

Nouveau service Fonds d'investissement en ligne

Chez BMO Ligne d'action, nous tenons à offrir à nos clients les outils dont ils ont besoin pour investir dans un vaste éventail d'instruments de placement, notamment des fonds d'investissement. Nos clients ont désormais accès à encore plus de renseignements et d'analyses sur les fonds d'investissement et à un plus grand choix de fonds, grâce à notre service amélioré Fonds d'investissement en ligne. Cette section du site comporte de nouveaux éléments, notamment un sélecteur de fonds et des portefeuilles modèles établis en collaboration avec Ranga Chand, le spécialiste renommé en fonds d'investissement, qui permettront aux investisseurs autonomes de bâtir aisément et en toute confiance des portefeuilles bien diversifiés.

Un nouveau point d'accès

Le service Fonds d'investissement en ligne représente le nouveau point d'accès à la gamme de fonds offerts par BMO Ligne d'action. Ce service permet aux investisseurs de donner des ordres d'opérations sur fonds d'investissement, de mener des recherches sur les fonds et d'accéder à d'autres ressources en la matière. Le service Fonds d'investissement en ligne remplace le service RevueFonds. Les clients qui connaissent bien notre gamme de fonds d'investissement remarqueront un certain nombre de modifications apportées à notre site Web, tant au niveau du contenu que des fonctions offertes.

De puissants outils de recherche

Plusieurs modifications importantes ont été

apportées à la section consacrée aux outils de recherche, en vue de l'améliorer et de l'augmenter. Le site propose actuellement un sélecteur de fonds d'investissement, qui permet aux investisseurs d'obtenir des renseignements sur certains fonds en précisant la catégorie du fonds, sa période de classement et le nombre de fonds devant figurer sur la liste (par exemple : les cinq meilleurs fonds). L'investisseur peut ensuite obtenir des renseignements supplémentaires sur chaque fonds. Cette partie du site est demeurée en grande partie inchangée. L'autre partie propose des analyses sur les fonds d'investissement par l'intermédiaire d'un site bimarque mis en œuvre conjointement avec Morningstar.ca.

Les fruits de la collaboration

Nous sommes particulièrement heureux de la collaboration établie avec Ranga Chand, l'un des analystes en fonds d'investissement les plus renommés au Canada. Cette collaboration nous a permis d'élargir la gamme déjà impressionnante de nos fonds d'investissement et d'y ajouter des fonds recommandés par les analystes ainsi que des portefeuilles modèles.

Les fonds recommandés par les analystes proviennent de la liste des fonds « Heavy Hitter » dressée par Ranga Chand. Les fonds « Heavy Hitter » partagent un certain nombre de caractéristiques (antécédents de rendement pour une période minimale de cinq ans, rendements supérieurs constants, rapport avantageux entre le risque et le rendement, qualité de la gestion) et l'investisseur peut en acheter des parts par l'intermédiaire de BMO Ligne d'action. La liste de ces fonds sera mise à jour chaque année.

Cette section du site permet à l'investisseur d'acheter des parts de nombreux fonds d'investissement au moyen de cases à cocher pratiques, de consulter l'analyse de chaque fonds par Morningstar et de se familiariser avec le processus de sélection des fonds « Heavy Hitter ». En outre, il peut obtenir de plus amples renseignements sur ces fonds, par exemple en consultant des rapports sur leurs rendements et leur classement par quartile.

Outre la liste des fonds recommandés par les

analystes, nous proposons des portefeuilles modèles qui permettront à l'investisseur de bâtir des portefeuilles qui l'aideront à réaliser ses objectifs financiers. Cette nouvelle section présente les sept portefeuilles modèles « Heavy Hitter » établis par Ranga Chand ainsi que leurs répartitions d'actif cibles. En consultant cette page, l'investisseur peut obtenir de plus amples renseignements sur les différents portefeuilles modèles et se familiariser avec le processus de sélection à partir duquel ils ont été bâtis.

