



Bons aujourd'hui,  
meilleurs demain

Vous le savez, une saine alimentation et la pratique de l'exercice physique vous aideront à vivre plus longtemps et en meilleure santé. Il en va de même de votre bien-être financier : un bon portefeuille de placements vous protégera contre la volatilité des marchés, tout en vous procurant le potentiel de plus-value dont vous aurez besoin pendant votre retraite.



Solutions  
conçues pour  
la retraite que  
**vous souhaitez**

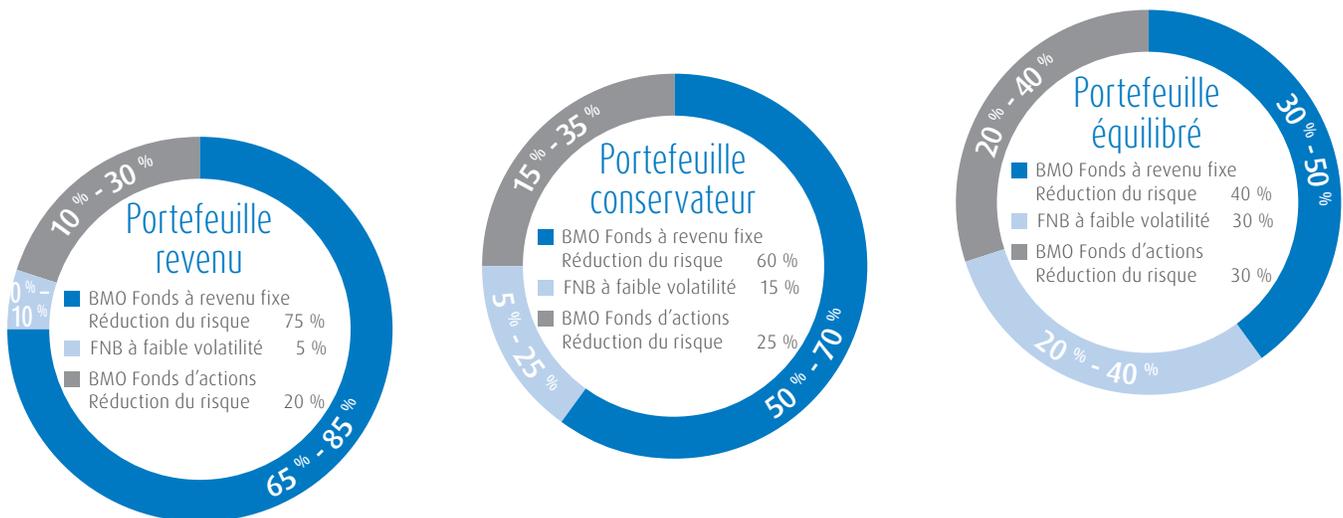
Les Canadiens vivent plus longtemps que jamais auparavant, et leur retraite s'avère plus longue que prévu. Leur régime de retraite est aussi moins généreux que par le passé, et les coûts liés à la retraite augmentent sans cesse. Ces réalités font naître un défi de taille : vous devez vous assurer que vos placements vous feront vivre tout au long de votre retraite.

**C'est dans cet esprit que nous avons créé  
les Portefeuilles de retraite BMO.**

# Il vaut toujours mieux avoir le choix

Chaque personne est unique, tout comme le parcours que chacun emprunte pour vivre une belle retraite. Il en va de même pour les stratégies de placement. Les objectifs sont différents d'un investisseur à l'autre, tout comme l'horizon de placement et la tolérance au risque. Nous avons conçu les Portefeuilles de retraite BMO comme des solutions de placement individuelles ou imbriquées susceptibles de répondre aux besoins des investisseurs qui sont à la retraite ou qui s'en approchent.

## Portefeuilles de retraite BMO



Ces portefeuilles sont des répartitions cibles qui peuvent varier en fonction de la gestion active des fonds.

### Portefeuille revenu

Conçu pour les investisseurs qui sont à la recherche d'une répartition de l'actif très prudente, de la protection du capital et d'un certain potentiel de plus-value.

