

## Portefeuille équilibré canadien de base Plus BMO Gestion d'actifs

Portefeuille d'actions nord-américaines et de titres à revenu fixe créé par des experts

### Une sélection minutieuse des titres principaux

« L'annonce de ma mort est très exagérée », aurait un jour plaisanté le célèbre écrivain Mark Twain. Il en va de même pour le fonds équilibré traditionnel, un outil qui, pour de nombreux investisseurs, demeure un élément essentiel de la constitution d'un portefeuille, tant sur les marchés haussiers que baissiers. Notre **portefeuille équilibré canadien de base Plus BMO Gestion d'actifs** offre une diversification et une participation à la hausse permettant aux conseillers en valeurs de bâtir leurs portefeuilles, en tirant parti du talent de certains des meilleurs experts en placements de BMO, y compris les gestionnaires de portefeuilles Brian Belski et Matt Montemurro.

Tout le monde trouve son compte dans cette stratégie, qu'il s'agisse de noms de titres boursiers connus, d'obligations d'État discrètes, de titres d'emprunt de sociétés de première qualité ou d'actifs générateurs de revenus. Ce portefeuille est conçu de manière à être bien diversifié parmi 10 grands secteurs, et comprend ce que nous considérons comme les meilleurs placements parmi chacun de ces secteurs. Chacun des titres, comme Apple, Amazon ou Costco, est

Diversification  
+  
Participation  
à la hausse

choisi en fonction des classements dressés par nos analystes. Ces derniers font des recherches pour s'assurer que le portefeuille est constitué de titres de sociétés stables aux fondamentaux solides sur un cycle de marché complet. Un rééquilibrage trimestriel permet également d'atteindre un objectif de pondération égale.

### Des avantages uniques

**Un modèle équilibré :** La répartition de l'actif entre les actions nord-américaines (60 %) et les titres à revenu fixe canadiens (40 %) contribue à atténuer le risque, particulièrement en période d'incertitude sur le marché.

**Des actions de premier ordre :** Le portefeuille permet d'investir dans des entreprises établies et bien connues au Canada et aux États-Unis qui ont de solides antécédents de rendement, peu importe la situation du marché.

**Des placements dans des titres à revenu fixe sensibles au marché :** Nous sélectionnons délibérément les actifs en fonction de la situation courante du marché et ajustons les placements en fonction de la conjoncture.

**Des titres principaux détenus à long terme :** L'approche cohérente et équilibrée permet à ce portefeuille d'être l'un des placements clés de nombreux clients.

## Des actions canadiennes Plus

**« Si j'ai appris quelque chose au cours de ma carrière, c'est que lorsque tout le monde avance dans la même direction, il faut aller dans l'autre. »**

– Brian Belski, gestionnaire de portefeuille et stratège en chef des investissements, BMO Marchés des capitaux.

Brian met sa solide expertise en matière de prévisions des marchés boursiers au service du portefeuille, qui s'appuie sur les fortes capacités de recherche de haut calibre de BMO Marchés des capitaux. Le portefeuille comprend de 30 à 60 titres, dont les deux tiers sont investis sur le marché canadien et le tiers restant, aux États-Unis. Le portefeuille est habituellement entièrement investi, les liquidités étant plafonnées à 5 %.

*Stratège en chef des investissements et chef du groupe Stratégie de placement, Brian Belski s'appuie sur son expérience de plus de 30 ans dans le secteur des placements pour offrir des conseils en matière de placement et de gestion de portefeuille à des clients institutionnels et privés. Son groupe rédige plusieurs publications relatives aux stratégies de placement axées principalement sur les marchés boursiers canadiens et américains. Il est renommé pour sa précision à titre de stratège et est fréquemment cité dans la presse financière. Il fait régulièrement des interventions sur les réseaux CNBC et BNN.*

## Des fonds négociés en bourse (FNB) à revenu fixe

**« Les FNB obligataires nous permettent de contrôler la courbe de rendement, ce qui nous donne un avantage décisif pour optimiser le profil risque-rendement. »**

– Matt Montemurro, gestionnaire de portefeuille, Fonds négociés en bourse BMO.

L'approche de Matt à l'égard des titres à revenu fixe consiste d'abord à segmenter l'univers des obligations canadiennes en fonction de la durée et de la qualité du crédit. Son équipe choisit ensuite les secteurs du marché qui, selon eux, maximiseront les rendements notamment par rapport au risque. Des titres non traditionnels hors du marché obligataire canadien, comme les obligations de sociétés américaines, les titres de créance de marchés émergents et les actions privilégiées, sont minutieusement sélectionnés en vue d'améliorer la diversification du portefeuille et classés en fonction de leurs rendements prévus et d'une évaluation de leur catégorie d'actif.

