

Comprendre l'Assurance vie entière de BMO Assurance

Simple. Souple. Garantie.





En tant que membre de BMO Groupe financier, BMO Assurance s'appuie sur un savoir-faire qui ne cesse de croître depuis 1817. Cette solidité financière éprouvée nous permet de soutenir nos produits d'assurance en offrant des options de couverture souples, des protections complètes et des primes concurrentielles.

L'Assurance vie entière de BMO Assurance a été conçue pour répondre à un besoin au Canada en matière d'assurance vie entière permanente avec une formule simple et prévisible qui permet d'ajouter automatiquement une assurance libérée (ou des bonifications d'assurance libérée) à chaque police. La prestation de décès et la valeur de rachat en sont ainsi améliorées.

Contrairement aux régimes d'assurance vie entière traditionnels avec participation qui versent des dividendes, BMO Assurance offre des régimes sans participation avec boni de rendement annuel. À l'anniversaire de la police, nous calculons un boni de rendement qui correspond au taux du boni de rendement (déclaré annuellement) multiplié par la valeur de rachat garantie indiquée dans la police et les paiements additionnels, le cas échéant.

Ce taux est déterminé d'après le rendement de placement des actifs sous-jacents et est garanti, sans toutefois être affecté par des facteurs comme les résultats au chapitre des dépenses, des déchéances ou de la mortalité. En effet, ces facteurs sont garantis dans la tarification du produit lorsqu'il est émis.

Chaque titulaire de police participe également aux gains – aucune cohorte ne permet d'obtenir plus de parts d'actif, comme c'est parfois le cas des polices avec participation traditionnelles.

Des garanties solides conçues pour offrir des résultats plus prévisibles

Qu'est-ce qui est garanti?	Assurance vie entière de BMO Assurance	Polices avec participation traditionnelles
Rendements des placements	X (payables sous forme de boni de rendement)	X (payables sous forme de dividendes)
Résultats au chapitre de la mortalité	✓	X
Résultats au chapitre de la déchéance	✓	X
Dépenses d'entreprise	✓	X

Les placements à l'appui des polices d'Assurance vie entière de BMO Assurance font partie des actifs généraux de la société et comprennent deux composantes principales : des **placements bonifiés en actions** et des **titres à revenu fixe**.

Les rendements de la répartition des **placements bonifiés en actions** regroupent les options d'achat et les rendements qui sont liés au rendement d'indices à faible volatilité. Nous achetons des options d'achat à long terme qui offrent une exposition supérieure aux marchés boursiers à moindre coût (par rapport aux options à plus court terme). En sélectionnant ces options à plus long terme, nous cherchons à optimiser les rendements et à équilibrer le risque avec le coût de ces options.

Notre approche des placements bonifiés en actions

OPTIONS D'ACHAT À LONG TERME + INDICES À FAIBLE VOLATILITÉ
+ DIVERSIFICATION (MARCHÉS CANADIENS ET AMÉRICAINS)

De plus, en utilisant les options d'achat, nous offrons une protection contre les pertes lorsque les marchés sont faibles. Nous croyons que cette approche est préférable à l'investissement dans des actifs réels, car elle limite les pertes potentielles au coût de l'option même.

L'élément complémentaire de notre stratégie de placement consiste à lier les options aux indices à faible volatilité. Ces indices à faible volatilité mesurent le rendement d'un panier d'actions les moins volatiles qui composent les indices donnés.

Les titres uniques sont pondérés de façon inversement proportionnelle à leur volatilité. Les actions les moins volatiles reçoivent donc les pondérations les plus élevées. Ils sont habituellement rééquilibrés chaque trimestre civil, ce qui leur permet de réagir plus rapidement à l'évolution des conditions du marché.

