actifs inc. et avec les fonds négociés en bourse BMO qui lui sont associés.

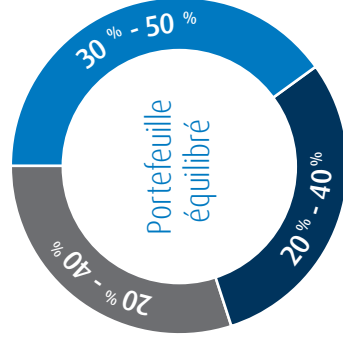
Les portefeuilles durables sont les suivants : BMO Portefeuille de revenu durable, BMO Portefeuille conservateur durable, BMO Portefeuille équilibré durable, BMO Portefeuille croissance durable et BMO Portefeuille actions de croissance durable.

<sup>MC/MD</sup> Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

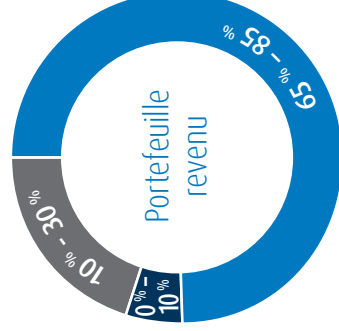
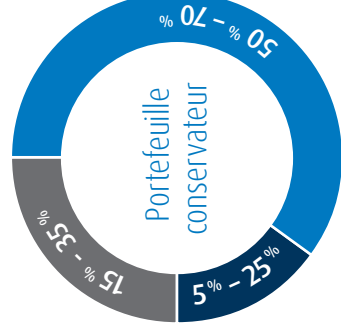
# Fiche-conseils

Bons  
aujourd'hui,  
meilleurs  
demain

## BMO Portefeuilles de retraite



● Revenu fixe  
● Actions mondiales  
● BMO Fonds d'actions Réduction du risque



<b>Revenu fixe</b>	65 % - 85 %	50 % - 70 %	30 % - 50 %
<b>Actions mondiales<sup>1</sup></b>	0 % - 10 %	5 % - 25 %	20 % - 40 %
<b>BMO Fonds d'actions Réduction</b>	10 % - 30 %	15 % - 35 %	20 % - 40 %

<sup>1</sup> Comprend des FNB d'actions canadiennes, américaines et internationales de grande qualité, large marché et à faible volatilité. Comprend également la part couverte en dollars canadiens.

### 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.



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

Notre démarche privilégie les rendements plus 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.

- Investir au-delà des catégories d'actif traditionnelles pour réduire la volatilité et protéger le capital
- Stratégie multiactif souple, diversifiée et protégée contre les fortes baisses des marchés
- Obtenir un potentiel de plus-value plus constant qui permettra de financer votre style de vie à la retraite

Codes des fonds	BMO Portefeuille de retraite revenu	BMO Portefeuille de retraite conservateur	BMO Portefeuille de retraite équilibré
Série A	BM0223	BM0224	BM0225
Série T4	BM0233	BM0234	BM0235
Série T6	BM0227	BM0228	BM0229
<b>Cote de risque</b>	<b>Faible</b>	<b>Faible</b>	<b>Faible à Moyen</b>

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

	BMO Portefeuille de retraite revenu	BMO Portefeuille de retraite conservateur	BMO Portefeuille de retraite équilibré
Série A	1,73 %	1,78 %	1,83 %
Série T4	1,72 %	1,78 %	1,84 %
Série T6	1,74 %	1,78 %	1,83 %



Fonds d'investissement



Pour en savoir plus, consultez [bmo.com/fonds](https://bmo.com/fonds).

Cette communication est fournie 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 doivent être évalués en fonction des objectifs de chaque investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

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. Les placements dans les fonds d'investissement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi (s'il y a lieu), de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'aperçu du FNB, l'aperçu du fonds ou le prospectus du fonds d'investissement en question 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.