Avant d'adopter l'un ou l'autre des sept portefeuilles modèles, l'investisseur d'abord doit déterminer lequel d'entre eux correspond le mieux à ses objectifs financiers et à son niveau de tolérance au risque. Le questionnaire du profil d'investisseur de l'Outil de répartition de l'action ou du Planificateur de retraite permet de découvrir à quelle catégorie d'investisseurs il appartient. Les différents profils ont été renommés afin de correspondre aux portefeuilles modèles « Heavy Hitter » : préservation du capital, revenu, équilibré revenu / croissance modeste, équilibré revenu / croissance, croissance et revenu, croissance, croissance dynamique.

Chaque portefeuille modèle est muni d'un lien permettant à l'investisseur d'obtenir plus de renseignements sur le portefeuille, d'en connaître l'objectif de placement, le risque qui y est associé, les fonds « Heavy Hitter » qui le composent et la répartition d'actif pour chaque type de fonds. En outre, l'investisseur peut consulter des rapports sur les rendements du portefeuille et obtenir leurs rendements mensuels, des analyses ainsi que les rendements de l'indice de référence. Il peut aussi consacrer une somme forfaitaire à l'achat de parts du portefeuille modèle de son choix.

Le nouveau service Fonds d'investissement en ligne de BMO Ligne d'action sera offert à compter de la fin de décembre et offrira à l'investisseur davantage de renseignements, d'analyses et de choix pour prendre les décisions qui l'aideront à réaliser ses objectifs financiers. Pour en savoir plus, consultez la section Fonds d'investissement en ligne du site bmolignedaction.com.

À l'intérieur...

- 2 Sélecteur de fonds et portefeuilles modèles « Heavy Hitter^{MD} »
- 3 Qui est Ranga Chand ?
- 4 Tournée nationale sur les fonds d'investissement 2004

Sélecteur de fonds et portefeuilles

En collaboration avec Ranga Chand, reconnu dans le monde entier comme l'un des meilleurs économistes et analystes en matière de fonds d'investissement au Canada, BMO Ligne d'action vous donne accès au sélecteur de fonds « Heavy Hitter » ainsi qu'aux portefeuilles modèles correspondants. Pour en savoir plus sur ces nouveaux produits, poursuivez votre lecture.



Sélecteur de fonds « Heavy Hitter »

Les recherches exclusives de Ranga Chand, menées au moyen d'indicateurs de mesure quantitative et de critères qualitatifs de pointe, permettent de dresser une liste de 50 fonds d'investissement – les fonds « Heavy Hitter » – pour les principales catégories d'actif, notamment des fonds d'actions canadiennes, d'actions étrangères et de titres à revenu fixe. Seuls peuvent figurer dans cette liste les fonds pour lesquels existent des antécédents de

rendement pour une période minimale de cinq ans, qui affichent constamment des rendements supérieurs, qui présentent un rapport avantageux entre le risque et le rendement, qui sont bien gérés et dont les parts peuvent être achetées par l'intermédiaire de BMO Ligne d'action. Pour connaître les critères de sélection de ces fonds, consultez la section Fonds d'investissement en ligne du site bmolignedaction.com. L'investisseur doit garder à l'esprit que le rendement passé n'est pas garant du rendement futur et que les fonds « Heavy Hitter », comme n'importe quel autre fonds, connaîtront occasionnellement des périodes de volatilité. Tous les fonds « Heavy Hitter » font l'objet d'un suivi constant.

Répartition de l'actif et portefeuilles modèles

Grâce au sélecteur de fonds « Heavy Hitter »,

les clients de BMO Ligne d'action peuvent choisir parmi sept portefeuilles modèles « Heavy Hitter », selon l'objectif de placement de celui-ci (préservation du capital, revenu, équilibré revenu / croissance modeste, équilibré revenu / croissance, croissance et revenu, croissance, croissance dynamique). En outre, les clients recevront un rapport mensuel sur les rendements des fonds ainsi qu'un relevé mensuel détaillé pour chacun des portefeuilles modèles. L'élaboration de ces portefeuilles est fondée sur l'analyse approfondie de certains paramètres, notamment de leurs rendements, de leur volatilité et de la corrélation avec les principaux marchés intérieurs et étrangers. Des techniques quantitatives permettent ensuite de déterminer leur composition optimale en placements provenant des principales catégories d'actif, afin d'obtenir les meilleurs rendements possibles pour chaque niveau de risque. Les fonds composant chaque portefeuille modèle feront l'objet d'un examen annuel.