*Matt est membre de l'équipe des FNB de BMO GMA, laquelle se concentre sur des mandats axés sur les titres à revenu fixe et les actions privilégiées. Il possède plus de 10 ans d'expérience dans la gestion de titres à revenu fixe canadiens et américains, ainsi que de titres de créance de marchés émergents. Il est titulaire d'une maîtrise en administration des affaires de la Richard Ivey School of Business de l'Université Western et est analyste financier agréé.*

## Sous la capot

### Titres à revenu fixe – 40 %

#### Titres

Symbole	Nom	Portefeuille
ZFS	FINB BMO obligations fédérales à court terme	8,2 %
ZPS	FINB BMO obligations provinciales à court terme	20,4 %
ZCS	FINB BMO obligations de sociétés à court terme	15,2 %
ZCM	FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	13,2 %
ZLC	FINB BMO obligations de sociétés à long terme	8,9 %
ZSU	FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à court terme couvertes en dollars canadiens	12,6 %
ZTIP.F	FINB BMO TIPS à court terme (parts couvertes)	9,8 %
ZUAG.F	FINB BMO obligations totales américaines (parts couvertes)	9,9 %
	ESPÈCES	1,8 %
<b>TOTAL</b>		<b>100,0 %</b>

#### Répartition sectorielle

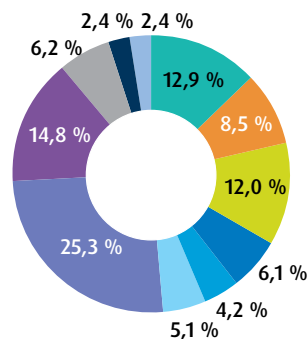
Nom	Portefeuille
Titres de sociétés	52,9 %
Obligations d'État	45,3 %
Espèces	1,8 %
Titres canadiens	67,7 %
Titres non canadiens	32,3 %
Titres de première qualité	100,0 %
Titres de qualité inférieure	0,0 %

### Actions – 60 %

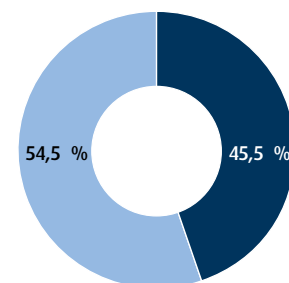
#### 10 principaux titres

Nom de la société	Pondération
Banque Toronto-Dominion	4,6 %
Banque Royale du Canada	4,5 %
Apple Inc,	4,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0 %
Enbridge Inc,	3,9 %
Microsoft Corporation	3,5 %
Bank of America Corporation	3,0 %
Brookfield Corp Registered Shs -A- Limited	2,8 %
BCE Inc,	2,8 %
Exxon Mobil Corp	2,7 %
<b>Pourcentage total d'actions détenues</b>	<b>36,0 %</b>

#### Répartition sectorielle



#### Répartition géographique



Sources (tous les tableaux) : Bloomberg, BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 décembre 2023.

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.

## Un porte-monnaie *Spider-Man* et l'investissement calqué sur les produits de retraite

Alex Kastanis, conseiller en gestion de patrimoine à BMO Nesbitt Burns, partage son opinion quant à l'incidence émotionnelle profonde de l'argent et au Portefeuille équilibré canadien de base Plus BMO Gestion d'actifs.

### « Quel est votre premier souvenir lié à l'argent? »

L'argent étant basé sur des chiffres, les gens le perçoivent souvent comme une chose froide, sans lien avec nos émotions. C'est tout à fait faux. J'offre mes services essentiellement à des clients retraités ou sur le point de l'être, qui disposent d'une moyenne de 1,1 million de dollars sur leurs comptes. Au cours de ma carrière de 20 ans dans le domaine des services financiers, j'ai toujours constaté que l'argent avait une incidence sur tous les aspects de la vie des gens, de leur santé au bien-être de leur famille.

C'est pourquoi, lorsque je rencontre un client potentiel pour la première fois, je commence par lui poser quelques questions. La question qui me permet d'en apprendre le plus sur lui est la suivante : « Quel est votre premier souvenir lié à l'argent? » J'ai constaté que cette question me permettait de bien comprendre la mentalité d'une personne. Un client m'a répondu qu'il se souvenait d'avoir reçu un porte-monnaie Spider-Man pour Noël à l'âge de sept ans. Lorsqu'il a ouvert le porte-monnaie, constatant qu'il n'y avait pas d'argent à l'intérieur, il s'est mis à pleurer. C'est à ce moment-là qu'il s'est rendu compte qu'il devait gagner de l'argent pour le remplir. Nombre de mes clients ont eu des expériences émotionnelles semblables en lien avec l'argent dès leur plus jeune âge.

En tant que conseiller, il est essentiel que je comprenne ce que les clients pensent de l'argent dans diverses circonstances, notamment quand le marché chute. Nous savons tous que l'investissement peut être motivé par les émotions, et ce n'est qu'en comprenant les motivations de mes clients que je peux agir comme contrepoids.