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

# BMO Fonds d'investissement – Codes, frais et admissibilité

Nom du fonds	Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds enregistré	Non enregistré	REER/FERR/REE/REEI	CELI/CELIAPP	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	REFG Ann % <sup>†</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
BMO Brookfield Fonds mondial d'infrastructures d'énergie renouvelable	Brookfield Public Securities Group LLC	113	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2022	2,01	1,00	Moyen
BMO Brookfield Fonds mondial immobilier de technologie	Brookfield Public Securities Group LLC	114	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2022	2,03	1,00	Moyen
BMO Fonds actions canadiennes	BMO Gestion d'actifs inc.	135	✓	✓	✓	✓	Ann	août 1993	2,39	1,00	Moyen
BMO Fonds américain à petite capitalisation	Columbia Management Investment Advisers, LLC	214	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2018	1,91	1,00	Moyen à Élevé
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US	BMO Gestion d'actifs inc.	804	✓	✓	✓	✓	Mens	oct. 2004	2,26	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US – CAD	BMO Gestion d'actifs inc.	134	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2015	2,26	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US – série R <sup>†</sup>	BMO Gestion d'actifs inc.	805	✓	✓	✓	✓	Mens	mars 2013	2,28	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds américain de revenu mensuel en dollars US – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	806	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2013	2,29	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu	Mathews International Capital Mgmt LLC	154	✓	✓	✓	✓	Trim	avr. 2012	2,63*	1,00	Moyen
BMO Fonds asiatique de croissance et de revenu – série T6	Mathews International Capital Mgmt LLC	207	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2015	2,57*	1,00	Moyen
BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	BMO Gestion d'actifs inc.	136	✓	✓	✓	✓	Ann	août 1993	2,50	1,00	Moyen
BMO Fonds alpha intelligent d'actions canadiennes	BMO Gestion d'actifs inc.	155	✓	✓	✓	✓	Ann	juill. 2012	1,99	1,00	Moyen
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance	BMO Gestion d'actifs inc.	163	✓	✓	✓	✓	Mens	déc. 2022	1,72	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	268	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2023	1,72	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds Chine élargie	Polen Capital HK Limited	327	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2023	2,26	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds concentré mondial équilibré	GuardCap Asset Management	237	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2016	1,80*	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds concentré mondial équilibré Série T6	GuardCap Asset Management	770	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2016	1,82*	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds concentré d'actions mondiales	GuardCap Asset Management	213	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2018	2,01	1,00	Moyen
BMO Fonds concentré d'actions mondiales Série T6	GuardCap Asset Management	774	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2019	2,06	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines	Columbia Management Investment Advisers, LLC	723	✓	✓	✓	✓	Ann	janv. 1997	2,49	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines – (couvert)	Columbia Management Investment Advisers, LLC	768	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2016	2,50	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines – (US \$)	Columbia Management Investment Advisers, LLC	823	✓	✓	✓	✓	Ann	oct. 2004	2,49	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines Plus	BMO Capital Markets Corp.	744	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2014	2,21	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines Plus (US \$)	BMO Gestion d'actifs inc.	809	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2015	2,21	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations	BMO Capital Markets Corp.	115	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2021	1,98	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions américaines toutes capitalisations (US \$)	BMO Capital Markets Corp.	125	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2021	1,98	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions canadiennes sélectionnées	BMO Gestion d'actifs inc.	739	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2014	2,25*	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions canadiennes à perspectives durables	BMO Gestion d'actifs inc.	111	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,83	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables	BMO Gestion d'actifs inc.	764	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2016	1,83	1,00	Moyen
BMO Fonds d'actions multi-factorielles	Columbia Threadneedle Management Ltd.	215	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2018	1,86	1,00	Moyen
BMO Fonds d'infrastructures mondiales	BMO Gestion d'actifs inc.	150	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2006	2,25	1,00	Moyen
BMO Fonds d'obligations américaines à rendement élevé	Columbia Management Investment Advisers, LLC	737	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2008	1,59	0,75	Moyen
BMO Fonds d'obligations de base	BMO Gestion d'actifs inc.	160	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2014	1,16	0,50	Faible
BMO Fonds d'obligations de base série G	BMO Gestion d'actifs inc.	252	✓	✓	✓	✓	Mens	févr. 2018	0,79	0,25	Faible
BMO Fonds d'obligations de base Plus	BMO Gestion d'actifs inc.	159	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2014	1,39	0,50	Faible
BMO Fonds d'obligations de base Plus série G	BMO Gestion d'actifs inc.	253	✓	✓	✓	✓	Mens	févr. 2018	0,95	0,25	Faible
BMO Fonds d'obligations de marchés émergents	Columbia Threadneedle Management Ltd.	158	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2013	1,84	0,75	Faible à Moyen
BMO Fonds d'obligations de sociétés américaines	BMO Gestion d'actifs inc.	129	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2022	0,99	0,50	Faible
BMO Fonds d'obligations durables	BMO Gestion d'actifs inc.	118	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2021	0,95	0,50	Faible
BMO Fonds d'obligations mixtes	Columbia Threadneedle Management Ltd.	161	✓	✓	✓	✓	Trim	mai 2018	1,17	0,50	Faible
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectionnelles durables	Columbia Threadneedle Management Ltd.	162	✓	✓	✓	✓	Trim	mai 2018	1,21	0,50	Faible
BMO Fonds d'obligations mondiales stratégiques	PIMCO Canada Corp.	736	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2000	2,23	0,75	Faible à Moyen
BMO Fonds d'occasions de croissance	BMO Gestion d'actifs inc.	742	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2015	2,24	1,00	Moyen

