

Découvrez comment tirer parti des placements dans les titres à dividendes dans le marché actuel

Arguments en faveur des titres donnant droit à des dividendes

Malgré la hausse récente des taux des titres du Trésor et les problèmes qui continuent de peser sur les économies mondiales, le nouveau gouverneur de la Banque du Canada ne prévoit pas déroger à la politique actuelle de bas taux d'intérêt, du moins pour l'instant. De plus, une politique privilégiant un taux d'intérêt plus faible favorise la progression des marchés boursiers. Par conséquent, les investisseurs qui tirent un revenu de placements traditionnellement « sûrs », comme les obligations et les certificats de placement garanti, continueront d'obtenir des rendements inférieurs au taux d'inflation.

Voilà autant d'arguments qui jouent en faveur des titres donnant droit à des dividendes. Les dividendes bénéficient d'un traitement fiscal avantageux; en outre, les sociétés moyennes qui versent des dividendes offrent un taux annuel de l'ordre de 3 % à 5 % en plus d'offrir un potentiel de gains en capital.

Comme l'illustre le tableau ci-dessous, l'écart entre le rendement total des actions qui versent des dividendes et celui des actions qui n'en versent pas est appréciable. Le taux de croissance annuel composé des actions à dividendes est plus de trois fois supérieur aux taux de rendement des actions sans dividendes (rendement annualisé de 7,7 % comparativement à 2,4 %).

En outre, le portefeuille d'actions à dividendes affiche un ratio de Sharpe (rendements excédents du portefeuille divisés par l'écart type des rendements) considérablement plus élevé. Cela signifie que les investisseurs auraient obtenu de meilleurs rendements ajustés au risque en plaçant leur capital auprès de sociétés qui versent des dividendes.

Si vous souhaitez accroître le potentiel de rendement à long terme de votre portefeuille et en réduire la volatilité, vous pouvez envisager d'y ajouter une composante d'actions à dividendes de base. Lorsque l'économie s'améliore, les cours augmentent, ce qui se traduit par une hausse des bénéfices et une probabilité accrue de croissance des dividendes. Les obligations qui versent un montant fixe ne protègent pas contre une hausse imprévue de l'inflation, puisque la valeur du revenu fixe reçu diminue en termes réels lorsque l'inflation s'accélère



Les données sont basées sur les rendements de portefeuilles constitués à parts égales de titres de sociétés membres de l'indice composé S&P/TSX qui versent des dividendes et qui n'en versent pas; les portefeuilles sont rééquilibrés chaque trimestre.

Source : BMO Marchés des capitaux

Options susceptibles de vous convenir

Les fonds d'investissement axés sur les dividendes vous offrent une exposition à un portefeuille diversifié de titres de sociétés, à une fraction du coût qu'entraînerait l'achat des titres individuels. Ces fonds offrent des rendements stables et prévisibles. Ils peuvent afficher un rendement moins élevé que les actions individuelles en périodes d'expansion économique, mais protègent beaucoup mieux qu'elles contre les pertes en périodes de récession et de crise financière. Les FNB axés sur les dividendes offrent de plus l'avantage de la liquidité, puisque leurs titres peuvent être achetés et vendus tout au long de la journée, de la même façon qu'une action.

BMO Groupe financier propose un large éventail de fonds d'investissement et de FNB axés sur les dividendes pour les investisseurs de BMO Ligne d'action qui recherchent des titres donnant droit à des dividendes. Le tableau qui suit constitue un outil de référence pour la sélection de fonds ou de FNB pour votre portefeuille.

Fonds d'investissement

Nom du fonds	Priorités	Secteurs privilégiés	Codes de fonds
BMO Fonds de dividendes	Actions ordinaires et privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes établies, qui présentent des antécédents et un potentiel de croissance des dividendes; l'objectif du fonds consiste à procurer un rendement après impôt élevé	Pondération importante dans les services financiers (surtout les banques) et l'énergie	SF : GGF70146
BMO Fonds de dividendes mensuels	Actions ordinaires et privilégiées rapportant des dividendes (au moins 50 %) de sociétés canadiennes établies; l'objectif du fonds consiste à produire un revenu élevé efficace sur le plan fiscal assorti d'une volatilité modérée	Pondération appréciable dans les services financiers, mais titres répartis entre les actions ordinaires et privilégiées	FVD : GGF188 FA : GGF588 LO : GGF909
BMO Catégorie mondiale de dividendes	Actions ordinaires et privilégiées rapportant des dividendes de sociétés situées partout dans le monde; l'objectif du fonds consiste à dégager un rendement global élevé	Portefeuille diversifié qui change selon les occasions qu'offrent les différents secteurs	SF : GGF70211 FVD : GGF92211 FA : GGF94211 FR : GGF93211
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II	Parts de fiducies, titres de capitaux propres et titres à revenu fixe; l'objectif du fonds consiste à verser des distributions mensuelles élevées assorties d'une volatilité modérée	Pondération importante dans les services financiers (principalement les FPI et les autres titres financiers non bancaires) et l'énergie (pipelines)	FVD : GGF260 FA : GGF619 LO : GGF941 SF : GGF70156 FVD : GGF3095 FA : GGF3094 FR : GGF3096
BMO Fonds de croissance et de revenu	Actions ordinaires et privilégiées de sociétés canadiennes à petite et à moyenne capitalisation, parts de fiducies et titres de créance; l'objectif du fonds consiste à générer des distributions mensuelles élevées assorties d'une volatilité modérée	Principalement services financiers (FPI) et l'énergie	FVD : GGF193 FA : GGF593 FA : GGF442 FVD : GGF3092 FA : GGF3091

Fonds négociables en bourse

Nom du fonds	Priorités	Secteurs privilégiés	Codes de fonds
FNB BMO canadien de dividendes	un portefeuille pondéré en fonction du rendement et composé d'actions canadiennes qui donnent droit à des dividendes	Principalement services financiers et énergie	ZDV

FNB BMO américain de dividendes	Portefeuille pondéré en fonction du rendement et composé d'actions canadiennes qui donnent droit à des dividendes	Principalement services aux collectivités, TI et consommation discrétionnaire	ZDY
FNB BMO américain de dividendes (parts en dollars US)	Portefeuille pondéré en fonction du rendement et composé d'actions américaines qui donnent droit à des dividendes (négociées en dollars américains)	Principalement services aux collectivités, TI et consommation discrétionnaire	ZDY-U
FNB BMO américain de dividendes couvert en dollars canadiens	Portefeuille pondéré en fonction du rendement et composé d'actions américaines qui donnent droit à des dividendes (les placements du fonds en dollars américains font l'objet d'une couverture en dollars canadiens).	Principalement services aux collectivités, TI et consommation discrétionnaire	ZUD

Ouvrez une session sur BMO Ligne d'action et commencez à toucher un revenu dès aujourd'hui!

.....

Ce document est fourni à titre informatif seulement. L'information qu'il contient ne constitue pas une source de conseils en placement et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels. 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. Les placements dans des fonds d'investissement peuvent comporter des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses. 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. ^{MD} Marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Les FNB BMO sont gérés et administrés par BMO Gestion d'actifs Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et de gestion de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal. Les placements dans des fonds négociables en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et des dépenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds négociables en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