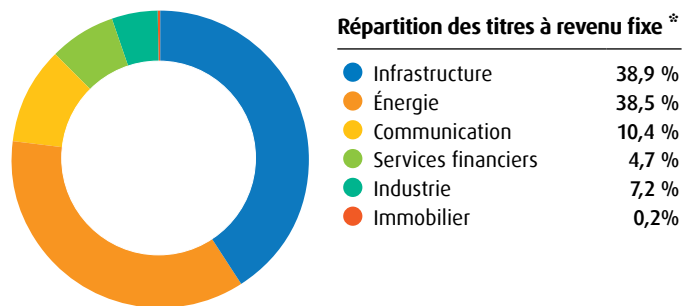
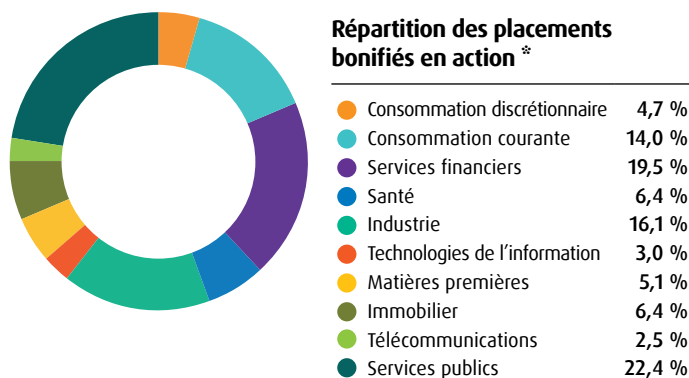
Par souci de diversification, la répartition de l'actif des polices d'Assurance vie entière de BMO Assurance couvre actuellement les marchés canadiens et américains et offre des rendements indexés aux indices boursiers à faible volatilité TSX (TXLV) et S&P 500 (SP5LVI).

Par le passé, ces indices à faible volatilité surpassaient généralement leurs indices de référence généraux sous-jacents du marché, tant en termes absolus que corrigés en fonction du risque¹. Cela s'est traduit par des rendements plus élevés et une volatilité inférieure à celle de leurs indices de référence principaux².

Les actifs à **revenu fixe** sont détenus dans notre compte général. Nous utilisons une stratégie d'achat et de conservation, de sorte que les fluctuations de la valeur marchande ne sont pas prises en compte dans le rendement crédité.

Les placements sont effectués dans des obligations de sociétés de catégorie investissement (AAA à BBB) à rendement crédité en fonction des coupons d'obligations (rendement du portefeuille), qui augmentent généralement avec les taux d'intérêt.

Le rendement à l'échéance du FNB BMO obligations de sociétés à long terme vous fournit un indice de référence pour estimer les rendements.