Nom du fonds	Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds	Non enregistré	REER/FERR/REE/REI/CELLAPP	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann %†	Commiss. de suivi %	Cote de risque
BMO Fonds d'occasions de dividendes mondiaux	BMO Gestion d'actifs inc.	692	✓	✓	✓	Mens	juin 2023	1,91	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes	BMO Gestion d'actifs inc.	146	✓	✓	✓	Trim	oct. 1994	1,80	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	126	✓	✓	✓	Mens	août 2022	1,76	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	255	✓	✓	✓	Trim	févr. 2018	1,26	0,35	Moyen
BMO Fonds de dividendes américaines	Columbia Management Investment Advisers, LLC	219	✓	✓	✓	Ann	nov. 2014	1,93	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes en dollars US	Columbia Management Investment Advisers, LLC	807	✓	✓	✓	Trim	août 2013	1,92	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes en dollars US - CAD	Columbia Management Investment Advisers, LLC	132	✓	✓	✓	Trim	avr. 2015	1,92	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes nord-américains	BMO Gestion d'actifs inc.	721	✓	✓	✓	Trim	oct. 1994	2,53	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes nord-américains - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	210	✓	✓	✓	Mens	nov. 2015	2,53	1,00	Moyen
BMO Fonds de dividendes nord-américains (US \$)	BMO Gestion d'actifs inc.	811	✓	✓	✓	Trim	avr. 2015	2,53	1,00	Moyen
BMO Fonds de l'allocation de l'actif	BMO Gestion d'actifs inc.	145	✓	✓	✓	Ann	mai 1988	2,13	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds de l'allocation de l'actif - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	128	✓	✓	✓	Mens	août 2022	2,17	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds de l'allocation de l'actif - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	250	✓	✓	✓	Ann	févr. 2018	1,13	0,35	Faible à Moyen
BMO Fonds de métaux précieux	BMO Gestion d'actifs inc.	147	✓	✓	✓	Ann	janv. 1997	2,40	1,00	Élevé
BMO Fonds de rendement d'actions stratégiques	BMO Gestion d'actifs inc.	290	✓	✓	✓	Mens	avr. 2023	1,86	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds de ressources	BMO Gestion d'actifs inc.	137	✓	✓	✓	Ann	août 1993	2,36	1,00	Moyen à Élevé
BMO Fonds de revenu mensuel	BMO Gestion d'actifs inc.	148	✓	✓	✓	Mens	mars 1999	1,57	0,60	Faible à Moyen
BMO Fonds de revenu mensuel - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	249	✓	✓	✓	Mens	févr. 2018	1,13	0,35	Faible à Moyen
BMO Fonds de revenu mensuel - série R¹	BMO Gestion d'actifs inc.	176	✓	✓	✓	Mens	mars 2013	1,56	0,60	Faible à Moyen
BMO Fonds de revenu mensuel - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	173	✓	✓	✓	Mens	avr. 2013	1,57	0,60	Faible à Moyen
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	Guardian Capital LP	156	✓	✓	✓	Mens	avr. 2013	2,10*	1,00	Moyen
BMO Fonds de transition climatique mondiale	BMO Gestion d'actifs inc.	691	✓	✓	✓	Ann	juin 2023	1,98	1,00	Moyen
BMO Fonds des marchés en développement	Polen Capital UK LLP	718	✓	✓	✓	Ann	oct. 1994	2,55	1,00	Moyen
