

# BMO GA Revenus et croissance – Architecte et L'Orienteur

Débloquer des revenus  
tout en se positionnant  
pour la croissance

## Un revenu constant

pour répondre aux besoins mensuels de flux de trésorerie

## Croissance des dividendes de haute qualité

avec des fondamentaux et un positionnement sectoriel solides

## Participation active au marché

tout en protégeant le capital en période de tensions sur le marché

## De solides antécédents de rendement

avec un risque plus faible à long terme

## Un processus de placement rigoureux

En nous appuyant sur notre recherche fondamentale approfondie, nous repérons les sociétés canadiennes solides et stables qui **versent, maintiennent et font croître** leurs dividendes, avec une approche ascendante destinée à offrir un rendement supérieur constant.

Nous privilégions les sociétés dont les taux de croissance des dividendes sont durables et dont les flux de trésorerie sont prévisibles, ce qui permet de saisir les occasions de hausse tout en protégeant les portefeuilles contre les baisses importantes en période de turbulence.

## Sources de revenus diversifiées

Le portefeuille dégage des revenus d'une variété de placements tout en élargissant son exposition géographique. Pour ce faire, il a recours à des répartitions au S&P 500, au marché des obligations à rendement élevé et aux actions privilégiées (avec une répartition cible de 15 %).

Les gestionnaires de portefeuille analysent et sélectionnent les actions privilégiées individuelles pour le portefeuille, après avoir évalué leurs possibilités de rendement ainsi que les objectifs généraux et les directives en matière de risque du portefeuille.

## Nos quatre principaux piliers d'investissement



**Avantage  
concurrentiel  
durable**



**Potentiel  
de croissance**



**Leadership**



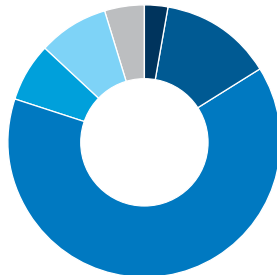
**Valeur  
opérationnelle**

Création de valeur pour l'actionnaire

Nous recherchons des rendements adaptés au risque auprès de sociétés dont les dividendes sont en hausse et dont nous détenons les titres avec conviction, plutôt que de courir après les entreprises aux rendements les plus élevés.

### Répartition de l'actif

- Liquidités 2,8%
- Actions américaines 13,4%
- Actions canadiennes 63,8%
- Oblig. à haut rendement 7,0%
- Actions privilégiées 8,5%
- FPI 4,5%



### 10 principaux titres

| Symbole                                | Nom  | Pondération (%) |
|--|--|-----------------|
| ZSP                                    | FNB BMO INDICE S&P   | 10,9            |
| ZHY                                    | FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES À HAUT RENDEMENT COUVERTES EN DOLLARS CANADIENS | 7,0             |
| RY                                     | BANQUE ROYALE DU CANADA  | 5,8             |
| TD                                     | LA BANQUE TORONTO-DOMINION   | 5,3             |
| BAM.A                                  | BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC.   | 3,6             |
| WCN                                    | WASTE CONNECTIONS INC.   | 3,6             |
| BNS                                    | LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE   | 3,5             |
| ENB                                    | ENBRIDGE   | 3,4             |
| T                                      | TELUS CORP   | 3,0             |
| BIP.UN                                 | BROOKFIELD INFRASTRUCTURE PARTNERS L.P.  | 2,8             |
| <b>10 principales pondérations (%)</b> |  | <b>48,9</b>     |

Les titres du portefeuille peuvent changer sans préavis et ne représentent qu'un faible pourcentage des titres en portefeuille. Ces renseignements ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier.

### Valeur ajoutée à long terme

| Rendements annualisés (%) | 3 mois | Cumul annuel | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------------|--------|--------------|------|-------|-------|
| Portefeuille              | 4,9    | -4,6         | 1,9  | 8,7   | 7,6   |

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 juillet 2022.

### Experts en investissement fondamental



**Lutz Zeitler, CFA, MBA**  
Chef de l'équipe des actions fondamentales canadiennes et gestionnaire de portefeuille



**Phil Harrington, CFA**  
Gestionnaire de portefeuille



**Steven Shepherd, CFA**  
Stratège en placement et gestionnaire de portefeuille, Solutions d'investissement multiactif



**Rob Armstrong**  
Stratège en placement et gestionnaire de portefeuille, Solutions d'investissement multiactif



**François-Xavier Adam**  
Gestionnaire de portefeuille adjoint, Solutions d'investissement multiactif

### Contacts pour les comptes gérés de BMO GMA

| Région Ouest  | Centre du Canada  | Est du Canada  |  |   |
|---|---|--|--|---|
| <b>Brent Chernenkoff</b><br>Directeur,<br>Région Ouest<br>778-330-7169<br>brent.chernenkoff@bmo.com | <b>Dimitri Mastoras</b><br>Vice-président,<br>Région Centre<br>416-272-2720<br>dimitrios.mastoras@bmo.com | <b>Martin Lafrance</b><br>Vice-président,<br>Région Est<br>438-864-1842<br>Martin.lafrance@bmo.com | <b>Rob Butler</b><br>Directeur, Fonds négociés en<br>bourse et comptes gérés<br>403-615-6508<br>rob.butler@bmo.com | <b>Amaan Zahid</b><br>Associé principal, Distribution<br>des comptes gérés<br>647-210-1741<br>amaan.zahid@bmo.com |