Équilibré

Titres à revenu fixe Revenu Prudence Équilibré Croissance Actions de Croissance

Les placements en titres à revenu fixe et en actions de ce portefeuille représentent un équilibre entre des placements plus ou moins risqués au sein de leurs catégories d'actif respectives. Ensemble, ils présentent généralement un niveau de risque qui va de faible à modéré[1].

Caractéristiques du portefeuille	
Titres à revenu fixe :	
Taux de rendement annualisé des distributions[3]	3,49 %
Duration[4]	6,21 ans
Actions :	
Taux de rendement annualisé des distributions[5]	2,46 %
Écart type[6] :	
Portefeuille de FNB BMO	6,70 %
Indice composé S&P/TSX	9,05 %

Répartition de l'actif

Titres à revenu fixe	40 %
Actions	60 %

Cote de risque[1]

Faible **Moyen** **Élevée**

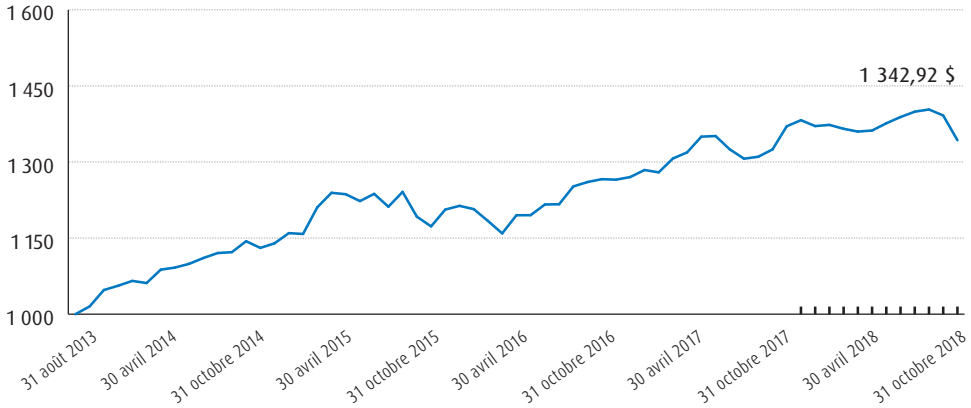
Avantages de ce portefeuille

- représente un placement équilibré en investissant dans un ensemble de FNB constitués de titres à revenu fixe et d'actions
- plus grande présence dans les FNB d'actions que dans les FNB à revenu fixe

Qui devrait investir dans ce portefeuille?

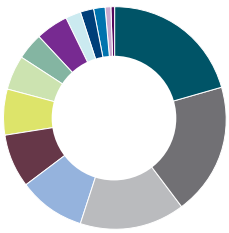
- investisseurs qui cherchent l'équilibre entre la protection du capital et la plus-value à long terme
- investisseurs qui sont à l'aise avec un risque de placement faible ou moyen[1]

Rendement du portefeuille modèle de FNB – Croissance de 1 000 $ (Au 31 octobre 2018)[2]



[2] Le graphique du rendement du « portefeuille modèle de FNB » présenté ci-dessus affiche le rendement réel du « portefeuille de FNB BMO » équivalent. Les portefeuilles de FNB BMO sont des fonds d'investissement ou des séries de fonds d'investissement offerts par BMO Investissements Inc.; ils ont recours au même modèle de répartition stratégique de l'actif que les portefeuilles modèles de FNB. Il est impossible d'investir directement dans le portefeuille modèle de FNB. Les rendements indiqués tiennent compte des changements au modèle de répartition de l'actif au fil du temps et de la variation de la valeur des parts. Ils sont présentés après la déduction des frais et supposent le réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat ou d'autres frais facultatifs ou impôts payables par le porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les données sur le rendement fournies visent à représenter le rendement qu'aurait enregistré le portefeuille modèle de FNB et sont présentées à titre indicatif seulement. Elles ne doivent pas être interprétées comme une prévision du rendement futur du portefeuille modèle de FNB ou du portefeuille de FNB BMO équivalent.