BMO Fonds du marché monétaire	BMO Gestion d'actifs inc.	142	✓	✓	✓	Mens	mai 1988	0,75	0,20	Faible
BMO Fonds du marché monétaire - série M	BMO Gestion d'actifs inc.	138	✓	✓	✓	Mens	avr. 2012	0,39	0,10	Faible
BMO Fonds du marché monétaire en dollars US	BMO Gestion d'actifs inc.	801	✓	✓	✓	Mens	oct. 1998	0,77	0,00	Faible
BMO Fonds équilibré en dollars US	BMO Gestion d'actifs inc.	808	✓	✓	✓	Ann	août 2013	1,92	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds équilibré en dollars US - CAD	BMO Gestion d'actifs inc.	133	✓	✓	✓	Ann	avr. 2015	1,92	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds européen	Columbia Threadneedle Management Ltd.	719	✓	✓	✓	Ann	oct. 1994	2,53	1,00	Moyen
BMO Fonds européen - série T6	Columbia Threadneedle Management Ltd.	208	✓	✓	✓	Mens	nov. 2015	2,55	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB actions du Nasdaq 100	BMO Gestion d'actifs inc.	120	✓	✓	✓	Ann	juin 2021	0,96	0,50	Moyen à Élevé
BMO Fonds FNB actions du secteur énergie propre	BMO Gestion d'actifs inc.	119	✓	✓	✓	Ann	juin 2021	0,96	0,50	Élevé
BMO Fonds FNB d'actions américaines	BMO Gestion d'actifs inc.	722	✓	✓	✓	Ann	janv. 1997	0,99	0,50	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions américaines - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	287	✓	✓	✓	Ann	mars 2019	0,83	0,25	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes	BMO Gestion d'actifs inc.	144	✓	✓	✓	Ann	mai 1988	0,94	0,50	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	289	✓	✓	✓	Ann	mars 2019	0,78	0,25	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions canadiennes à faible volatilité	BMO Gestion d'actifs inc.	772	✓	✓	✓	Ann	nov. 2019	1,43	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions américaines à faible volatilité	BMO Gestion d'actifs inc.	109	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,40	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions internationales	BMO Gestion d'actifs inc.	727	✓	✓	✓	Ann	mars 1999	1,05	0,50	Moyen
BMO Fonds FNB d'actions internationales - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	288	✓	✓	✓	Ann	mars 2019	0,89	0,25	Moyen
BMO Fonds FNB de banques canadiennes	BMO Gestion d'actifs inc.	262	✓	✓	✓	Mens	août 2022	1,36	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique	ETF Capital Management	734	✓	✓	✓	Mens	août 2013	1,85	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique - série G	ETF Capital Management	254	✓	✓	✓	Mens	févr. 2018	1,27	0,35	Faible à Moyen
BMO Fonds FNB dividendes gestion tactique - série T6	ETF Capital Management	232	✓	✓	✓	Mens	nov. 2015	1,86	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique	ETF Capital Management	738	✓	✓	✓	Ann	avr. 2015	1,77	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique - série G	ETF Capital Management	286	✓	✓	✓	Ann	mars 2019	1,23	0,35	Moyen
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité	BMO Gestion d'actifs inc.	326	✓	✓	✓	Trim	juin 2023	1,70	1,00	Faible à Moyen

