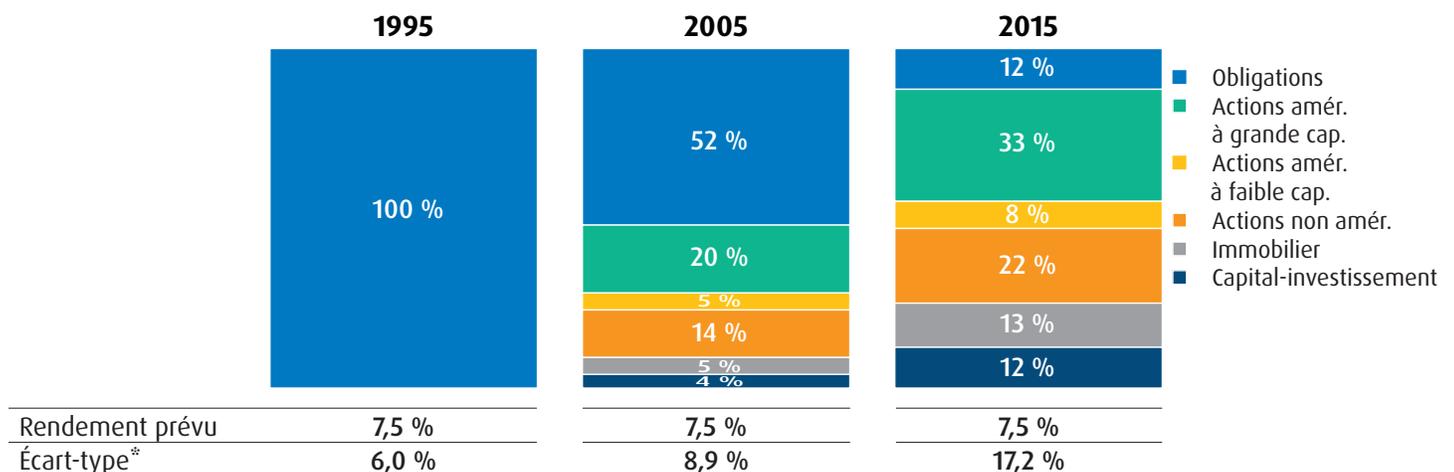


Une
meilleure
idée pour la
croissance

Le dilemme du jour : pour générer du rendement, il faut prendre des risques supplémentaires

- Les rendements d'un portefeuille sont plus difficiles à obtenir aujourd'hui.
- La construction d'un portefeuille est beaucoup plus complexe.
- Des actifs plus risqués sont maintenant nécessaires pour atteindre un rendement comparable.

Composition historique d'un portefeuille nécessaire pour obtenir un rendement de 7,5 %



*Ampleur probable des variations de rendement

Source : Wall Street Journal. Les données ont été calculées en dollars américains.

Solution : BMO Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique Offre une gestion tactique et une meilleure diversification des placements, ainsi que de meilleurs rendements corrigés du risque

- Une philosophie permettant de dormir sans souci qui vise à obtenir des rendements plus constants et une volatilité inférieure
- Intègre la science comportementale, qui étudie le processus de prise de décision, dans le portefeuille
- Utilise la méthode de rééquilibrage tactique intelligent faisant appel à des solutions basées sur les probabilités

Géré par Larry Berman



Larry Berman, CFA, CMT

Directeur de portefeuille et cofondateur
ETF Capital Management

« La philosophie de placement est simple : ajuster le portefeuille de manière opportuniste parmi les catégories d'actif, les secteurs boursiers et les pays... »

Le Fonds FNB mondial de croissance gestion tactique de BMO combine la gestion active et tactique aux FNB à gestion passive. Larry Berman utilise une combinaison unique de statistiques de marché et de prévisions macroéconomiques, qu'il jumelle à des analyses fondamentales et techniques pour élaborer les portefeuilles.

Larry Berman anime chaque semaine l'émission *Berman's Call* sur BNN, où il informe les investisseurs et commente les dernières nouvelles du marché.

Rentable

L'utilisation de FNB permet de réduire les inefficacités et les frais.

Liquidité

L'utilisation de FNB permet de réagir rapidement aux variations quotidiennes des marchés.