Répartition de l'actif des portefeuilles « Heavy Hitter »

Les fonds sélectionnés à partir de la liste de fonds « Heavy Hitter » sont regroupés en sept portefeuilles modèles différents, selon le degré de tolérance au risque et les objectifs financiers de l'investisseur. Pour chaque objectif de placement (portefeuille équilibré ou axé sur la sécurité, la croissance ou la croissance dynamique), il existe un portefeuille qui répondra à vos besoins et



Portefeuilles modèles « Heavy Hitter »

vous permettra de maximiser votre rendement potentiel, tout en tenant compte du degré de risque que vous êtes prêt à accepter. Les sept portefeuilles modèles « Heavy Hitter » correspondent aux sept profils d'investisseur de BMO Ligne d'action décrits à la phase de la planification de l'Outil de répartition de l'actif et du Planificateur de retraite. Si ce n'est déjà fait, nous vous invitons à répondre au questionnaire du profil d'investisseur de l'un de ces outils de planification, afin de déterminer à quelle catégorie d'investisseurs vous appartenez.

Rapport sur les portefeuilles « Heavy Hitter »

Chacun des portefeuilles modèles fait l'objet d'un suivi constant et un rapport mensuel est publié chaque mois sur le site bmlignedaction.com. Ce rapport permet aussi à l'investisseur de connaître le rendement global du portefeuille modèle pour différentes périodes au cours des cinq dernières années et de comparer son rendement à celui des autres portefeuilles modèles.

Relevé des portefeuilles « Heavy Hitter »

Un relevé mensuel permet à l'investisseur de connaître les rendements à court et à long terme de chaque portefeuille, y compris les rendements mobiles sur cinq ans. Les « rendements mobiles » représentent pour l'investisseur un outil supplémentaire pour évaluer le risque lié à un placement dans un portefeuille pendant différentes périodes et différentes phases du marché, y compris des marchés haussiers et baissiers. En outre, l'investisseur trouvera une analyse du rendement pour chacun des fonds composant les portefeuilles modèles.

Ce service est offert en exclusivité aux clients de BMO Ligne d'action. Pour en savoir plus, consultez la section Fonds d'investissement en ligne du site bmlignedaction.com ou téléphonez à un représentant en fonds d'investissement au 1 800 387-7800.

Chand Carmichael & Company Limited n'est pas une société affiliée à BMO Ligne d'action Inc. Les renseignements et opinions qui précèdent ne visent qu'à fournir de l'information générale. Chand Carmichael & Company Limited et BMO Ligne d'action Inc. n'en garantissent ni l'exactitude ni l'exhaustivité, et n'engagent aucune responsabilité pour un préjudice découlant de l'utilisation de cette information. Ces renseignements et opinions sont susceptibles d'être modifiés sans préavis, ils sont de nature générale et ne constituent ni des conseils de placement personnalisés, ni une offre ou la sollicitation d'une offre d'achat ou de vente de titres.



Qui est Ranga Chand ?

Ranga Chand est reconnu tant au Canada qu'à l'étranger comme l'un des meilleurs économistes et analystes en matière de fonds

d'investissement au pays. Très en demande auprès de différents organismes, secteurs et associations partout en Amérique du Nord, Ranga Chand est réputé pour ses exposés objectifs, clairs et instructifs sur les placements et l'économie mondiale.

Ranga Chand anime la populaire émission « Talking Mutual Funds with Ranga Chand », diffusée un lundi sur deux à 11 h 30 (HE) sur ROBTv. Cette émission, qui en est à sa troisième année et rejoint plus de 4 millions de foyers au Canada, lui a permis d'accéder au rang de sommité en matière d'analyse et de renseignements objectifs sur les fonds d'investissement.

C'est aussi l'auteur de plusieurs best-sellers, parmi lesquels *Ranga Chand's Top 50 Mutual Funds; Is Your Retirement at Risk?*, *Winning Strategies for a Financially Secure Future* et *Ranga Chand's Getting Started in Mutual Funds*.

Fort respecté des milieux financiers, Ranga Chand est le fondateur et président de la société d'experts-conseils Chand Carmichael & Company Limited.