### Portefeuille conservateur

Conçu pour les investisseurs qui sont à la recherche d'une répartition de l'actif prudente et de la protection du capital, et qui mettent davantage l'accent sur la plus-value.

### Portefeuille équilibré

Conçu pour les investisseurs qui sont à la recherche d'une répartition de l'actif équilibrée et de la protection du capital, et qui mettent l'accent sur la plus-value.

# Bons aujourd'hui

Protégez vos placements aujourd'hui pour qu'ils fructifient demain.

Les marchés boursiers sont plus volatils que par le passé. Si le changement soudain des conditions du marché est le nerf de la guerre du placement (les marchés ont tendance à réaliser de solides gains après avoir chuté), la volatilité accrue peut inciter l'investisseur à prendre des décisions émotives qui vont à l'encontre de son programme de placement.

Même si vous respectez à la lettre votre programme de placement, les périodes de volatilité du marché, c'est-à-dire la séquence des rendements obtenus, peuvent nuire aussi à vos préparatifs en vue de la retraite. Dans le tableau ci-contre, nous avons simplement inversé les mêmes rendements annuels. Et, bien que les rendements et la volatilité (mesurés par l'écart-type) soient identiques, les résultats sont nettement différents.

Dans le premier scénario, vous retirez 50 000 \$ par année et réalisez de solides gains. Dans l'autre scénario, vous retirez toujours 50 000 \$ par année, mais votre portefeuille s'épuise au bout de 20 ans.

Nous avons créé les Portefeuilles de retraite BMO afin de limiter l'incertitude suscitée par la volatilité du marché. Vous pourrez ainsi profiter d'une retraite longue et financièrement saine.

\* L'écart-type est appliqué au rendement annuel d'un placement pour en mesurer la volatilité.

## La séquence des rendements peut modifier considérablement la valeur de votre portefeuille

Âge	Bons rendements les premières années	Piètres rendements les premières années
Valeur initiale	1 000 000 \$	1 000 000 \$
Retraits annuels	50 000 \$	50 000 \$
<b>65 ans</b>	—	—
<b>66 ans</b>	11,9 %	-15,8 %
<b>67 ans</b>	15,5 %	-12,9 %
<b>68 ans</b>	14,7 %	-22,2 %
<b>69 ans</b>	12,8 %	-5,5 %
<b>70 ans</b>	15,6 %	-3,7 %
<b>71 ans</b>	11,1 %	-7,5 %
<b>72 ans</b>	25,6 %	7,8 %
<b>73 ans</b>	5,8 %	21,2 %
<b>74 ans</b>	11,1 %	3,8 %
<b>75 ans</b>	10,1 %	-17,2 %
<b>76 ans</b>	12,5 %	4,0 %
<b>77 ans</b>	27,5 %	5,6 %
<b>78 ans</b>	6,8 %	6,8 %
<b>79 ans</b>	5,6 %	27,5 %
<b>80 ans</b>	4,0 %	12,5 %
<b>81 ans</b>	-17,2 %	10,1 %
<b>82 ans</b>	3,8 %	11,1 %
<b>83 ans</b>	21,2 %	5,8 %
<b>84 ans</b>	7,8 %	25,6 %
<b>85 ans</b>	-7,5 %	11,1 %
<b>86 ans</b>	-3,7 %	15,6 %
<b>87 ans</b>	-5,5 %	12,8 %
<b>88 ans</b>	-22,2 %	14,7 %
<b>89 ans</b>	-12,9 %	15,5 %
<b>90 ans</b>	-15,8 %	11,9 %
Rendement moyen	4,7 %	4,7 %
Écart-type	13,1 %	13,1 %
<b>Valeur finale</b>	<b>1 856 062 \$</b>	<b>0 \$</b>

Le tableau n'est fourni qu'à titre d'exemple.



# Meilleurs demain

Faites fructifier vos placements afin d'avoir le style de vie que vous souhaitez à la retraite.

Comme les Canadiens vivent plus longtemps et sont plus actifs, il est possible que leurs économies s'épuisent de leur vivant. C'est ce qu'on appelle le risque de longévité, une réalité qu'il faut prendre très au sérieux.