*Au 31 décembre 2024

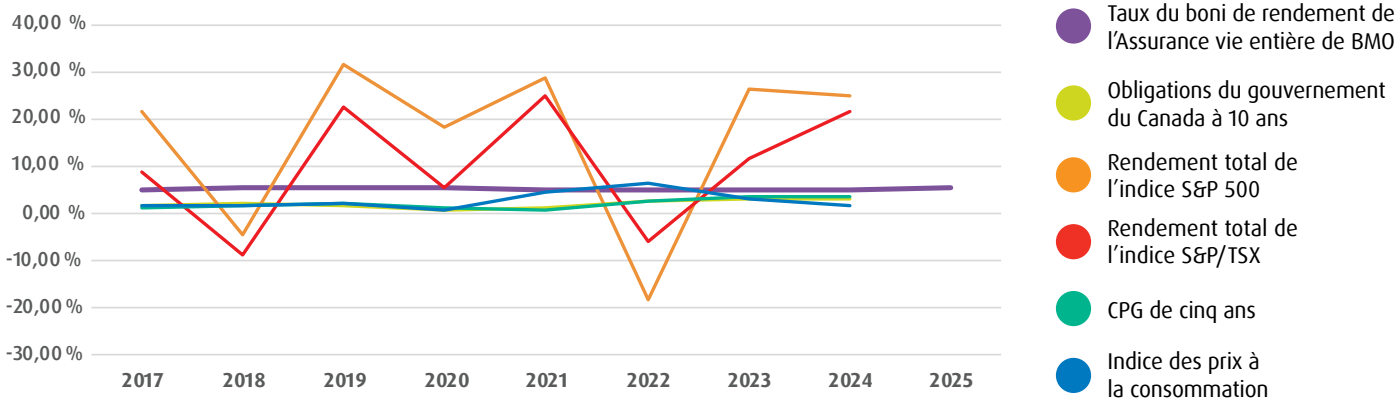
Rendements historiques

Le tableau et le graphique suivants illustrent la stabilité historique du taux du boni de rendement de l'Assurance vie entière de BMO Assurance par rapport à plusieurs indicateurs financiers clés, y compris les taux des obligations à 10 ans du gouvernement du Canada (GC), les rendements totaux de l'indice S&P 500 et de l'indice composé S&P/TSX, le rendement des certificats de placement garanti (CPG) de cinq ans et l'indice des prix à la consommation (IPC). Les données sur le rendement sont fournies à titre indicatif seulement. Elles représentent le rendement passé, ce qui n'est pas prédictif du rendement futur.

Stabilité

Bien que les marchés boursiers comme l'indice S&P 500 et l'indice composé S&P/TSX aient affiché une volatilité plus élevée et de fortes fluctuations au fil du temps, le taux du boni de rendement est demeuré constant et stable en période d'incertitude économique, démontrant ainsi sa résilience.

Année	Taux du boni de rendement de l'Assurance vie entière de BMO	Obligations du gouvernement du Canada à 10 ans	Rendement total de l'indice S&P 500	Rendement total de l'indice S&P/TSX	CPG de cinq ans	Indice des prix à la consommation
2017	5,50 %	1,78 %	21,83 %	9,10 %	1,38 %	1,87 %
2018	5,75 %	2,29 %	-4,38 %	-8,89 %	1,67 %	1,99 %
2019	5,75 %	1,59 %	31,49 %	22,88 %	2,08 %	2,25 %
2020	5,75 %	0,77 %	18,40 %	5,60 %	1,29 %	0,73 %
2021	5,50 %	1,36 %	28,71 %	25,09 %	0,98 %	4,80 %
2022	5,50 %	2,77 %	-18,11 %	-5,84 %	2,79 %	6,32 %
2023	5,50 %	3,35 %	26,29 %	11,75 %	3,77 %	3,40 %
2024	5,50 %	3,34 %	25,02 %	21,65 %	3,70 %	1,83 %
2025	5,75 %					
Moyenne	5,61 %	2,16 %	16,15 %	10,17 %	2,21 %	2,90 %
Écart-type	0,13 %	0,94 %	17,76 %	12,87 %	1,09 %	1,84 %



Sources :
[Obligations du gouvernement du Canada à 10 ans](#), 6 juin 2025, Banque du Canada.
[S&P 500](#)
[Rendements totaux de l'indice composé S&P/TSX](#).
Les rendements des CPG de cinq ans sont fondés sur les taux nominaux à l'échéance. Source : Statistiques du marché financier, Banque du Canada. Tableau : 10-10-0145-01.
Les renseignements sur l'indice des prix à la consommation sont tirés de [Statistique Canada](#), de janvier 1914 à mai 2025.

Détermination du taux du boni de rendement

Le taux du boni de rendement tient compte du taux de rendement d'un portefeuille de placements à revenu fixe et de placements bonifiés en actions qui a été conçu pour atteindre des taux de rendement supérieurs pour le portefeuille. Pour réduire les fluctuations du taux du boni de rendement d'une année à l'autre (c.-à-d. la volatilité), BMO Assurance utilise une formule de nivellement visant à générer des rendements à long terme plus stables.

Nous garantissons que le taux du boni de rendement ne sera jamais négatif.

