

# L'investissement simplifié dans les FNB

Catégories de FNB à gestion tactique BMO et portefeuilles de FNB BMO



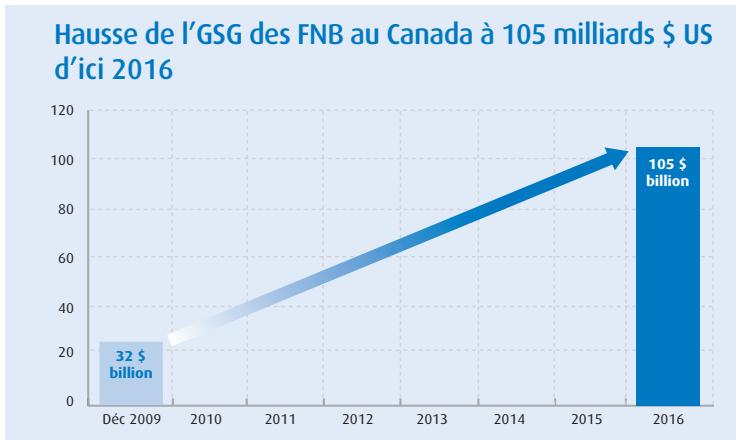
**BMO**  Fonds d'investissement<sup>MD</sup>  
Ça a du sens. Profitez.<sup>MC</sup>

# Fonds FNB de catégorie de société BMO

## La puissance des fonds d'investissement et la simplicité des FNB

### Fonds négociables en bourse (FNB)

Les fonds négociables en bourse (FNB) transforment les habitudes de placement des Canadiens. D'ici 2016, on s'attend à ce que la taille du marché des FNB ait triplé par rapport à la fin de 2009. Cette croissance est prévisible parce que les FNB offrent la possibilité d'investir de façon simple, efficiente et abordable dans l'ensemble du marché, tout en offrant une diversification par catégories d'actif et secteurs d'activité.



Sources : Blackrock Inc., Investor Economics Inc., Groupe TMX Inc. (au 31 décembre 2009).

Quoiqu'il en soit, la croissance rapide de la popularité des FNB pousse de nombreux investisseurs à se demander s'ils devraient les prendre en considération et, le cas échéant, comment les utiliser.

### Utilisation des FNB

Dans le passé, les FNB étaient utilisés par les investisseurs et les professionnels de la finance, qui cherchaient un moyen économique et efficient de profiter du rendement de grandes catégories d'actif ou de grands indices. En général, les FNB ciblaient

donc une catégorie précise (comme les petites sociétés aurifères) ou un indice donné (comme la moyenne Dow Jones des valeurs industrielles). Il revenait aux investisseurs de déterminer la meilleure façon de les utiliser dans leur portefeuille.

### Fonds d'investissement constitués de FNB

Aujourd'hui, les investisseurs ont plus de choix. Grâce aux nouveaux fonds de FNB, ils peuvent profiter à la fois des avantages des FNB individuels et de la puissance des fonds de catégorie de société. Réunis dans un même fonds, ces avantages forment un tout supérieur à la somme de ses parties.

Principaux avantages	Fonds de FNB
Transparence	✓
Avantages fiscaux potentiels	✓
Économie	✓
Gestion professionnelle	✓
Diversification du portefeuille	✓
Rééquilibrage automatique	✓

### FNB et répartition de l'actif

Les fonds d'investissement constitués de FNB ont ceci d'intéressant qu'il est facile pour les gestionnaires d'utiliser des stratégies de placement adaptées à différents types d'investisseurs. Deux principaux modèles de répartition de l'actif sont utilisés : la répartition tactique et la répartition stratégique. Le modèle de répartition tactique fonctionne selon une optique à court terme. On rajuste de façon active, à mesure que des changements se produisent sur les marchés. Le modèle de répartition stratégique repose sur une optique à long terme. On fait des rééquilibrages réguliers dans le but de conserver un rendement cible pour un niveau de risque déterminé.

Comparaison de la répartition tactique et de la répartition stratégique de l'actif		
	Répartition tactique	Répartition stratégique
Horizon de placement	À court ou moyen terme	À long terme
Facteurs déterminants du modèle de répartition	Évolution du marché	Optimisation risque-rendement
Modifications du modèle de répartition	Gestion active – décision du gestionnaire	Gestion passive – seulement si le modèle change

## Fonds dans les catégories de FNB BMO

BMO Fonds d'investissement est fière d'offrir aux investisseurs six fonds d'investissement peu coûteux, gérés par des professionnels et constitués de FNB : les catégories de FNB à gestion tactique BMO et les portefeuilles de FNB BMO.

### Catégories de FNB à gestion tactique BMO

- Catégorie FNB canadien gestion tactique BMO
  - Placements gérés de façon tactique sur les marchés canadiens des actions et des titres à revenu fixe
  - Gestion assurée par BMO Gestion d'actifs inc., selon un modèle de répartition éprouvé depuis plus de vingt ans
- Catégorie FNB mondial gestion tactique BMO
  - Placements gérés de façon tactique sur les marchés mondiaux des actions et des titres à revenu fixe
  - Gestion assurée par Pyrford International Ltd., une société de gestion globale de patrimoine qui compte plus de 20 années d'expérience

- Structure de catégorie de société pour la croissance en report d'impôt et la souplesse des placements

### Portefeuilles FNB BMO

- Quatre portefeuilles à gestion stratégique assortis de niveaux de risque différents – sécurité, équilibré, croissance et croissance dynamique
- Solution gérée unique et simple
- Structure de catégorie de société pour la croissance en report d'impôt et la souplesse des placements

### Force de BMO Groupe financier

Comme en témoignent les nouveaux portefeuilles de FNB de BMO Fonds d'investissement, BMO Groupe financier tient à offrir aux investisseurs les produits et services qu'il leur faut pour atteindre leurs objectifs financiers. Ces portefeuilles et les FNB BMO qui les composent sont élaborés et gérés au sein de BMO Groupe financier, qui en assure également le service. Le fait d'investir principalement dans des FNB, qui constituent des options de placement peu coûteuses, permet à BMO Fonds d'investissement d'exiger à l'égard de ces portefeuilles des frais moins élevés que ceux des fonds d'investissement moyens de la même catégorie. Il importe de noter également qu'il n'y a aucune répétition des frais de gestion entre le fonds principal et les FNB sous-jacents. Les seuls frais de gestion payés par chaque catégorie ou portefeuille de FNB de BMO Fonds d'investissement sont ceux qui s'appliquent à cette catégorie ou à ce portefeuille.

**Pour obtenir de plus amples renseignements sur les placements,  
consultez le [bmo.com/fonds](http://bmo.com/fonds). Vous pouvez aussi :**

- vous adresser à un professionnel en placement de votre succursale de BMO Banque de Montréal;
- appeler les Services bancaires en direct, au 1-888-771-0123, ou BMO Centre d'investissement, au 1-800-665-7700.

(07/10-545)



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

La série Conseiller BMO Guardian est une série des catégories de BMO Fonds mondiaux avantage fiscal Inc. gérées par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité distincte de la Banque de Montréal. Les fonds d'investissement peuvent comporter des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir pour obtenir plus de précisions sur la structure de ces fonds qui permet d'effectuer des substitutions sans réaliser de gains en capital. Les parts de fonds d'investissement ne sont pas garanties, leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.