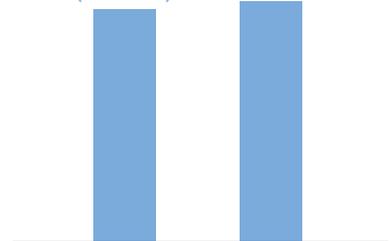
Selon Statistique Canada, l'espérance de vie moyenne des hommes s'établit à 84 ans et celle des femmes, à 87 ans. Vous pourriez donc être à la retraite pendant 20 ans et plus. Comment allez-vous vivre durant toutes ces années la vie dont vous rêvez?

Vous aurez besoin d'argent. Si, avant de prendre votre retraite, vous ne placez dans votre portefeuille que des titres au potentiel de plus-value limité, comme des certificats de placement garanti (CPG) et des titres à revenu fixe, cela pourrait limiter votre revenu futur. La plus-value de vos placements pendant les années précédant la retraite et pendant les premières années de la retraite vous aidera à générer des revenus qui vous serviront dans l'avenir.

## Votre retraite pourrait durer 20 ans et plus

84 ans  
(hommes)

87 ans  
(femmes)



Espérance de vie à l'âge de 65 ans

Source : Statistique Canada, mai 2012.



# Un programme de placement très complet

Un portefeuille de placements – tout comme un régime alimentaire – change au fil du temps. De nos jours, on peut trouver bien d'autres placements que des actions et des obligations dans un portefeuille. Soucieux de diversifier leur portefeuille et de gérer le risque, les investisseurs ajoutent à leurs placements traditionnels des fonds négociables en bourse, des stratégies d'options et d'autres titres à revenu fixe.

## Intégrer la démarche de placement de BMO Gestion mondiale d'actifs dans la planification de votre retraite

Notre démarche privilégie les rendements plus constants, tout en protégeant le capital et en favorisant le potentiel de plus-value. Nous veillons ainsi à ce que votre portefeuille de retraite soit aussi sain et actif que vous l'êtes ou le serez dans vos années de retraite.

- Aller au-delà des catégories d'actif traditionnelles pour réduire la volatilité et protéger le capital
- Adopter une stratégie qui prévoit des actifs multiples, souples, diversifiés et protégés contre les forts reculs du marché
- Obtenir un potentiel de plus-value plus constant qui permettra de financer votre style de vie à la retraite

### Chef de file du marché des FNB

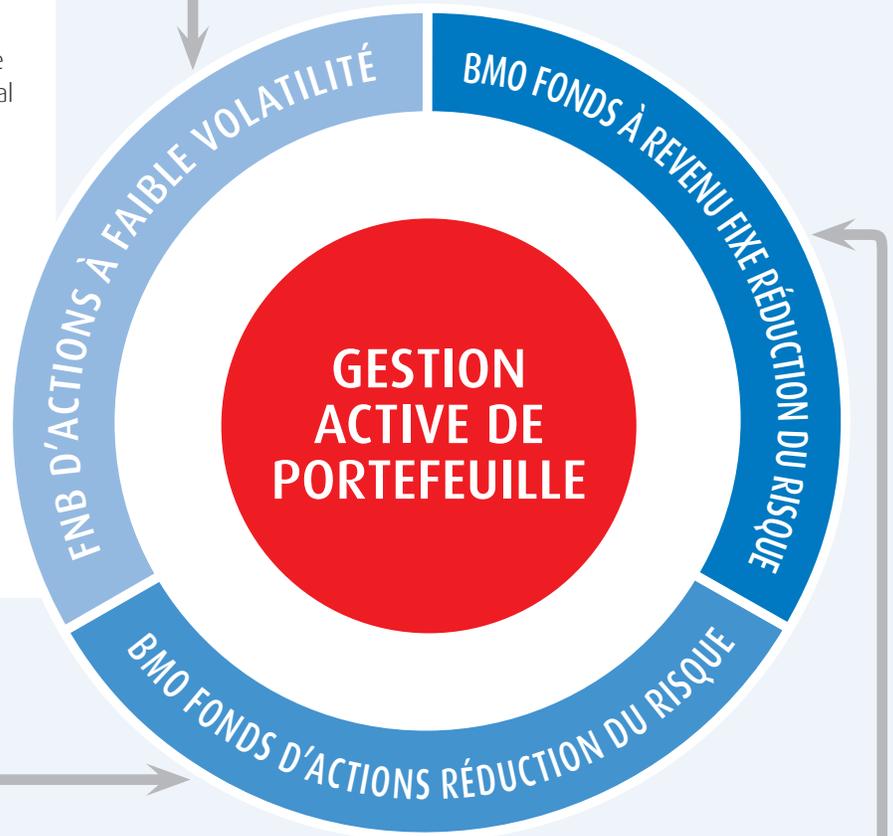
Chef de file du secteur des fonds négociables en bourse (« FNB »), BMO offre une gamme complète de FNB d'actions et de titres à revenu fixe qui couvrent toutes les grandes catégories d'actif.