Tournée nationale sur les fonds d'investissement 2004

BMO Ligne d'action est heureuse de vous inviter à rencontrer Ranga Chand, qui présentera la liste des 50 fonds composant les portefeuilles modèles « Heavy Hitter », offerts exclusivement par BMO Ligne d'action. À cette occasion, divers spécialistes du secteur des placements donneront un exposé sur certains fonds « Heavy Hitter ». Réservez votre place dès aujourd'hui. Nous espérons avoir le plaisir de vous y rencontrer.

CALGARY – Le mercredi 28 janvier 2004

Conférenciers : **Ranga Chand**, président,
Chand Carmichael & Company
Remo De Fronzo, Fidelity Investments

The Westin Hotel, Britannia Room
320 – 4 Avenue SW

19 h

RSVP dès aujourd'hui : 1 866 355-5376

ou

rsvp@bmoinvestorline.com

VANCOUVER – Le jeudi 29 janvier 2004

Conférenciers : **Ranga Chand**, président,
Chand Carmichael & Company
Kim Bolton, vice-président,
directeur des comptes nationaux,
Gestion Financière Talvest inc.
Ryan McKee, directeur des comptes
nationaux, canaux bancaires,
Gestion Financière Talvest inc.

Sheraton Wall Centre Hotel, Pavilion Ballroom C&D
1088 Burrard Street

19 h

Réception à 18 h 30

RSVP dès aujourd'hui : 1 866 777-1986

ou

rsvp@bmoinvestorline.com

MONTRÉAL – Le mercredi 4 février 2004

Conférenciers : **Ranga Chand**, président,
Chand Carmichael & Company
Michel Gagné,
directeur régional des ventes,
Groupe de fonds AGF

Hôtel Fairmont Queen Elizabeth, Salon Marquette
900, boulevard René-Lévesque Ouest

18 h 30

RSVP dès aujourd'hui : 1 877 747-7741

ou

rsvp@bmolignedaction.com

MISSISSAUGA – Le jeudi 5 février 2004

Conférenciers : **Ranga Chand**, président,
Chand Carmichael & Company
Michael Stanley, gestionnaire de
portefeuille, BMO Fonds d'investissement

Living Arts Centre, Royal Bank Theatre
4141 Living Arts Drive

19 h

Réception à 18 h 30

RSVP dès aujourd'hui : 1 877 747-7740

ou

Rsvp@bmoinvestorline.com

Le point sur les fonds d'investissement est publié pour vous informer. Il ne vise pas à fournir des conseils juridiques ou fiscaux ni des conseils de placement ou de comptabilité et il ne saurait être consulté à ces fins. Pour tout conseil juridique ou de placement ou pour toute aide professionnelle, veuillez vous adresser à des professionnels compétents. Le contenu de ce bulletin provient de sources que nous croyons fiables; nous ne pouvons toutefois garantir son exactitude. BMO Ligne d'action Inc. n'assume aucune responsabilité relativement à tout renseignement sur les fonds d'investissement tels que le classement général, le classement par quartiles, les cotes, les analyses de taux de rendement, la volatilité ou toute autre expression de la performance présentée dans ce bulletin sous forme de publicité. Le point sur les fonds d'investissement est publié chaque trimestre par BMO Ligne d'action Inc. Veuillez faire parvenir commentaires et suggestions au Rédacteur, BMO Ligne d'action Inc., First Canadian Place, 100 King Street West, 54^e Floor, Toronto (Ontario) M5X 1H3.

Les fonds d'investissement peuvent comporter des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Les fonds d'investissement sont offerts par voie de prospectus, que vous devriez lire attentivement avant d'effectuer tout placement. Les parts de fonds d'investissement ne sont pas garantis, la valeur des parts et le rendement des placements fluctueront. Les parts de fonds d'investissement ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni par tout autre organisme d'assurance-dépôts gouvernemental et ne sont pas garanties par la Banque de Montréal.

†Selon le classement du quotidien *The Globe and Mail*, 26 janv. et 14 sept. 2002, 8 févr. 2003 et de Gómez Canada Q1 et Q3 2002, Q2 et Q4 2003.

™ Marques de commerce déposées de la Banque de Montréal, utilisées sous licence.

™ Marque de commerce de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

BMO Ligne d'action Inc. est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal.

Membre de BMO Groupe financier.