Répartition actuelle du portefeuille



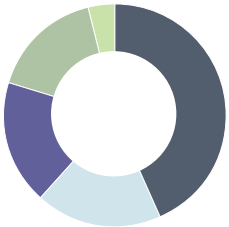
	Pondération	Catégorie d'actif	Frais de gestion
ZAG	20,5 %	Obligations totales	0,08 %
ZCN	19,2 %	Actions canadiennes à grande cap	0,05 %
ZSP	15,0 %	Actions américaines à grande cap	0,08 %
ZEA	9,8 %	Actions internationales	0,20 %
ZDY	7,7 %	Actions américaines à grande cap	0,30 %
ZIC	6,5 %	Obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,25 %
ZCM	5,0 %	Obligations de sociétés à moyen terme	0,30 %
ZDM	4,0 %	Actions internationales	0,20 %
ZHY	4,5 %	Obligations de sociétés américaines à haut rendement	0,55 %
ZEM	2,3 %	Actions de marchés émergents	0,25 %
ZFH	2,0 %	Obligations de sociétés américaines à haut rendement	0,40 %
ZEF	1,5 %	Obligations de marchés émergents	0,50 %
ZID	0,9 %	Actions indiennes	0,65 %
ZDV	0,4 %	Actions canadiennes à grande cap	0,35 %
		Frais de gestion combinés	0,17 %

Taux de rendement annualisé des distributions (titres à revenu fixe)[3]	(%)
ZAG	2,96
ZIC	3,37
ZHY	5,60
ZCM	3,16
ZFH	4,32
ZEF	4,92

Duration (titres à revenu fixe)[4]	(Ans)
ZAG	7,32
ZIC	6,32
ZHY	4,01
ZCM	6,14
ZFH	0,31
ZEF	5,13

Taux de rendement annualisé des distributions (actions)[5]	(%)
ZSP	1,48
ZEA	2,86
ZDV	4,73
ZCN	2,95
ZDY	2,76
ZID	0,40
ZDM	2,74
ZEM	2,01

Répartition sectorielle (titres à revenu fixe)



Obligations de sociétés	43,5 %
Gouvernement fédéral	18,5 %
Provinces	18,0 %
Rendement élevé	16,3 %
Marchés émergents	3,8 %

Répartition sectorielle (actions)

Finances	22,4 %
Consommation discrétionnaire	9,3 %
Technologies de l'information	10,0 %
Énergie	10,4 %
Industrie	10,5 %
Immobilier	6,4 %
Santé	8,1 %
Biens de consommation de base	7,6 %
Services aux collectivités	5,5 %
Services de communications	7,2 %
Matériaux	2,7 %

Connectez-vous

Pour en savoir plus, notamment sur la façon d'acheter des FNB BMO

1-855-885-8170 bmo.com/fnb

BMO Fonds négociables en bourse

11/18-2300

Sources : Bloomberg, FNB BMO Au 31 octobre 2018.

[1] La cote de risque est fondée sur l'ampleur des variations de rendement du portefeuille modèle d'une année à l'autre. Elle n'indique pas quelle sera la volatilité des rendements du portefeuille modèle dans l'avenir. La cote peut changer au fil du temps. Un portefeuille modèle dont la cote de risque est faible peut tout de même perdre de l'argent.

[3] Le taux de rendement annualisé des distributions (titres à revenu fixe) correspond à la distribution régulière la plus récente (à l'exception des distributions de fin d'année versées par les placements qui ont des distributions plus fréquentes), sur une base annualisée, divisée par la valeur liquidative courante.

[4] La duration est une évaluation de la sensibilité des prix des obligations par rapport aux fluctuations des taux d'intérêt. Par exemple, une duration de cinq ans signifie que la valeur de l'obligation diminuera de 5 % si les taux d'intérêt augmentent de 1 % et qu'elle gagnera 5 % si les taux baissent de 1 %. En général, plus la duration est élevée, plus le prix de l'obligation sera volatil en cas de fluctuation des taux d'intérêt.

[5] Le taux de rendement annualisé des distributions (actions) correspond à la distribution régulière la plus récente (à l'exception des distributions de fin d'année versées par les placements qui ont des distributions plus fréquentes), sur une base annualisée, divisée par la valeur liquidative courante.

[6] L'écart type est fondé sur la volatilité quotidienne des rendements du portefeuille modèle au cours de la dernière année.

Les FNB BMO sont geres et administres par BMO Gestion d'actifs inc., une societe de gestion de fonds d'investissement et de gestion de portefeuille et une entite juridique distincte de la Banque de Montreal. Les placements dans les fonds negociables en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et des depenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds negociables en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue frequemment et leur rendement passe n'est pas indicatif de leur rendement futur.

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 l'aperçu du fonds et le prospectus 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.

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