

FNB de stratégie à positions acheteur et vendeur de BMO

Options de placement

FNB BMO d'actions canadiennes avec positions vendeur et acheteur

ZLSC

Frais de gestion : 0,65 %

Fréquence des distributions : T

Cote de risque : Faible à moyenne

FNB BMO vente d'actions américaines avec positions vendeur et acheteur

ZLSU

Frais de gestion : 0,65 %

Fréquence des distributions : T

Cote de risque : Faible à moyenne

Aperçu de la stratégie

Une stratégie à positions acheteur et vendeur est une stratégie non traditionnelle populaire qui est habituellement utilisée par les fonds de couverture combinant des positions acheteur et vendeur au sein d'un portefeuille pour simultanément tirer parti des hausses et des baisses des cours boursiers. L'objectif de la stratégie est de générer de meilleurs rendements corrigés du risque en profitant des fluctuations des cours dans les deux directions. La portion acheteur profite de la croissance des actions de grande qualité, tandis que la portion vendeur procure une couverture de portefeuille et génère des rendements lorsque les cours baissent; toutes les positions sont sélectionnées par l'équipe de gestion de portefeuille.

Pourquoi investir dans la stratégie à positions acheteur et vendeur des FNB BMO?

Accès – Accès facile grâce à une structure de FNB non traditionnels liquides, sans exigences rigoureuses en matière de documentation

Très liquide – Liquidité intrajournalière sur les bourses canadiennes

Expertise – Gérée par l'équipe qui a mis en marché des solutions à faible volatilité; l'équipe Actions, Stratégie disciplinée de BMO Gestion mondiale d'actifs, qui gère depuis 14 ans des portefeuilles d'actions institutionnelles

Rentabilité – Traditionnellement, les stratégies à positions acheteur et vendeur ont facturé des frais beaucoup plus élevés, y compris des commissions de rendement, ce qui réduit les rendements offerts aux investisseurs

Transparence – Transparence quotidienne du portefeuille sur la page Web des FNB BMO afin que les investisseurs connaissent toujours le contenu du portefeuille

Rendement – Potentiel de rendement corrigé du risque supérieur et de bêta inférieur à ceux des fonds d'actions à position acheteur seulement

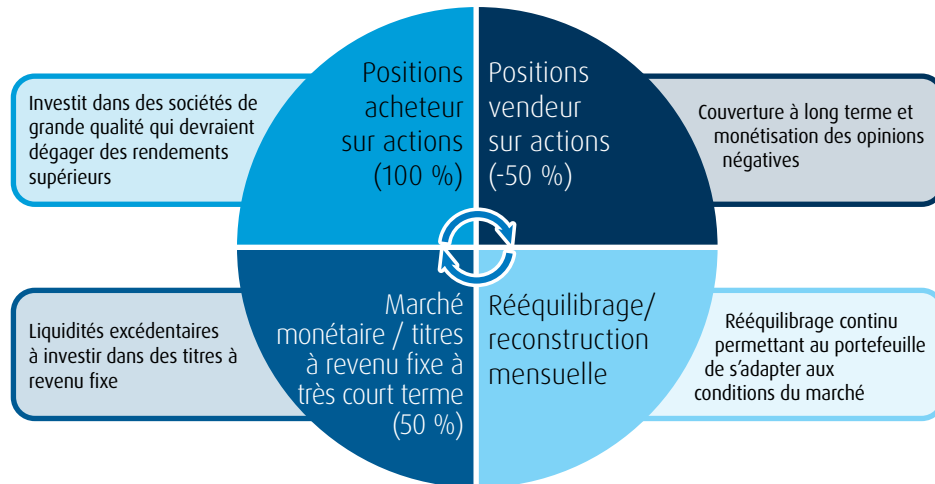
Diversification – La structure novatrice du portefeuille permet d'accroître la capacité de sélection des titres avec possibilité de position vendeur

Démocratiser l'investissement – Offrir à grande échelle des stratégies de placement traditionnellement plus exclusives

Conserver ses placements – Les avantages combinés d'une stratégie non traditionnelle peuvent aider à garder le cap et à tirer parti des baisses pour créer de meilleurs rendements corrigés du risque