Nom du fonds	Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds	Non enregistré	REER/FERR/REEE/REEI	CELJ/CELLAPP	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	REFG Ann % <sup>1</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
BMO Fonds FNB mondial à faible volatilité – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	328	✓			✓	Mens	juin 2023	1,70	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique	SIA Wealth Management Inc.	217	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2015	1,90	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB mondial d'actions gestion tactique – série T6	SIA Wealth Management Inc.	230	✓			✓	Ann	nov. 2015	1,85	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB mondial d'allocation de l'actif gestion tactique	SIA Wealth Management Inc.	763	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2016	1,70	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique	ETF Capital Management	762	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2016	1,69	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB mondial de qualité	BMO Gestion d'actifs inc.	263	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2022	1,63	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB obligations à très court terme	BMO Gestion d'actifs inc.	697	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2023	0,73	0,50	Faible
BMO Fonds FNB obligations totales	BMO Gestion d'actifs inc.	322	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2023	0,64	0,50	Faible
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	BMO Gestion d'actifs inc.	765	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2016	1,63	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés	BMO Gestion d'actifs inc.	766	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2016	1,65	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	BMO Gestion d'actifs inc.	127	✓	✓	✓	✓	Mens	mai 2018	1,65	1,00	Moyen
BMO Fonds FNB vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés	BMO Gestion d'actifs inc.	767	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2016	1,65	1,00	Moyen
BMO Fonds FPI mondiaux	BMO Gestion d'actifs inc.	694	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2023	2,15	1,00	Moyen
BMO Fonds hypothécaire et de revenu à court terme	BMO Gestion d'actifs inc.	141	✓	✓	✓	✓	Mens	juill. 1974	1,00	0,50	Faible
BMO Fonds indice actions en dollars US	BMO Gestion d'actifs inc.	803	✓			✓	Ann	oct. 1998	0,98	0,50	Moyen
BMO Fonds innovations mondiales	BMO Gestion d'actifs inc.	164	✓	✓	✓	✓	Trim	déc. 2022	2,12	1,00	Moyen
BMO Fonds international d'actions	Columbia Management Investment Advisers, LLC	239	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2017	2,05	1,00	Moyen
BMO Fonds japonais	Columbia Threadneedle Management Ltd.	240	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2017	1,96	1,00	Moyen
BMO Fonds leadership féminin	BMO Gestion d'actifs inc.	757	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2016	1,46	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial à petite capitalisation	BMO Gestion d'actifs inc.	151	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2012	2,57*	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial d'actions	BMO Gestion d'actifs inc.	743	✓	✓	✓	✓	Ann	avr. 2015	1,93	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial d'actions – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	209	✓			✓	Mens	nov. 2015	1,95	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial de dividendes	Guardian Capital LP	725	✓	✓	✓	✓	Mens	janv. 1997	2,45	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial de dividendes (US \$)	Guardian Capital LP	810	✓			✓	Mens	avr. 2015	2,45	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial de revenu amélioré	BMO Gestion d'actifs inc.	166	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2022	1,86	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial de revenu amélioré – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	212	✓			✓	Mens	juin 2023	1,86	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance	BMO Gestion d'actifs inc.	165	✓	✓	✓	✓	Mens	déc. 2022	1,95	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	270	✓			✓	Mens	avr. 2023	2,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds mondial de revenu mensuel	BMO Gestion d'actifs inc.	728	✓	✓	✓	✓	Mens	oct. 2004	2,48	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds mondial de revenu mensuel – série R <sup>1</sup>	BMO Gestion d'actifs inc.	178	✓			✓	Mens	mars 2013	2,45	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds mondial de revenu mensuel – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	174	✓			✓	Mens	avr. 2013	2,46	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds mondial énergie	BMO Gestion d'actifs inc.	325	✓	✓	✓	✓	Trim	juin 2023	2,26	1,00	Moyen
BMO Fonds mondial équilibré durable	Columbia Threadneedle Management Ltd.	218	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2014	2,10	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds mondial équilibré durable – série T6	Columbia Threadneedle Management Ltd.	112	✓			✓	Mens	juin 2021	2,15	1,00	Faible à Moyen
BMO Fonds soins de la santé mondiaux	BMO Gestion d'actifs inc.	693	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2023	2,15	1,00	Moyen
BMO Fonds universel d'obligations	BMO Gestion d'actifs inc.	716	✓	✓	✓	✓	Mens	août 1993	2,27	0,50	Faible
BMO Fonds valeur internationale	Pyrford International Ltd.	732	✓	✓	✓	✓	Mens	avr. 2014	2,43*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille de revenu diversifié	BMO Gestion d'actifs inc.	149	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2006	2,16	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille de revenu diversifié – série R <sup>1</sup>	BMO Gestion d'actifs inc.	177	✓			✓	Mens	mars 2013	2,16	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille de revenu diversifié – série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	175	✓			✓	Mens	avr. 2013	2,16	1,00	Faible à Moyen
BMO SIA Fonds ciblé d'actions canadiennes	SIA Wealth Management Inc.	257	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2018	1,88	1,00	Moyen
BMO SIA Fonds ciblé d'actions nord-américaines	SIA Wealth Management Inc.	258	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2018	1,89	1,00	Faible à Moyen