Puisque les titres à revenu fixe sont détenus jusqu'à l'échéance, le taux du boni de rendement est calculé en fonction du rendement à l'échéance, ce qui vous permet de tenir compte de la hausse des taux d'intérêt, sans les fluctuations liées à l'évaluation à la valeur de marché quotidienne de notre portefeuille de titres à revenu fixe.

Le revenu non fixe, comme celui tiré des actions, est fondé sur les options d'achat, ce qui nous procure une protection du capital. Les gains sont pris en considération, et le capital augmente en fonction de ces gains. Notre stratégie de placement est ainsi protégée dans les marchés en baisse.

Plus prévisible, en particulier en période d'incertitude

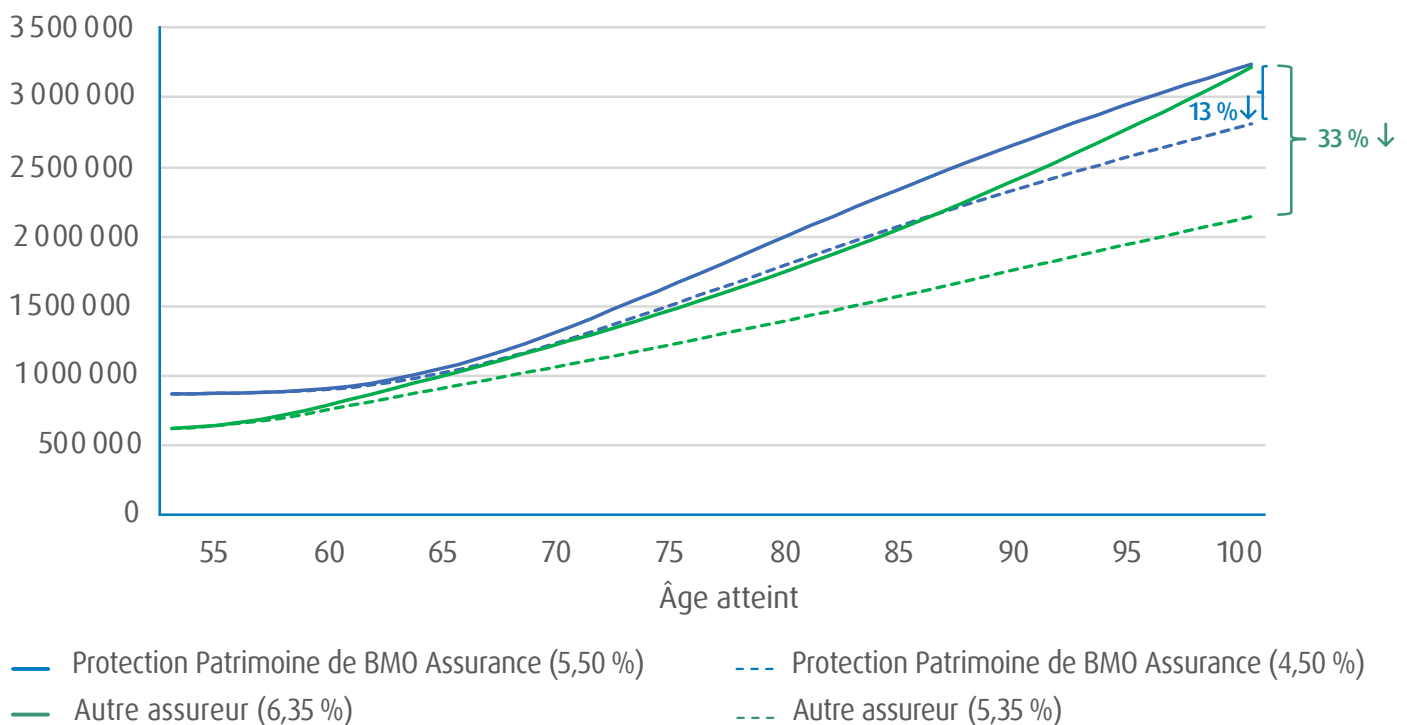
Les actifs sous-jacents qui soutiennent le plan utilisent une combinaison de titres à revenu fixe et de placements bonifiés en actions. Les placements à revenu fixe produisent un rendement plus prévisible, tandis que les placements bonifiés en actions fournissent une protection contre les pertes quand les marchés sont faibles.