Construction du portefeuille

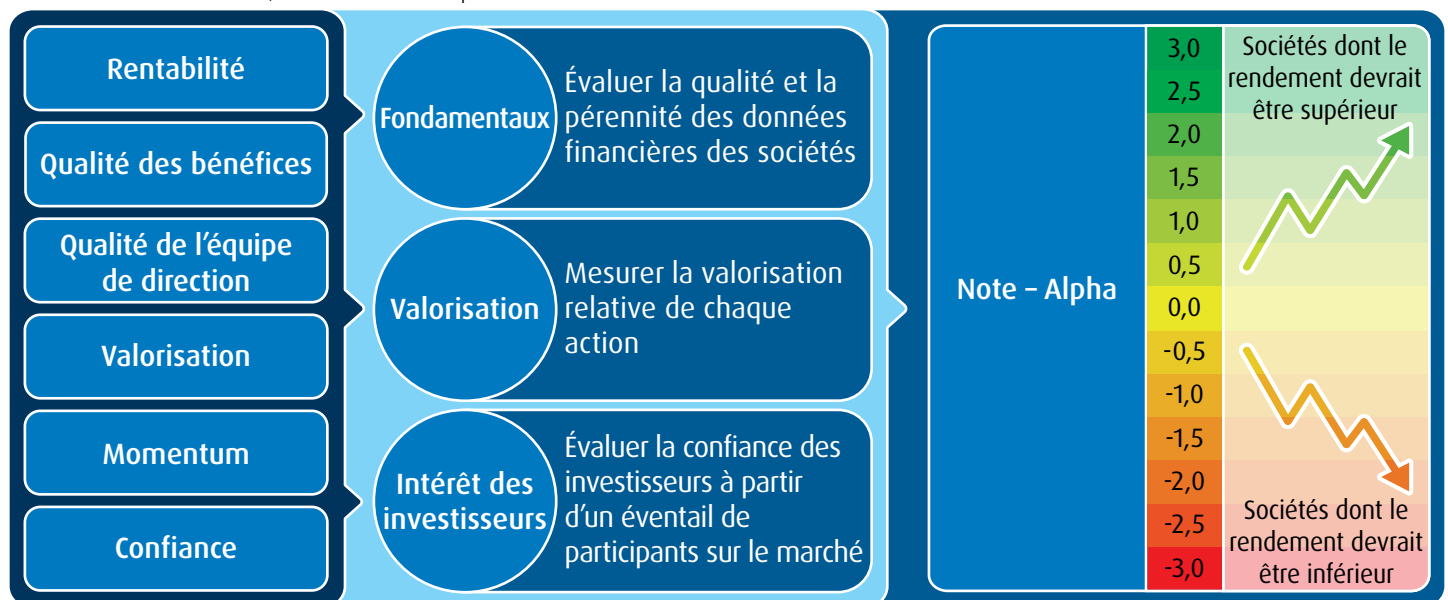
Le portefeuille ciblera une exposition brute d'environ 100 % d'actions position acheteur (de 80 à 100 titres) et de 50 % d'actions position vendeur (de 60 à 70 titres). Les directeurs de portefeuille utilisent une méthode exclusive de classement des actions, dans le but d'acheter des actions fondamentalement solides et dont la valorisation est attrayante, tout en restant optimistes à l'égard du marché, et de vendre des sociétés peu attrayantes qui sont fondamentalement faibles, chères et vis-à-vis desquelles l'intérêt des investisseurs s'estompe. Les placements sectoriels, déduction faite des positions acheteur et vendeur, sont gérés dans une fourchette de 2 % des indices de référence mères; l'indice composé S&P/TSX pour le FNB BMO d'actions canadiennes avec positions vendeur et acheteur et l'indice S&P 500 pour le FNB BMO vente d'actions américaines avec positions vendeur et acheteur. Le produit de la vente à découvert sera investi dans des titres à revenu fixe à court terme afin de procurer une source de rendement supplémentaire.



Processus de sélection des actions

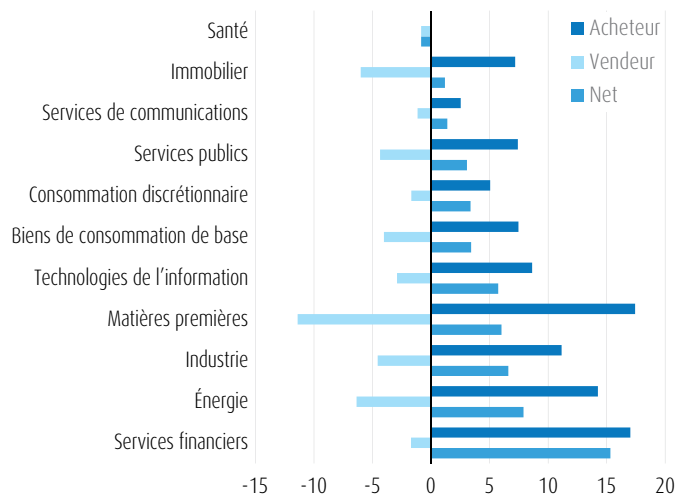
Le portefeuille achètera des sociétés ayant une cote d'alpha élevée et conservera des positions vendeur dans des sociétés ayant une cote d'alpha faible. Pour assurer la diversification et une gestion adéquate du risque, le portefeuille aura une pondération active des titres, déduction faite des positions acheteur et vendeur à +/- 3 % au Canada et des expositions nettes à moins de 2 % de leurs indices de référence mères respectifs, l'indice composé S&P/TSX et l'indice S&P 500, aux États-Unis.