<b>BMO Portfeuille Ascension</b>		Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann. % <sup>†</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
BMO Portfeuille revenu Ascension	BMO Gestion d'actifs inc.	272	✓	✓	✓	✓	Trim	sept. 2017	1,58	0,75	0,75	Faible
BMO Portfeuille revenu Ascension - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	277	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2018	1,57	0,75	0,75	Faible
BMO Portfeuille conservateur Ascension	BMO Gestion d'actifs inc.	273	✓	✓	✓	✓	Trim	sept. 2017	1,58	0,75	0,75	Faible à Moyen
BMO Portfeuille conservateur Ascension - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	278	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2018	1,59	0,75	0,75	Faible à Moyen
BMO Portfeuille équilibré Ascension	BMO Gestion d'actifs inc.	274	✓	✓	✓	✓	Ann	sept. 2017	1,58	0,75	0,75	Faible à Moyen
BMO Portfeuille équilibré Ascension - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	279	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2018	1,59	0,75	0,75	Faible à Moyen
BMO Portfeuille croissance Ascension	BMO Gestion d'actifs inc.	275	✓	✓	✓	✓	Ann	sept. 2017	1,56	0,75	0,75	Faible à Moyen
BMO Portfeuille croissance Ascension - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	280	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2018	1,56	0,75	0,75	Faible à Moyen
BMO Portfeuille actions de croissance Ascension	BMO Gestion d'actifs inc.	276	✓	✓	✓	✓	Ann	sept. 2017	1,58	0,75	0,75	Moyen
BMO Portfeuille actions de croissance Ascension - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	282	✓	✓	✓	✓	Mens	août 2018	1,55	0,75	0,75	Moyen
<b>BMO Portfeuilles Durables</b>		Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann. % <sup>†</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
BMO Portfeuille de revenu durable	BMO Gestion d'actifs inc.	101	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,98	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille de revenu durable - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	102	✓	✓	✓	✓	Mens	mai 2020	1,98	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille de revenu durable - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	121	✓	✓	✓	✓	Ann	juill. 2021	1,24	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille conservateur durable	BMO Gestion d'actifs inc.	103	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,95	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille conservateur durable - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	104	✓	✓	✓	✓	Mens	mai 2020	1,96	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille conservateur durable - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	122	✓	✓	✓	✓	Ann	juill. 2021	1,24	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille équilibré durable	BMO Gestion d'actifs inc.	105	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,87	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille équilibré durable - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	106	✓	✓	✓	✓	Mens	mai 2020	1,87	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille équilibré durable - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	123	✓	✓	✓	✓	Ann	juill. 2021	1,15	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille croissance durable	BMO Gestion d'actifs inc.	107	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,87	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille croissance durable - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	108	✓	✓	✓	✓	Mens	mai 2020	1,90	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille croissance durable - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	124	✓	✓	✓	✓	Ann	juill. 2021	1,16	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille actions de croissance durable	BMO Gestion d'actifs inc.	695	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2023	2,03	1,00	1,00	Moyen
BMO Portfeuille actions de croissance durable - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	696	✓	✓	✓	✓	Mens	juin 2023	2,03	1,00	1,00	Moyen
BMO Portfeuille actions de croissance durable - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	898	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2023	1,30	0,35	0,35	Moyen
<b>BMO Portfeuilles de FNB</b>		Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann. % <sup>†</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
BMO Portfeuille FNB à revenu fixe	BMO Gestion d'actifs inc.	700	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2013	1,00	0,50	0,50	Faible
BMO Portfeuille FNB à revenu fixe - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	706	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2013	1,01	0,50	0,50	Faible
BMO Portfeuille FNB à revenu fixe - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	242	✓	✓	✓	✓	Trim	févr. 2018	0,71	0,25	0,25	Faible
BMO Portfeuille FNB de revenu	BMO Gestion d'actifs inc.	701	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2013	1,67	1,00	1,00	Faible
BMO Portfeuille FNB de revenu - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	707	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2013	1,67	1,00	1,00	Faible
BMO Portfeuille FNB de revenu - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	243	✓	✓	✓	✓	Trim	févr. 2018	0,94	0,35	0,35	Faible
BMO Portfeuille FNB conservateur	BMO Gestion d'actifs inc.	702	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2013	1,66	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB conservateur - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	708	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2013	1,67	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB conservateur - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	244	✓	✓	✓	✓	Trim	févr. 2018	0,94	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB équilibré	BMO Gestion d'actifs inc.	703	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2013	1,72	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB équilibré - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	709	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2013	1,72	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB équilibré - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	245	✓	✓	✓	✓	Ann	févr. 2018	1,00	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB croissance	BMO Gestion d'actifs inc.	704	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2013	1,72	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB croissance - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	710	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2013	1,72	1,00	1,00	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB croissance - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	247	✓	✓	✓	✓	Ann	févr. 2018	1,01	0,35	0,35	Faible à Moyen
BMO Portfeuille FNB actions de croissance	BMO Gestion d'actifs inc.	705	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2013	1,77	1,00	1,00	Moyen
BMO Portfeuille FNB actions de croissance - série T6	BMO Gestion d'actifs inc.	712	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2013	1,78	1,00	1,00	Moyen
BMO Portfeuille FNB actions de croissance - série G	BMO Gestion d'actifs inc.	248	✓	✓	✓	✓	Ann	févr. 2018	1,06	0,35	0,35	Moyen