### « Je n'ai jamais rencontré de personne riche qui soit pessimiste. »

Lorsque je discute de stratégies de placement avec mes clients, je prends le soin de leur indiquer les avantages de la gestion de leurs finances par un professionnel. En tant que conseiller, mon objectif est de gérer le risque; la meilleure façon d'y parvenir est souvent de tirer parti de l'expertise d'analystes et de gestionnaires de portefeuille à temps plein comme Brian Belski, de BMO. Un produit comme le Portefeuille équilibré canadien de base Plus BMO Gestion d'actifs, qu'il gère avec Matt Montemurro, simplifie le processus pour moi et mes clients. En effet, il me permet de leur accorder toute l'attention qu'ils méritent plutôt que de choisir minutieusement des actions ou des positions individuelles.

« Je n'ai jamais rencontré de personne riche qui soit pessimiste », a un jour dit l'homme d'affaires canadien Ned Goodman. C'est une façon de voir les choses qui me parle beaucoup. Je crois sincèrement que pour faire de l'argent sur le marché, il faut voir le verre à moitié plein. Le succès des gestionnaires comme Brian Belski en témoigne. Sa vision haussière, ainsi que ses solides antécédents de rendement, incitent à choisir ses produits d'investissement.

Le portefeuille équilibré canadien de base Plus BMO Gestion d'actifs rationalise ma gamme de produits et constitue un excellent placement clé dans le portefeuille de mes clients. Son approche axée sur la constance et l'équilibre, y compris ses titres canadiens et américains et son mélange d'actions et d'obligations, permet de générer à la fois un revenu de dividendes et une plus-value en capital. L'efficacité des frais constitue également un atout majeur, car ils peuvent rapidement s'accumuler dans un portefeuille de un million de dollars ou plus.

En fin de compte, ma priorité est de protéger mes clients. Le portefeuille équilibré canadien de base Plus BMO Gestion d'actifs me permet de le faire.

## Personnes-ressources pour les comptes gérés de BMO GMA

## Région de l'Ouest

**Brent Chernenkoff**

Directeur,  
Région Ouest  
778-330-7169

[brent.chernenkoff@bmo.com](mailto:brent.chernenkoff@bmo.com)

## Centre du Canada

**Dimitri Mastoras**

Vice-président,  
Région Centre  
416-272-2720

[dimitrios.mastoras@bmo.com](mailto:dimitrios.mastoras@bmo.com)

## Est du Canada

**Martin Lafrance**

Vice-président,  
Région de l'Est  
438-864-1842

[martin.lafrance@bmo.com](mailto:martin.lafrance@bmo.com)

## Nationale

**Rob Butler**

Chef, Placements non tradi-  
tionnels, Ventes spécialisées  
403-615-6508

[rob.butler@bmo.com](mailto:rob.butler@bmo.com)

**Amaan Zahid**

Vice-président,  
Comptes gérés  
647-210-1741

[amaan.zahid@bmo.com](mailto:amaan.zahid@bmo.com)

Les renseignements fournis dans le présent document ne constituent pas une sollicitation d'une offre d'achat ou d'une offre de vente de titres et ne doivent pas être considérés comme des conseils en matière de placements. Tout placement comporte des risques, y compris la perte éventuelle de capital. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs.

Certains énoncés contenus dans le présent document peuvent constituer des déclarations prospectives, notamment ceux désignés par les termes « s'attendre à », « prévoir » et des mots et locutions semblables. Les déclarations prospectives ne constituent pas des faits historiques, mais traduisent les attentes actuelles de BMO Gestion d'actifs concernant les résultats ou événements futurs. Ces déclarations prospectives sont assujetties à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les événements réels diffèrent sensiblement des prévisions ou des attentes actuelles. Même si BMO Gestion d'actifs estime que les hypothèses inhérentes aux déclarations prospectives sont raisonnables, ces dernières ne garantissent en rien les résultats futurs. Nous mettons donc en garde le lecteur de ne pas se fier indûment à ces déclarations en raison du caractère incertain qui leur est inhérent. BMO Gestion d'actifs ne s'engage d'aucune façon à mettre à jour ou à réviser publiquement ses déclarations ou données prospectives, que ce soit par suite de nouvelles données, d'événements futurs ou d'autres facteurs qui auraient une incidence sur ces données, sauf dans la mesure requise par la loi.

Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans les présentes : 1) sont confidentiels et appartiennent exclusivement à BMO Gestion d'actifs inc. (« BMO Gestion d'actifs »); 2) ne peuvent être reproduits ni distribués sans le consentement écrit préalable de BMO Gestion d'actifs; 3) ont été obtenus de tiers jugés fiables, mais n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante. BMO Gestion d'actifs et ses sociétés affiliées ne peuvent être tenues responsables d'aucune perte ou d'aucun préjudice résultant de l'utilisation de ces renseignements.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc.

<sup>MD/MC</sup> Marques déposées/marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisées sous licence.

BMO Nesbitt Burns Inc. est membre de Fonds canadien de protection des épargnants. Membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs du Canada.