De plus, l'équipe de gestion de portefeuille tiendra compte de plusieurs facteurs qui sont essentiels au rendement d'un titre. La pondération des facteurs pris en compte pour bâtir le portefeuille est adaptable et peut changer en fonction des conditions du marché boursier. Pour atténuer davantage le risque, le portefeuille ne dépassera pas une répartition de positions vendeur de titres individuels de 1,75 % et sera rééquilibré et reconstitué mensuellement :



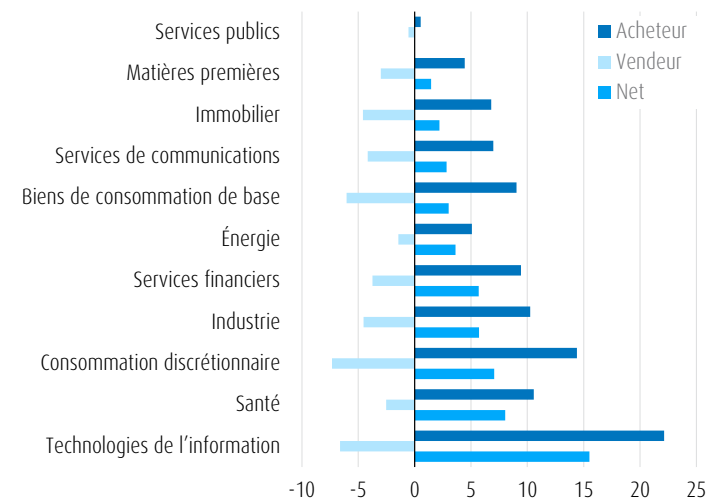
Composition du portefeuille

Répartition sectorielle du portefeuille canadien

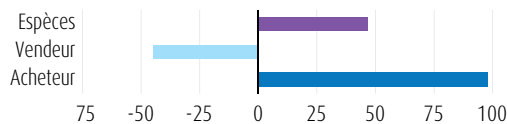


Répartitions sectorielles au 31 août 2023

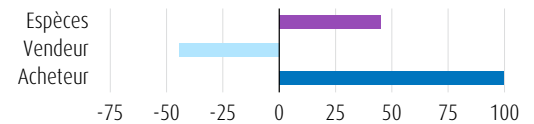
Répartition sectorielle du portefeuille américain



Répartition de l'actif du portefeuille canadien



Répartition de l'actif du portefeuille américain



Les répartitions du portefeuille peuvent changer sans préavis.



Communiquez avec nous

Appellez-nous au 1-800-668-7327

[bmogam.com/ca-fr/placements/](https://www.bmogam.com/ca-fr/placements/)

Ce document est fourni à titre informatif seulement. L'information qui s'y trouve ne constitue pas une source de conseils fiscaux, juridiques ou de placement et ne doit pas être considérée comme telle. Les 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.

Les placements dans des fonds négociés en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'Aperçu du FNB ou le prospectus des FNB BMO avant d'investir. Les fonds négociés en bourse 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 FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus du FNB BMO. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, ils peuvent se négocier à escompte à leur valeur liquidative et leur valeur marchande fluctue, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

Les FNB BMO sont gérés par BMO Gestion d'actifs inc., qui est une société gestionnaire de fonds d'investissement et de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

La tolérance au risque mesure le degré d'incertitude qu'un investisseur peut supporter quant aux fluctuations de la valeur de son portefeuille. L'ampleur du risque associé à un placement précis dépend en grande partie de votre situation personnelle, y compris de votre horizon de placement, de vos besoins en liquidités, de la taille de votre portefeuille, de votre revenu, de votre connaissance en matière de placement et de votre attitude à l'égard des fluctuations des cours. Les investisseurs devraient consulter leur conseiller financier avant de décider si un fonds est un placement qui leur convient.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités.

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