**BMO Portefeuille de retraite**

Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds enregistré	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>†</sup>	Commiss, de suivi %	Cote de risque
BMO Portefeuille de retraite revenu	223	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2015	1,73	1,00	Faible
BMO Portefeuille de retraite revenu - série T4	233	✓				Mens	avr. 2016	1,72	1,00	Faible
BMO Portefeuille de retraite revenu - série T6	227	✓				Mens	août 2015	1,74	1,00	Faible
BMO Portefeuille de retraite revenu - série G	283	✓			✓	Ann	mars 2019	1,01	0,35	Faible
BMO Portefeuille de retraite conservateur	224	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2015	1,78	1,00	Faible
BMO Portefeuille de retraite conservateur - série T4	234	✓				Mens	avr. 2016	1,78	1,00	Faible
BMO Portefeuille de retraite conservateur - série T6	228	✓				Mens	août 2015	1,78	1,00	Faible
BMO Portefeuille de retraite conservateur - série G	285	✓			✓	Ann	mars 2019	1,06	0,35	Faible
BMO Portefeuille de retraite équilibré	225	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2015	1,83	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille de retraite équilibré - série T4	235	✓				Mens	avr. 2016	1,84	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille de retraite équilibré - série T6	229	✓				Mens	août 2015	1,83	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille de retraite équilibré - série G	284	✓			✓	Ann	mars 2019	1,12	0,35	Faible à Moyen

**BMO Portefeuille FiducieSélect<sup>MC</sup>**

Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds enregistré	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>†</sup>	Commiss, de suivi %	Cote de risque
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MC</sup>	471	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2013	2,18	0,50	Faible
BMO Portefeuille à revenu fixe FiducieSélect <sup>MC</sup> - série T6	201	✓				Mens	nov. 2013	2,08	0,50	Faible
BMO Portefeuille revenu FiducieSélect <sup>MC</sup>	472	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2013	2,23*	0,75	Faible
BMO Portefeuille revenu FiducieSélect <sup>MC</sup> - série T6	202	✓				Mens	nov. 2013	2,25*	0,75	Faible
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect <sup>MC</sup>	473	✓	✓	✓	✓	Trim	août 2013	2,29*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille conservateur FiducieSélect <sup>MC</sup> - série T6	203	✓				Mens	nov. 2013	2,31*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MC</sup>	474	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2013	2,40*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille équilibré FiducieSélect <sup>MC</sup> - série T6	204	✓				Mens	nov. 2013	2,42*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MC</sup>	484	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2013	2,50*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille croissance FiducieSélect <sup>MC</sup> - série T6	205	✓				Mens	nov. 2013	2,52*	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MC</sup>	485	✓	✓	✓	✓	Ann	août 2013	2,61*	1,00	Moyen
BMO Portefeuille actions de croissance FiducieSélect <sup>MC</sup> - série T6	206	✓				Mens	nov. 2013	2,66*	1,00	Moyen

**BMO Portefeuilles FNB en dollars US**

Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds enregistré	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>†</sup>	Commiss, de suivi %	Cote de risque
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US	816	✓				Ann	mai 2020	1,48	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille FNB de revenu en dollars US Séries T6	817	✓				Mens	mai 2020	1,51	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US	814	✓				Ann	mai 2020	1,54	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille FNB conservateur en dollars US Série T6	815	✓				Mens	mai 2020	1,55	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US	812	✓				Ann	mai 2020	1,58	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille FNB équilibré en dollars US Série T6	813	✓				Mens	mai 2020	1,62	1,00	Faible à Moyen