Le rendement de ces actions est indexé selon l'indice composé à faible volatilité S&P/TSX (TXLV) et à l'indice à faible volatilité S&P 500 (SP5LVI). Associée à une formule de nivellement, cette stratégie globale procure des rendements plus stables et nous permet de garantir que le boni de rendement ne sera jamais négatif.

Moins sensible dans les marchés en baisse

Les valeurs de la police d'Assurance vie entière de BMO Assurance sont moins sensibles dans les marchés en baisse. Autrement dit, si les rendements finissaient par être inférieurs à ce que vous pensiez, l'incidence sur votre police serait beaucoup moins importante que ce que vous pourriez vivre avec une police avec participation traditionnelle. En effet, nous avons des variables fixes qui ne sont pas garanties dans les polices avec participation (mortalité, déchéances, dépenses de l'entreprise).

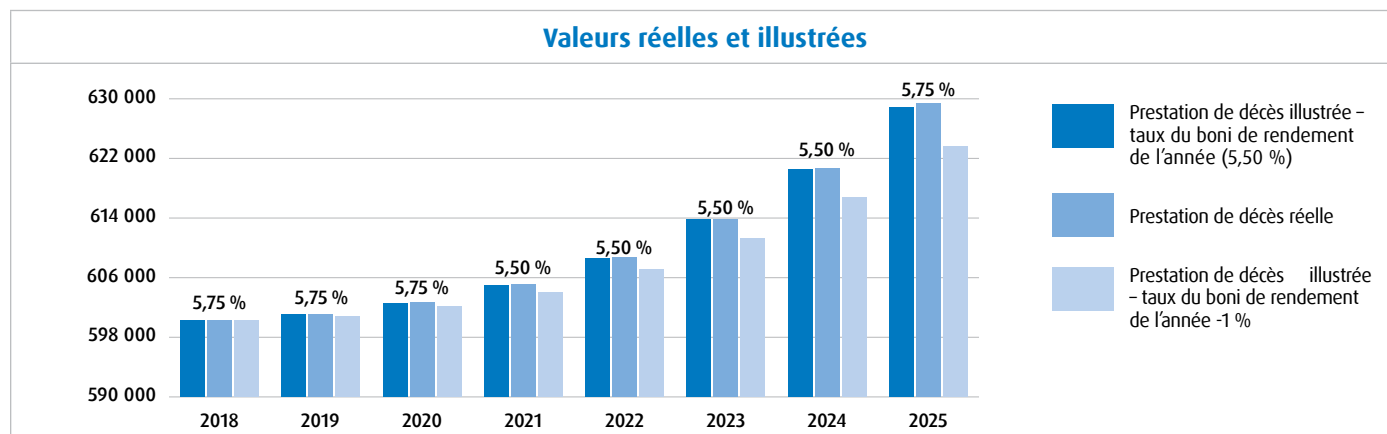
Prestation de décès totale (10 primes)



Hypothèses : Exemple fondé sur un homme non fumeur de 50 ans et des primes de 50 000 \$ pendant 10 ans. Source : Selon le logiciel d'illustration de l'assureur en date du 15 octobre 2024. Lorsque vous illustrez un scénario « actuel » et un scénario de « moins 1 % », les valeurs de l'Assurance vie entière de BMO Assurance affichent habituellement une diminution moindre que celles des autres régimes d'assurance vie entière.

Des valeurs de police sans surprise

Comme vous pouvez le voir, le rendement est stable depuis le lancement du produit. Il est prévisible et égal ou légèrement supérieur au taux du boni de rendement établi.