**PLUS-VALUE****FNB d'actions à faible volatilité**

Les stratégies à faible volatilité sont centrées sur le risque lié aux titres individuels. Les Portefeuilles de retraite BMO ont recours aux FNB BMO à faible volatilité qui poussent les choses plus loin, puisque l'analyse du bêta des titres devient alors le principal outil de construction de portefeuille. Ce facteur permet à l'investisseur de cibler une tolérance au risque spécifique – et des régions géographiques précises – pour atténuer les incertitudes présentes sur le marché. Ces FNB procurent aux Portefeuilles de retraite BMO un potentiel de plus-value plus constant.

- Potentiel de plus-value soutenu pour atténuer le risque de longévité
- Possibilité de cibler des régions géographiques précises
- BMO est un chef de file du marché en matière de FNB à faible volatilité

**RENDEMENTS PLUS UNIFORMES****BMO Fonds d'actions Réduction du risque**

Le Fonds d'actions Réduction du risque BMO fait appel à des stratégies dynamiques de négociation d'options qui permettent de protéger les Portefeuilles de retraite BMO en période de repli des marchés, et il maintient leur potentiel de plus-value.

- Investit sur le marché des actions moyennant une volatilité nettement réduite
- Stratégie dynamique de négociation d'options, comme l'utilisation d'une « fourchette » pour assurer une protection en cas de baisse
- Processus exclusif fondé sur la recherche fondamentale et la conjoncture des marchés

**PROTECTION DU CAPITAL****BMO Fonds à revenu fixe Réduction du risque**

Le Fonds à revenu fixe Réduction du risque BMO contribue à protéger les Portefeuilles de retraite BMO contre la possibilité d'une majoration des taux d'intérêt en mettant l'accent sur la protection du capital.

- Gère la durée pour offrir une protection contre une majoration potentielle des taux
- Propose une diversification des titres à revenu fixe à l'échelle mondiale au moyen d'une répartition tactique de l'actif qui permet de saisir les occasions de croissance
- Vise à réduire le risque de change au moyen d'une stratégie de couverture dynamique

**Comprendre la stratégie de la fourchette**

BMO Gestion mondiale d'actifs a recours à une stratégie dynamique de négociation d'options. L'une des composantes essentielles de cette stratégie est une « fourchette », terme qui désigne une forme de protection en vertu de laquelle vous renoncez à une partie de votre rendement en échange d'une protection contre les pertes.

## Êtes-vous à la retraite ou vous en approchez-vous?

Si c'est le cas, les Portefeuilles de retraite BMO vous procureront le potentiel de plus-value et la volatilité plus faible que vous recherchez.

Communiquez avec votre professionnel en placement ou allez à [bmo.com/fonds](http://bmo.com/fonds) pour savoir pourquoi les Portefeuilles de retraite BMO sont bons pour vous aujourd'hui et seront meilleurs demain.



Les renseignements contenus dans la présente brochure ne doivent pas être considérés comme une sollicitation d'achat ou une offre de vente d'un titre à qui que ce soit.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc., BMO Asset Management Corp. et des sociétés de gestion de placements spécialisés de BMO.

Les Fonds d'investissement BMO englobent 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 ou le prospectus du 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/MC Marque de commerce déposée/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

15-1882 (09/15)