**BMO Fonds Étape Plus**

Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds enregistré	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>†</sup>	Commiss, de suivi %	Cote de risque
BMO Fonds Étape Plus 2025 <sup>1</sup>	412	✓	✓	✓	✓	Ann <sup>2</sup>	juin 2007	1,44	variable <sup>3</sup>	Faible
BMO Fonds Étape Plus 2026 <sup>1</sup>	417	✓	✓	✓	✓	Ann <sup>2</sup>	janv. 2009	1,43	variable <sup>3</sup>	Faible à Moyen
BMO Fonds Étape Plus 2030 <sup>1</sup>	413	✓	✓	✓	✓	Ann <sup>2</sup>	juin 2007	1,44	variable <sup>3</sup>	Faible à Moyen

**BMO Portefeuille stratégique axé**

Gestionnaire de portefeuille	Numéro du fonds enregistré	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>†</sup>	Commiss, de suivi %	Cote de risque
BMO Portefeuille axé sur l'épargne	99	✓	✓	✓	✓	-	oct. 1996	-	-	-
BMO Portefeuille stratégique axé sur la revenue	880	✓	✓	✓	✓	-	janv. 1996	-	-	-
BMO Portefeuille stratégique axé sur l'équilibre	881	✓	✓	✓	✓	-	janv. 1996	-	-	-
BMO Portefeuille stratégique axé sur la croissance	882	✓	✓	✓	✓	-	janv. 1996	-	-	-
BMO Portefeuille stratégique axé sur les actions de croissance	883	✓	✓	✓	✓	-	oct. 2000	-	-	-

BMO Portefeuilles Gérés <sup>1</sup>		Numéro du fonds	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>2</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
Gestionnaire de portefeuille											
BMO Portefeuille revenu géré	BMO Gestion d'actifs inc.	475	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2007	1,92 <sup>4</sup>	1,00	Faible
BMO Portefeuille conservateur géré	BMO Gestion d'actifs inc.	690	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2023	1,92	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille équilibré géré	BMO Gestion d'actifs inc.	476	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2007	1,89 <sup>4</sup>	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille croissance géré	BMO Gestion d'actifs inc.	477	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2007	1,89 <sup>4</sup>	1,00	Faible à Moyen
BMO Portefeuille actions de croissance géré	BMO Gestion d'actifs inc.	478	✓	✓	✓	✓	Ann	juin 2007	1,89 <sup>4</sup>	1,00	Moyen
BMO Portefeuille d'éducation Objectif		Numéro du fonds	Non enregistré	REER	CELI	Régime collectif enregistré	Fréquence des distributions	Date de création	RFG Ann % <sup>2</sup>	Commiss. de suivi %	Cote de risque
Gestionnaire de portefeuille											
BMO Portefeuille de revenu diversifié	BMO Gestion d'actifs inc.	167	✓	✓	✓	✓	Mens	nov. 2014	0,83	0,20	Faible
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2025	BMO Gestion d'actifs inc.	169	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2014	1,56	0,75	Faible
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2030	BMO Gestion d'actifs inc.	170	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2014	1,56	0,75	Faible à Moyen
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2035	BMO Gestion d'actifs inc.	171	✓	✓	✓	✓	Ann	nov. 2014	1,56	0,75	Faible à Moyen
BMO Portefeuille d'éducation Objectif 2040	BMO Gestion d'actifs inc.	100	✓	✓	✓	✓	Ann	mai 2020	1,58	0,60	Faible à Moyen

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion (RFG) annuel est établi au 30 septembre 2023 à moins d'être suivi d'un astérisque (\*), auquel cas il est établi au 31 décembre 2023.

<sup>2</sup> Fermé à de nouvelles souscriptions.

<sup>3</sup> Les distributions doivent être réinvesties.

<sup>4</sup> Les commissions de suivi et les frais de gestion sont sujets à changement et varient selon la répartition de l'actif du portefeuille.

<sup>5</sup> Les RFG indiqués représentent les RFG semestriels pour la période de six mois close le 31 mars 2024.



#### Réservé à l'usage interne. Ne pas distribuer aux clients.

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 doivent être évalués en fonction des objectifs de chaque investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

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

Les fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers 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.



Pour nous parler  
**1-800-304-7151**



Pour en savoir plus  
Service à la clientèle : [servicealaclientele.fondsmutuels@bmo.com](mailto:servicealaclientele.fondsmutuels@bmo.com)



100%

Réservé aux courtiers. Ne pas distribuer au public.

Les fonds d'investissement BMO désignent 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.

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

07/24-1309

Adresse de retour :

**BMO**  **Fonds d'investissement**

First Canadian Place, 43<sup>ème</sup> étage  
100 avenue King ouest  
Toronto, Ontario M5X 1A1