Contrôle du risque

Rendement supérieur par unité de risque par rapport à des fonds comparables

Une **solution pour dormir sans souci** permettant de répondre à vos exigences en matière de croissance

Mettre à profit les avantages des FNB pour tirer parti des occasions offertes sur le marché et contrôler les risques

La gestion tactique en action



Accent sur une stratégie de placement (p. ex., un marché ou une catégorie d'actif), peu importe la conjoncture de marché

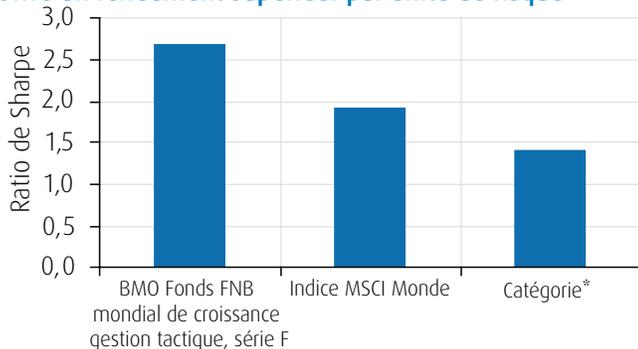


La méthode de Larry Berman : Stratégie de placement de base donnant la possibilité d'explorer de manière opportuniste les catégories d'actif qui présentent un potentiel défensif ou offensif selon l'évolution du marché

Pourquoi M. Berman gère-t-il des devises?

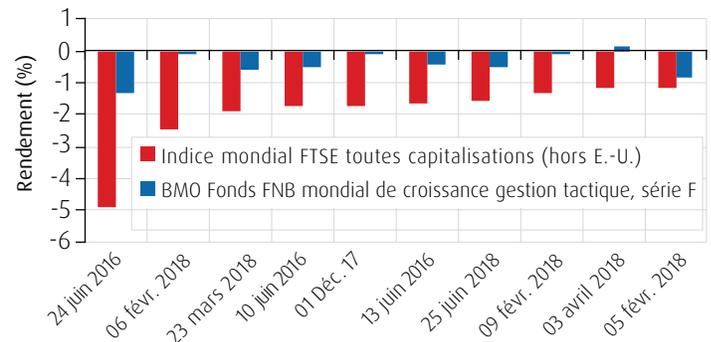
- Le dollar canadien est corrélé négativement aux marchés mondiaux
- Il est possible d'abaisser la volatilité et d'augmenter l'alpha en modifiant la position de change
- Les devises ont un effet plus important sur la répartition sectorielle que sur la sélection des titres

Offre un rendement supérieur par unité de risque



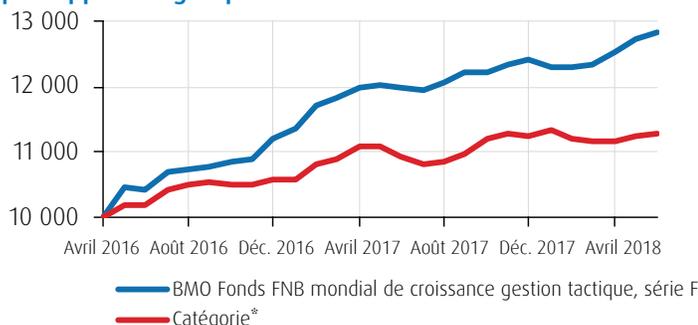
Calculé sur la période allant du 28 avril 2016 au 30 juin 2018. Le ratio de Sharpe a été annualisé.

Offre une protection lorsque les marchés mondiaux chutent



Source : Morningstar Direct. Les données sont en date du 2 août 2018 et sont en dollars canadiens.

La gestion tactique a comme résultat une surperformance par rapport au groupe de référence



Source : Morningstar Direct. Données au 30 juin 2018. Le Fonds a inscrit un rendement de 6,98 % sur une année et de 11,97 % depuis sa création (le 28 avril 2016).

* La catégorie Morningstar du Fonds est Équilibrés tactiques

Principaux placements		
Symbole	Nom	Pondération
SHV	iShares ShortTreasury Bond ETF	20,20 %
ZPW	FNB BMO vente d'options de vente de sociétés américaines	10,60 %
ZWE	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en dollars canadiens	9,60 %
ZGD	FINB BMO équipondéré secteur mondial de l'or	4,90 %
ZWU	FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	4,90 %
AML	Alerian MLP ETF	4,80 %
IYZ	iShares US Telecommunications ETF	4,70 %
DXJ	WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	4,00 %
ZLU	FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	2,70 %
GDX	VanEck Vectors Gold Miners ETF	2,50 %

Une stratégie à gestion active et à risque contrôlé pour conserver l'exposition aux marchés boursiers mondiaux

On entend par « risque » l'incertitude d'obtenir un rendement et la possibilité d'essuyer une perte en capital sur son placement. Le rendement des divers indices n'est pas représentatif de celui des fonds d'investissement BMO et n'est donné qu'à titre d'exemple. 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. 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 le prospectus portant sur les fonds d'investissement avant d'investir. Les fonds d'investissement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire.