

# Proposition de placement





#### Résumé exécutif

À l'aide des nouveaux changements apportés aux réformes axées sur le client, BMO vise à aider les personnes inscrites en leur fournissant des renseignements sur les titres et les outils recommandés pour répondre aux attentes et aux lignes directrices relatives à la connaissance du produit et à la convenance. Afin de tenir compte de la compréhension liée à la convenance des placements pour les clients, les personnes inscrites doivent être en mesure de démontrer leur évaluation et leur compréhension d'une gamme raisonnable de titres non traditionnels offerts par l'intermédiaire de la société.

Pour déterminer la convenance, les personnes inscrites doivent prendre des mesures raisonnables pour comprendre les titres qu'elles achètent et vendent pour un client ou recommandent à ce dernier, y compris les coûts initiaux et continus associés à l'acquisition et à la détention de chaque titre, sa structure, ses caractéristiques et les risques associés à ce dernier, ainsi que l'impact des décisions prises à l'égard des comptes de leurs clients, y compris la liquidité, la concentration et l'incidence réelle et potentielle des coûts sur le rendement du client. Les personnes inscrites doivent également obtenir l'approbation de la société avant d'offrir un titre à leur client.

En plus de faire passer les intérêts de leurs clients avant tout, la capacité de satisfaire aux exigences en matière de connaissance du produit est pertinente pour la détermination de la convenance. La personne inscrite doit fournir un éventail raisonnable de mesures de rechange disponibles au moment de la détermination. Il est question ici d'une gamme appropriée de titres comparables offerts par la société qui se situent dans un niveau de risque, une convenance et une catégorie similaires par rapport au profil de risque d'un client. Une fois ces exigences satisfaites, la personne inscrite peut présenter cette recommandation à son client.

L'exécution de toutes les exigences ci-dessus en matière de connaissance du produit doit être consignée dans un format qui peut être facilement fourni aux organismes de réglementation, sur demande, afin de s'assurer que les mesures adéquates ont été prises. La présentation et la liste de vérification ci-dessous peuvent aider à prouver que les obligations en matière de connaissance du produit ont été remplies afin de déterminer la convenance.



#### Liste de vérification



Le titre a-t-il été approuvé par l'entreprise pour être mis à la disposition du client?



Des mesures raisonnables ont-elles été prises par la personne inscrite pour comprendre les titres afin de permettre une détermination de la convenance?



A-t-on évalué le niveau de risque de la recommandation et son impact sur le compte du client ?



Une gamme raisonnable de produits alternatifs a-t-elle été fournie dans le cadre de la comparaison au moment de la détermination de la convenance?

## Commentaire

Le Fonds concentré mondial équilibré BMO, dont la cote de risque est faible à moyenne, convient bien aux investisseurs qui sont à la recherche d'un fonds mondial équilibré très concentré axé sur les actions mondiales de croissance très prometteuses et les titres à revenu fixe de catégorie investissement. Cela permet au Fonds de profiter des hausses sur le marché et d'offrir une certaine protection contre les baisses, ce qui le rend attrayant comme placement de base au sein d'un portefeuille. Cette approche équilibrée annule la volatilité des actions à forte croissance grâce aux rendements stables des titres à revenu fixe.

Approche multigestionnaires :

- La composante actions est gérée par GuardCap UK.
  - La composante titres à revenu fixe est gérée par BMO Gestion d'actifs.
- La répartition cible de l'actif de ce Fonds est 60 % d'actions mondiales et 40 % de titres à revenu fixe.

Composante actions :

- Portefeuille très concentré de 20 à 25 sociétés
- Axée sur la croissance de la qualité à long terme (aucune exposition cyclique)
- N'a jamais détenu l'action d'une banque, d'une société minière ou d'une société énergétique présentant une faible corrélation avec l'indice composé S&P/TSX

Composante titres à revenu fixe :

- La composante titres à revenu fixe est principalement composée d'obligations canadiennes de catégorie investissement.
- La pondération des titres à revenu fixe dans le Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO peut atteindre 20 % (ou 10 % du Fonds complet) afin d'offrir une protection dans un contexte de hausse des taux.

Par rapport au groupe de référence inclus, le Fonds a:

- inscrit un rendement supérieur au cours de trois des cinq dernières années civiles et a été le seul fonds à avoir enregistré des rendements positifs en 2018;
- offert la meilleure protection contre les baisses en 2018 et en 2020; et
- le meilleur profil risque/rendement sur 5 ans parmi les pairs.

Frais :

Le RFG du Fonds concentré mondial équilibré BMO est le plus faible du groupe de référence, à 0,73 %.

Sommaire :

La combinaison d'un portefeuille concentré d'actions mondiales de grande qualité et principalement de titres à revenu fixe canadiens de catégorie investissement peut procurer des rendements attrayants à long terme. La cote de risque faible à moyenne du Fonds et le RFG peu élevé en font un bon choix pour les investisseurs plus prudents qui recherchent une approche équilibrée en matière d'exposition aux actions mondiales.

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 août 2023.

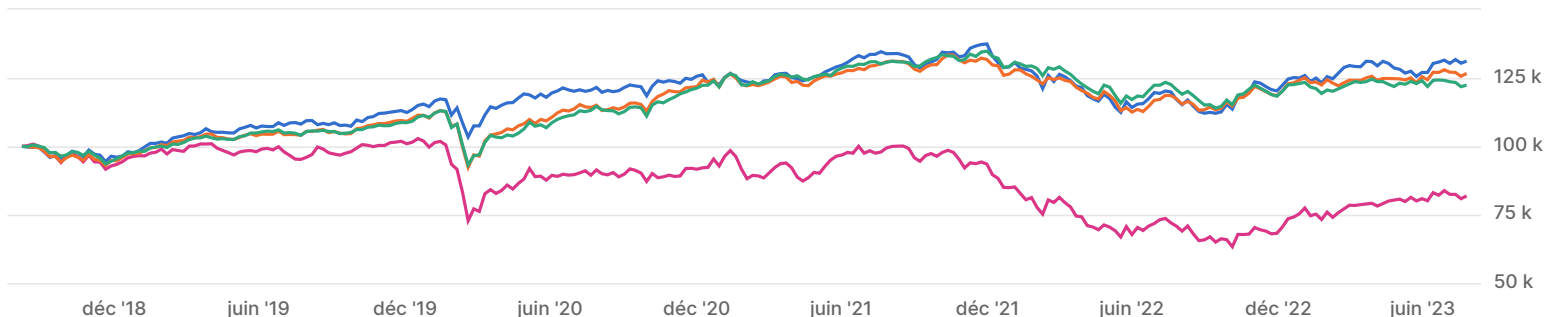


## Graphique de rendement hypothétique

Croissance de 100 000,00 \$

De 2018-09 à 2023-08

● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F* :	131 166,19 \$	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F :	81 877,89 \$
● Pftl Fidelity Équilibre mondial F :	126 676,05 \$	● Fds éq à rendement cible TD sr F :	122 397,42 \$



Rendements hypothétiques après déduction des frais et basés sur les données de rendement hebdomadaires pour la période se terminant le 2023-08-25 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document. Pour les périodes de plus d'un an, les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels moyens globaux à la date indiquée; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des ventes, des rachats, des distributions, ou d'autres frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement.

## Aperçu

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Pftl Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éq à rendement cible TD sr F
Année à ce jour	3,57 %	15,79 %	4,23 %	0,57 %
Rendement 6 mois	-2,75 %	3,05 %	0,73 %	-1,86 %
Rendement 1 an	11,43 %	20,65 %	9,67 %	3,20 %
Rendement 3 ans	1,15 %	-3,84 %	2,83 %	2,07 %
Rendement 5 ans	5,15 %	-4,80 %	4,23 %	3,46 %
Rendement 10 ans	S. O.	1,26 %	6,77 %	2,73 %
Bêta	0,99	0,84	0,88	0,96
RFG	0,73 %	0,86 %	1,10 %	1,15 %

Le rendement est présenté après déduction des frais. Rendement pour la période se terminant le 2023-09-27 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505. Données de risque pour la période se terminant le 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505. RFG fourni par Fundata pour les éléments suivants : ● Catégorie Mondiale Éq..., ● Pftl Fidelity Équili... et ● Fds éq à rendement...

## Répartition d'actifs

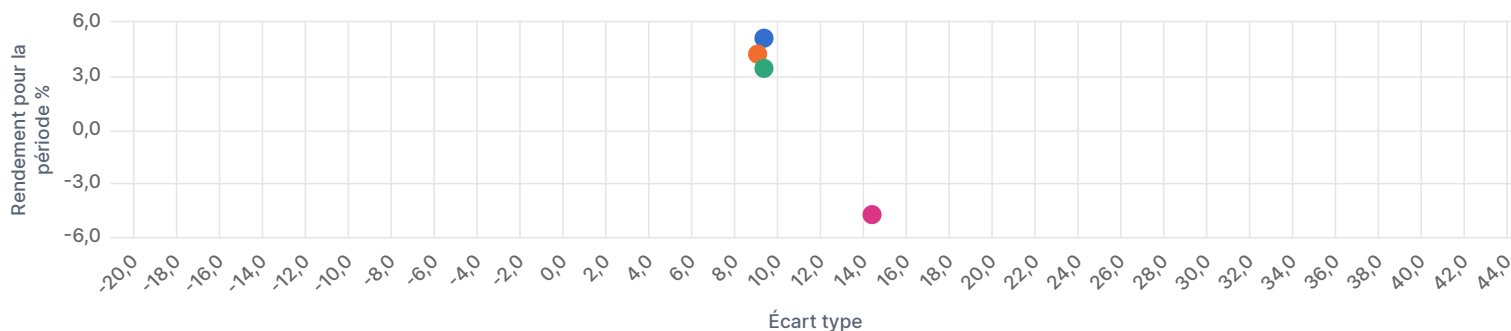
	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Pftl Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éq à rendement cible TD sr F
Titres en revenu fixe	38,61 %	26,53 %	27,48 %	44,49 %
Liquidités	2,85 %	2,14 %	3,95 %	1,86 %
Actions canadiennes	0,12 %	0,44 %	16,43 %	6,15 %
Actions américaines	31,40 %	38,16 %	26,76 %	32,69 %
Actions internationales	26,57 %	31,28 %	21,00 %	4,18 %
Autre*	0,46 %	1,45 %	4,39 %	10,63 %

Données sur les répartitions en date du 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517 et ● TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour ● FID2604. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document. La catégorie "Autre" est utilisée lorsque les données ne sont pas disponibles.

Les parts de série F ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent à des programmes intégrés ou à des comptes à frais fixes admissibles auprès de leurs courtiers inscrits ayant signé une entente de série F avec BMO Investissements Inc. Les performances du passé ne garantissent pas les résultats du futur. Les données sont fournies par Refinitiv, à moins d'indication contraire. Les présents renseignements sont fournis à des fins de discussion seulement et les décisions de placement ne doivent pas être prises uniquement sur la foi de ceux-ci. Veuillez vous reporter aux documents d'information pour de plus amples renseignements. Les avoirs mentionnés dans le présent rapport sont fondés sur les avoirs du fonds et ne reflètent en rien les avoirs actuels de votre portefeuille. Le contenu du présent rapport est fourni « tel quel » et « tel que disponible ». Capintel ne garantit pas l'exactitude de son contenu et vous acceptez les risques qui sont associés à l'utilisation du présent rapport. Les renseignements et les données fournis dans le présent rapport (le « rapport ») sont fournis par des fournisseurs de données indépendants. Ni Capintel ni les fournisseurs de données ne garantissent que le rapport ne renferme aucune erreur, qu'il est livré en temps opportun ou qu'il est complet ou précis. L'utilisateur utilise le rapport et s'y fie à ses propres risques. Ni Capintel ni les fournisseurs de données ne seront responsables envers l'utilisateur ou d'une autre entité ou personne des inexactitudes, des erreurs, des omissions, des retards, des dommages, des réclamations, des obligations ou des pertes, peu importe leur cause, découlant de l'utilisation du rapport. Capintel et les fournisseurs de données ne seront en aucun cas responsables des dommages, dont les pertes, les frais et les dommages consécutifs, accessoires, spéciaux, directs ou indirects découlant du rapport même si ceux-ci ou leurs représentants sont avisés de la possibilité de ces dommages, pertes ou frais. De plus, Capintel et les fournisseurs de données ne sont aucunement responsables des produits ou services de quiconque redistribue les renseignements contenus aux présentes. Ceci est à des fins de présentation. Nous ne pouvons pas confirmer que cela répondra aux exigences de connaissance des produits.

## Analyse risque/rendement (5 ans)

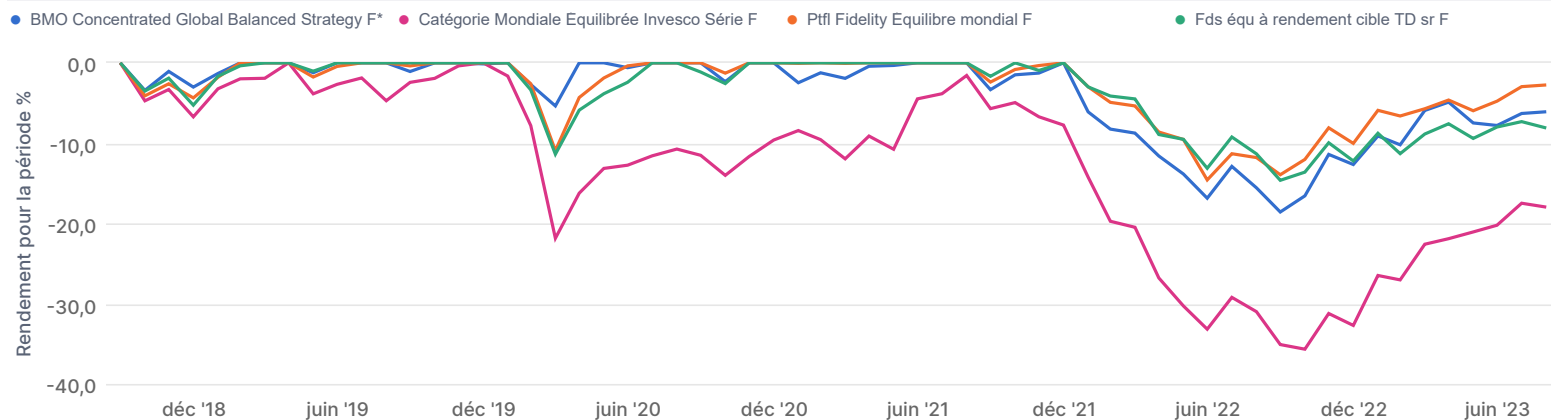
● BMO Concentrated Global Balanced Strategy... Écart type : 9,33 | Rendement : 5,15 %
 ● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F Écart type : 14,41 | Rendement : -4,80 %
 ● Ptf Fidelity Équilibre mondial F Écart type : 9,07 | Rendement : 4,23 %
 ● Fds éq à rendement cible TD sr F Écart type : 9,35 | Rendement : 3,46 %



Données de risque pour la période se terminant le 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document. Le rendement est présenté après déduction des frais. Rendement pour la période se terminant le 2023-09-27 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505.

## Analyse des pertes

De 2018-09 à 2023-08



Pour les périodes de plus d'un an, les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels moyens globaux à la date indiquée; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des ventes, des rachats, des distributions, ou d'autres frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. Les données des pertes sont présentées après déduction des frais et sont basées sur les données de rendement mensuelles pour la période se terminant le 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document.

## Rendements mobiles

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Ptfi Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éq à rendement cible TD sr F
Rendement 1 mois	-3,37 %	-3,52 %	-2,47 %	-2,76 %
Rendement 3 mois	-0,80 %	-1,08 %	-0,34 %	-3,39 %
Rendement 6 mois	-2,75 %	3,05 %	0,73 %	-1,86 %
Année à ce jour	3,57 %	15,79 %	4,23 %	0,57 %
Rendement 1 an	11,43 %	20,65 %	9,67 %	3,20 %
Rendement 2 ans	-2,72 %	-10,29 %	-2,49 %	-4,42 %
Rendement 3 ans	1,15 %	-3,84 %	2,83 %	2,07 %
Rendement 4 ans	4,25 %	-5,16 %	4,15 %	3,08 %
Rendement 5 ans	5,15 %	-4,80 %	4,23 %	3,46 %
Rendement 10 ans	S. O.	1,26 %	6,77 %	2,73 %
Depuis la création	8,64 %	3,84 %	5,25 %	3,05 %

Le rendement est présenté après déduction des frais. Rendement pour la période se terminant le 2023-09-27 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517, ● FID2604 et ● TDB2505. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document.

## Rendement par année civile (5 ans)

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Ptfi Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éçu à rendement cible TD sr F
2022	-12,51 %	-27,06 %	-10,03 %	-12,22 %
2021	9,39 %	2,06 %	8,12 %	11,15 %
2020	12,32 %	-9,61 %	12,27 %	12,27 %
2019	15,68 %	8,58 %	14,03 %	13,96 %
2018	5,35 %	-6,44 %	-0,44 %	-5,01 %

Le rendement est présenté après déduction des frais.



## Répartition des 5 principaux pays

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Ptfi Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éçu à rendement cible TD sr F
Premier	33,65 % États-Unis d'Amérique	51,72 % États-Unis d'Amérique	41,48 % États-Unis d'Amérique	52,66 % États-Unis d'Amérique
Deuxième	32,93 % Canada	6,97 % France	23,93 % Canada	25,36 % Canada
Troisième	7,77 % Danemark	5,90 % Pays-Bas	5,04 % Non identifié	10,76 % Non identifié
Quatrième	6,71 % France	5,72 % Japon	3,44 % Chine	1,93 % Australie
Cinquième	4,64 % Royaume-Uni	4,19 % Inde	3,11 % Royaume-Uni	1,91 % Royaume-Uni

Données sur les répartitions en date du 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517 et ● TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour ● FID2604. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document.







## Mesures de revenu fixe

	 BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	 Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	 Pftl Fidelity Équilibre mondial F	 Fds équ à rendement cible TD sr F
Allocation du revenu fixe	38,61 %	26,53 %	27,48 %	44,49 %
Moyenne de coupon	2,79 %	4,14 %	3,35 %	3,27 %
Qualité du crédit moyenne	A	BBB	A	A
Valeur nominale	S. O.	S. O.	S. O.	S. O.
Dates des coupons	S. O.	S. O.	S. O.	S. O.
Dates d'échéance	S. O.	S. O.	S. O.	S. O.
Rendement à l'échéance	4,84 %	5,30 %	4,65 %	5,43 %
Maturité effective	8,93	13,90	9,91	16,00
Durée modifiée	6,62	6,20	S. O.	3,70
Durée effective	S. O.	S. O.	S. O.	S. O.

Données sur les répartitions en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517 et  TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour  FID2604. Durée modifiée fournie par Fundata et en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517 et  TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour  FID2604. Rendement à l'échéance fournie par Fundata et en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517,  FID2604 et  TDB2505. Autres mesures de revenu fixe en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517 et  TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour  FID2604.

## Répartition du style de revenu fixe

	 BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	 Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	 Pftl Fidelity Équilibre mondial F	 Fds équ à rendement cible TD sr F
<b>Terme</b>				
Long terme	36,44 %	36,05 %	S. O.	18,29 %
Moyen terme	25,83 %	25,64 %	S. O.	5,74 %
Court terme	37,72 %	38,31 %	S. O.	75,98 %
<b>Cote de crédit</b>				
Cote de crédit élevée	47,30 %	32,22 %	S. O.	S. O.
Cote de crédit moyenne	44,30 %	55,80 %	S. O.	S. O.
Cote de crédit faible	8,40 %	11,99 %	S. O.	S. O.

Style de revenu fixe fourni par Fundata et en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517 et  TDB2505. Les avis de non-responsabilité pour  BMO88237\* se trouvent à la fin du document.

## Qualité de crédit du revenu fixe

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Pftl Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éqù à rendement cible TD sr F
AAA	19,61 %	15,78 %	44,73 %	21,56 %
AA	24,11 %	10,37 %	6,09 %	28,16 %
A	34,45 %	25,41 %	10,65 %	9,99 %
BBB	9,14 %	24,23 %	17,17 %	23,79 %
BB	5,71 %	10,64 %	7,17 %	9,82 %
B	2,85 %	1,05 %	3,50 %	3,64 %
Inférieur à B	0,03 %	0,04 %	1,07 %	0,16 %
Aucune cote	S. O.	2,01 %	0,14 %	0,00 %

Qualité du crédit en date du 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517 et ● TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour ● FID2604.

## Maturité du revenu fixe

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Pftl Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éqù à rendement cible TD sr F
0-1 an	5,04 %	1,92 %	1,38 %	1,74 %
1-3 ans	20,69 %	7,37 %	15,20 %	10,82 %
3-5 ans	14,99 %	10,32 %	13,19 %	12,17 %
5-10 ans	36,67 %	33,97 %	37,97 %	25,06 %
10-20 ans	6,34 %	18,14 %	10,29 %	4,12 %
20-30 ans	13,08 %	17,51 %	14,53 %	27,14 %
30 ans et plus	2,97 %	8,26 %	3,36 %	18,65 %
Autre	0,21 %	2,51 %	4,08 %	0,29 %





Répartition de la maturité en date du 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517 et ● TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour ● FID2604.

## Répartition régionale du revenu fixe

	● BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	● Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	● Pftl Fidelity Équilibre mondial F	● Fds éqù à rendement cible TD sr F
Amérique du nord	83,17 %	54,23 %	68,46 %	84,39 %
Europe	13,85 %	30,07 %	16,05 %	9,70 %
Asie	0,50 %	8,52 %	7,28 %	3,57 %
Amérique latine	0,25 %	1,05 %	4,19 %	1,79 %
Afrique/Moyen-Orient	0,89 %	1,08 %	1,65 %	0,35 %
Autre*	1,34 %	5,05 %	2,37 %	0,20 %



Répartition régionale du revenu fixe en date du 2023-08-31 pour ● BMO88237\*, ● AIM5517 et ● TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour ● FID2604. Les avis de non-responsabilité pour ● BMO88237\* se trouvent à la fin du document.









## Répartition par secteur du revenu fixe

	 BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	 Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	 Pftl Fidelity Équilibre mondial F	 Fds éqù à rendement cible TD sr F
Sociétés canadiennes	S. O.	6,08 %	10,84 %	17,22 %
Gouvernement canadien	71,46 %	1,36 %	9,66 %	18,97 %
Canadien - Autres	S. O.	S. O.	S. O.	0,06 %
Sociétés intl.	19,30 %	44,63 %	21,38 %	26,91 %
Gouvernements intl.	2,08 %	28,27 %	36,58 %	31,78 %
International - Autres	S. O.	7,70 %	10,84 %	S. O.
Liquidités	7,16 %	11,95 %	10,70 %	5,05 %





Répartition par secteur du revenu fixe fournie par Fundata et en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517 et  TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour  FID2604.

## Indicateurs de risque de base (5 ans)

	 BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	 Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	 Pftl Fidelity Équilibre mondial F	 Fds éqù à rendement cible TD sr F
Cote de risque	Faible à moyen	Faible à moyen	Faible à moyen	Faible à moyen
Bêta	0.86	0.95	0.96	1.00
Écart type	9.33	14.41	9.07	9.35
Ratio de Sharpe	0.38	-0.36	0.37	0.28
Perte maximale	-18,58 %	-35,67 %	-14,59 %	-14,63 %
Coefficient de détermination	0.66	0.58	0.87	0.88
Coefficient de corrélation	0.81	0.76	0.94	0.94
Ratio de capture des hausses et des baisses	 108,3 %  100,4 %	 62,1 %  118,6 %	 99,4 %  91,8 %	 107,0 %  106,5 %

Données de risque pour la période se terminant le 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517,  FID2604 et  TDB2505. Données de risque pour  BMO88237\*,  FID2604 et  TDB2505 calculées à partir de Indice LCI Actifs Mixtes Équilibrées CAD et FTSE Eurodeposit 3m \$CAD. Données de risque pour  AIM5517 calculées à partir de LCI Actifs Mixtes Dynamiques CAD et FTSE Eurodeposit 3m \$CAD.

## 5 principaux titres

	 BMO Concentrated Global Balanced Strategy F*	 Catégorie Mondiale Équilibrée Invesco Série F	 Pftl Fidelity Équilibre mondial F	 Fds éqù à rendement cible TD sr F
Premier	9,27 % BMO Sustainable Glob...	29,66 % Invesco Global Bond S...	9,32 % Fidelity Insights Invest...	11,49 % iShares 20+ Year Trea...
Deuxième	4,71 % Booking Holdings Inc ...	7,19 % Alphabet Inc Class A O...	8,28 % Fidelity Global Bond M...	9,65 % Other Assets less Liabi...
Troisième	4,57 % Novo Nordisk A/S ORD	4,77 % Meta Platforms Inc ORD	7,64 % Other Assets less Liabi...	4,92 % Canada (Government) ...
Quatrième	4,17 % CME Group Inc ORD	3,42 % LVMH Moët Hennessy ...	7,50 % Fidelity Emerging Mark...	4,10 % Microsoft Corp ORD
Cinquième	4,07 % EssilorLuxottica SA ORD	3,31 % Analog Devices Inc ORD	7,43 % Fidelity International G...	2,69 % Alphabet Inc Class A O...
Sous-total	26,79 %	48,35 %	40,17 %	32,85 %

Données des titres en date du 2023-08-31 pour  BMO88237\*,  AIM5517 et  TDB2505 et en date du 2023-07-31 pour  FID2604. Les avis de non-responsabilité pour  BMO88237\* se trouvent à la fin du document.

Les parts de série F ne sont offertes qu'aux investisseurs qui participent à des programmes intégrés ou à des comptes à frais fixes admissibles auprès de leurs courtiers inscrits ayant signé une entente de série F avec BMO Investissements Inc. Les performances du passé ne garantissent pas les résultats du futur. Les données sont fournies par Refinitiv, à moins d'indication contraire. Les présents renseignements sont fournis à des fins de discussion seulement et les décisions de placement ne doivent pas être prises uniquement sur la foi de ceux-ci. Veuillez vous reporter aux documents d'information pour de plus amples renseignements. Les avoirs mentionnés dans le présent rapport sont fondés sur les avoirs du fonds et ne reflètent en rien les avoirs actuels de votre portefeuille. Le contenu du présent rapport est fourni « tel quel » et « tel que disponible ». Capintel ne garantit pas l'exactitude de son contenu et vous acceptez les risques qui sont associés à l'utilisation du présent rapport. Les renseignements et les données fournis dans le présent rapport (le « rapport ») sont fournis par des fournisseurs de données indépendants. Ni Capintel ni les fournisseurs de données ne garantissent que le rapport ne renferme aucune erreur, qu'il est livré en temps opportun ou qu'il est complet ou précis. L'utilisateur utilise le rapport et s'y fie à ses propres risques. Ni Capintel ni les fournisseurs de données ne seront responsables envers l'utilisateur ou d'une autre entité ou personne des inexactitudes, des erreurs, des omissions, des retards, des dommages, des réclamations, des obligations ou des pertes, peu importe leur cause, découlant de l'utilisation du rapport. Capintel et les fournisseurs de données ne seront en aucun cas responsables des dommages, dont les pertes, les frais et les dommages consécutifs, accessoires, spéciaux, directs ou indirects découlant du rapport même si ceux-ci ou leurs représentants sont avisés de la possibilité de ces dommages, pertes ou frais. De plus, Capintel et les fournisseurs de données ne sont aucunement responsables des produits ou services de quiconque redistribue les renseignements contenus aux présentes. Ceci est à des fins de présentation. Nous ne pouvons pas confirmer que cela répondra aux exigences de connaissance des produits.

## Glossaire

### Alpha

L'alpha est une mesure de rendement. Elle indique quand un investissement a dominé le marché sur une période donnée.

### Bêta

Le bêta est utilisé comme mesure de la volatilité d'un investissement par rapport au risque présenté par l'ensemble du marché. Un score de 1 indique que l'investissement est aussi volatil que le marché. Un score inférieur à 1 indique qu'il est moins volatil que le marché.

### Coefficient de détermination

Le coefficient de détermination mesure le pourcentage du rendement d'un investissement provoqué par les variations de son indice de référence. Les valeurs du coefficient de détermination varient entre 0 et 100 %.

### Corrélation du portefeuille

La corrélation du portefeuille mesure l'évolution de deux investissements l'un par rapport à l'autre. La corrélation se situe entre -1,0 et 1,0.

### Écart type

L'écart type mesure la volatilité historique d'un investissement. Il compare la variance du rendement par rapport à sa moyenne dans le temps.

### Erreur de réplcation

L'erreur de réplcation est la différence entre l'écart type d'un fonds et son indice de référence. Il est utilisé pour indiquer à quel point un fonds reproduit un indice de référence.

### Notes Lipper Leader

<http://www.lipperleaders.com/quickinfo.aspx>

Les fonds sont classés par rapport à leurs groupes de pairs Lipper chaque mois pour des périodes de 3, 5 et 10 ans ainsi que sur une durée globale. Ces notes sont basées sur une moyenne pondérée égale des rangs centiles des cinq mesures Lipper Leaders.

Pour chaque mesure :

- les fonds figurant dans la tranche de 20 % la plus élevée de chaque catégorie obtiennent une note de « 5 » et sont nommés Lipper Leaders;
- les fonds figurant dans la tranche de 20 % suivante obtiennent une note de « 4 »;
- les fonds figurant dans la tranche de 20 % du milieu obtiennent une note de « 3 »;
- les fonds figurant dans la tranche de 20 % suivante obtiennent une note de « 2 »;
- les fonds figurant dans la dernière tranche de 20 % obtiennent la note de « 1 ».

Les Lipper Leaders fournissent un contexte et une perspective pour la prise de décisions d'investissement éclairées, mais ne prédisent pas le rendement futur.

### Perte maximale

La perte maximale est la perte maximale historique générée par un investissement au cours d'une période.

### Préservation

Le choix d'un fonds avec une note Lipper pour la préservation peut aider à réduire le risque de baisse par rapport à d'autres choix de fonds dans la même classe d'actifs. Les investisseurs sont mis en garde sur le fait que les fonds d'actions sont historiquement plus volatils que les fonds d'actions mixtes ou à revenu fixe. Dans les catégories d'actifs plus volatils, même la notation Lipper pour la préservation n'est pas forcément adaptée à des projets à court terme ou à des investisseurs au profil prudent.

### Ratio d'information

Le ratio d'information mesure le rendement d'un portefeuille au-delà des rendements de son indice de référence et le compare à la volatilité des rendements du portefeuille.

### Ratio de capture des hausses et des baisses

Le ratio de capture des hausses et des baisses est une mesure du rendement d'un investissement pendant les marchés haussiers ou baissiers. Il est utilisé pour déterminer le rendement d'un investissement au cours des périodes pendant lesquelles les rendements du marché ont été positifs ou négatifs. Il est présenté en pourcentage.

### Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe décrit le rendement excédentaire qu'un investissement produit par rapport à sa volatilité.

### Ratio de Sortino

Le ratio de Sortino décrit le rendement excédentaire qu'un investissement produit par rapport à sa volatilité à la baisse.

### Ratio des frais de gestion

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») indique le montant qu'un fonds paie au titre des frais de gestion, des frais d'exploitation, des taxes et, éventuellement, des commissions aux conseillers.

### Rendement constant

La note Lipper pour un rendement constant identifie un fonds qui a fourni une constance relativement supérieure et des rendements ajustés au risque par rapport à un groupe de fonds similaires. Les fonds qui obtiennent des notes élevées pour un rendement constant peuvent être le meilleur choix pour les investisseurs qui apprécient la constance annuelle d'un fonds par rapport aux autres fonds d'un groupe de pairs particulier.

Les investisseurs sont mis en garde sur le fait que certains groupes de pairs sont intrinsèquement plus volatils que d'autres. Dans les groupes les plus volatils, même les Lipper Leaders pour le rendement constant ne sont pas forcément adaptés aux projets à court terme ou aux investisseurs au profil prudent.

### Rendement total

La note Lipper pour le rendement total désigne un fonds qui a fourni des rendements totaux supérieurs (revenus de dividendes et d'intérêts ainsi que plus-value du capital) par rapport à un groupe de fonds similaires.

## Avis de non-responsabilité pour BMO88237\*

The performance of the Concentrated Global Balanced Strategy is presented for illustrative purposes only and does not reflect the actual past performance of the BMO Concentrated Global Balanced Fund, nor does it guarantee future performance. The Concentrated Global Balanced Strategy's performance is illustrated by a blend of 60% BMO Concentrated Global Equity Fund\* and 40% BMO Bond Fund I netted of the management expense ratio (MER) of series F units of the fund. The inception date of the strategy's performance is July 31, 2014, the inception date of Guardian Fundamental Global Equity Fund Series I. Live performance of BMO Concentrated Global Balanced Fund Series F used as of February 1, 2020, the completion date of the fund's transition from the now discontinued BMO Global Diversified Fund. BMO Concentrated Global Equity Fund performance from July 31, 2014 to May 13, 2018 uses Guardian Fundamental Global Equity Fund Series I performance netted of BMO Concentrated Global Equity Fund Series F MER. Live performance of BMO Concentrated Global Equity Fund Series F used as of the series' inception 14/05/2018. They are both managed by the same portfolio manager and are both invested in substantially similar holdings (differences due to cash flows). Guardian Fundamental Global Equity Fund's performance is presented for illustrative purposes only and does not reflect the actual past performance of the BMO Concentrated Global Equity Fund nor does it guarantee future performance. All returns are expressed in Canadian dollar terms.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements inc. exercent leurs activités.

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

L'outil lié à la connaissance du produit est fourni aux conseillers financiers seulement, à titre formatif et indicatif, et uniquement à titre d'outil pour aider les conseillers à évaluer la convenance des placements pour les investisseurs. On s'attend à ce que les investisseurs consultent leurs conseillers pour déterminer la convenance à leurs objectifs de placement et à leur portefeuille. L'information, l'analyse et les opinions exprimées dans le présent document sont fournies à titre informatif seulement et ne visent pas à fournir des conseils ou des recommandations spécifiques à l'égard d'un titre en particulier. Veuillez noter que les renseignements présentés pourraient ne pas convenir à tous. L'outil lié à la connaissance du produit n'a pas pour but d'offrir un examen exhaustif ou définitif; il faut obtenir les conseils d'un professionnel.