Hypothèses : Vie entière Protection Patrimoine de BMO Assurance. Homme de 40 ans, valeur nominale de 600 000 \$, garantie 10 primes, primes de base de 26 000 \$, aucune option de paiement additionnel. Source : La vague 34.

Une solide expertise

Les actifs détenus pour les polices d'Assurance vie entière de BMO Assurance font partie des actifs généraux de BMO Assurance et sont gérés en collaboration avec BMO Gestion d'actifs inc.³ et BMO Marchés des capitaux.

BMO Gestion d'actifs inc., BMO Marchés des capitaux et BMO Assurance sont membres de BMO Groupe financier, l'un des plus importants fournisseurs de services financiers diversifiés en Amérique du Nord, dont l'actif total s'élevait à 1 468 000 milliards de dollars au 31 janvier 2025⁴.

BMO Gestion d'actifs inc.

BMO Gestion d'actifs inc. est une société membre de BMO Gestion mondiale d'actifs, un gestionnaire de placements d'envergure mondiale dont les bureaux sont répartis en trois emplacements et qui offre un excellent service à ses clients partout au Canada. BMO Gestion d'actifs est l'un des principaux émetteurs de FNB au Canada, avec un actif sous gestion de plus de 135,4 milliards de dollars au 30 avril 2025⁵.

BMO Marchés des capitaux

BMO Marchés des capitaux est un acteur fournisseur de premier plan de services financiers complets. Il offre des services de banque d'affaires et des services bancaires aux sociétés, des services de gestion de trésorerie ainsi que des services de recherche et de conseil à des clients partout dans le monde. BMO Marchés des capitaux compte environ 2 700 employés et possède plus de 30 bureaux répartis dans le monde entier, dont 20 en Amérique du Nord⁶. Ses recherches sur les actions, l'économie et les titres de créance d'entreprises sont largement reconnues pour leur grande qualité et leur indépendance.

Cote de solidité financière de l'assureur

« A » – excellent ⁷	AM Best Company
« A » – stable ⁸	S&P Global Ratings

Pour en savoir plus sur BMO Assurance ou sur nos produits, veuillez consulter votre conseiller en assurance ou communiquer avec nous :



1-877-742-5244



bmoassurance.com



¹ Smita Chirputkar, Tianyin Cheng, Izzy Wang, Hamish Preston, Phillip Brzen, S&P 500® [Low Volatility Index: Five Decades of History](#) (janvier 2020).

² Les rendements passés ne sont pas une indication des rendements futurs.

³ BMO Gestion mondiale d'actifs est l'appellation utilisée pour diverses sociétés affiliées de BMO Groupe financier qui offrent des services de gestion de placement, de retraite, de fiducie et de garde de titres. BMO Gestion mondiale d'actifs englobe BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc., BMO Asset Management Corp., BMO Asset Management Limited et les sociétés de gestion de placements spécialisées de BMO.

⁴ Source : aproposde.bmo.com/apercu/

⁵ Source : [FNB ventes nettes de BMO](#)

⁶ Source : [BMO Marchés des capitaux](#)

⁷ En date du 2 janvier 2025. Sous réserve de changement.

⁸ En date du 4 juin 2025. Sous réserve de changement.

L'information contenue dans cette publication ne constitue qu'un résumé de nos produits et services. Elle peut fournir des valeurs prévues établies en fonction d'un ensemble d'hypothèses. Les résultats réels ne sont pas garantis et peuvent varier. Veuillez vous reporter au contrat de police d'assurance approprié pour obtenir des précisions sur les modalités, les avantages, les garanties, les exclusions et les restrictions. La police qui a été émise a préséance. Chaque titulaire de police a une situation financière qui lui est propre. Il doit donc obtenir des conseils fiscaux, comptables, juridiques ou autres sur la structure de son assurance, et les suivre s'il les juge appropriés à sa situation particulière. BMO Société d'assurance-vie n'offre pas de tels conseils à ses titulaires de police ni aux conseillers en assurance.

Assureur : BMO Société d'assurance-vie