Les fonds d'investissement et le service de répartition de l'actif peuvent comporter des commissions, des commissions de suivi, des honoraires de gestion et des frais. Veuillez lire l'Aperçu du fonds ou le prospectus portant sur les fonds d'investissement dans lesquels on peut faire des placements, y compris dans le cadre du service de répartition de l'actif, avant d'investir. Les taux de rendement indiqués (autres que ceux de chaque fonds du marché monétaire) sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux; ils supposent que la stratégie d'investissement recommandée par le service de répartition de l'actif est appliquée et tiennent compte des frais associés à ce service. Les rendements sont fondés sur les rendements composés annuels historiques globaux des fonds participants; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais non des ventes, des rachats, des distributions, ni des frais facultatifs ou de l'impôt payables par tout porteur de parts relativement à un fonds participant, lesquels auraient réduit le rendement. Dans le cas du Fonds du marché monétaire BMO, notez que les titres de fonds d'investissement ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre assureur gouvernemental. Il n'y a aucune garantie que la valeur liquidative des parts du Fonds se maintiendra ou que vous pourrez récupérer le montant intégral de votre placement dans ce fonds. Le rendement passé n'est pas indicatif du rendement futur. Les taux de rendement indiqués pour chaque fonds du marché monétaire sont les taux de rendement annualisés historiques pour la période de sept jours terminée à la date précisée (on obtient le rendement effectif annualisé en capitalisant le rendement de cette période); il ne représente pas le rendement réel pour un an.

La tolérance au risque mesure le degré d'incertitude qu'un investisseur peut supporter quant aux fluctuations de la valeur de son portefeuille. L'ampleur du risque associé à un placement spécifique dépend en grande partie de vos circonstances personnelles, y compris de votre horizon de placement, de vos besoins de liquidité, de la taille de votre portefeuille, de votre revenu, de votre connaissance des placements et de votre attitude à l'égard des fluctuations des cours. Les investisseurs devraient consulter leur conseiller financier avant de décider si ce Fonds est un placement qui leur convient.

Pour connaître les risques liés à un placement dans les fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. Les fonds d'investissement BMO sont gérés par BMO Investissements Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal. BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui comprend BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. MD / MC Marque de commerce déposée / marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

## **capintel**

Les performances du passé ne garantissent pas les résultats du futur. Les données sont fournies par Refinitiv, à moins d'indication contraire. Les présents renseignements sont fournis à des fins de discussion seulement et les décisions de placement ne doivent pas être prises uniquement sur la foi de ceux-ci. Veuillez vous reporter aux documents d'information pour de plus amples renseignements. Les avoirs mentionnés dans le présent rapport sont fondés sur les avoirs du fonds et ne reflètent en rien les avoirs actuels de votre portefeuille. LE CONTENU DU PRÉSENT RAPPORT EST FOURNI « TEL QUEL » ET « TEL QUE DISPONIBLE ». CAPINTEL NE GARANTIT PAS L'EXACTITUDE DE SON CONTENU ET VOUS ACCEPTEZ LES RISQUES QUI SONT ASSOCIÉS À L'UTILISATION DU PRÉSENT RAPPORT.

Les renseignements et les données fournis dans le présent rapport (le « rapport ») sont fournis par des fournisseurs de données indépendants. NI CAPINTEL NI LES FOURNISSEURS DE DONNÉES NE GARANTISSENT QUE LE RAPPORT NE RENFERME AUCUNE ERREUR, QU'IL EST LIVRÉ EN TEMPS OPPORTUN OU QU'IL EST COMPLET OU PRÉCIS. L'UTILISATEUR UTILISE LE RAPPORT ET S'Y FIE À SES PROPRES RISQUES. NI CAPINTEL NI LES FOURNISSEURS DE DONNÉES NE SERONT RESPONSABLES ENVERS L'UTILISATEUR OU D'UNE AUTRE ENTITÉ OU PERSONNE DES INEXACTITUDES, DES ERREURS, DES OMISSIONS, DES RETARDS, DES DOMMAGES, DES RÉCLAMATIONS, DES OBLIGATIONS OU DES PERTES, PEU IMPORTE LEUR CAUSE, DÉCOULANT DE L'UTILISATION DU RAPPORT.

CAPINTEL ET LES FOURNISSEURS DE DONNÉES NE SERONT EN AUCUN CAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, DONT LES PERTES, LES FRAIS ET LES DOMMAGES CONSÉCUTIFS, ACCESSOIRES, SPÉCIAUX, DIRECTS OU INDIRECTS DÉCOULANT DU RAPPORT MÊME SI CEUX-CI OU LEURS REPRÉSENTANTS SONT AVISÉS DE LA POSSIBILITÉ DE CES DOMMAGES, PERTES OU FRAIS. DE PLUS, CAPINTEL ET LES FOURNISSEURS DE DONNÉES NE SONT AUCUNEMENT RESPONSABLES DES PRODUITS OU SERVICES DE QUICONQUE REDISTRIBUE LES RENSEIGNEMENTS CONTENUS AUX PRÉSENTES.