

# Portefeuilles dirigés

## Portefeuille dirigé d'actions nord-américaines

Septembre 2019

### Vue d'ensemble du portefeuille

Le Portefeuille dirigé d'actions nord-américaines est un portefeuille équilibré composé de 25 actions canadiennes et américaines à forte et moyenne capitalisation. Ces titres sont choisis par l'Équipe conseil Portefeuilles de BMO Nesbitt Burns en fonction des analyses fondamentale, technique et quantitative. Un titre dans le portefeuille doit être couvert par BMO Marchés des capitaux ou par un tiers fournisseur de BMO Nesbitt Burns.

L'indice de référence du portefeuille est constitué à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice S&P 500. Le portefeuille est diversifié sur le plan sectoriel, même si la présence des 11 secteurs n'est pas requise et même si la composition du portefeuille peut s'éloigner de celle de l'indice.

### Processus de placement

Le portefeuille tente de tirer profit des forces de chaque marché : canadien, américain et international. Le Portefeuille dirigé d'actions nord-américaines est un portefeuille diversifié d'actions mondiales destiné aux investisseurs canadiens.

Figure 1 : Composition, pondération sectorielle par rapport à l'indice

Secteur	Titres du portefeuille	Portefeuille	Can./É.U.(1)	Écart
Finance	Bank of America (BAC-US)	16,0 %	22,0 %	-6,0 %
	Citigroup (C-US)			
	CME Group (CME-US)			
	Banque Toronto-Dominion (TD-T)			
Énergie	Enbridge (ENB-T)	12,0 %	10,3 %	1,7 %
	TC Énergie (TRP-T)			
	Parkland Fuel Corporation (PKI-T)			
Matériaux	Nutrien Ltd (NTR-T)	4,0 %	7,2 %	-3,2 %
Industrie	Canadien Pacifique (CP-T)	8,0 %	10,3 %	-2,3 %
	Honeywell (HON-US)			
Consomm. discr.	Restaurant Brands Intl (QSR-T)	8,0 %	7,3 %	0,7 %
	eBay (EBAY-US)			
Immobilier	Canadian Apartment Properties REIT (CAR.U-T)	4,0 %	3,4 %	0,6 %
Santé	AstraZeneca (AZN-US)	8,0 %	7,7 %	0,3 %
	Medtronic (MDT-US)			
Télécommunications	AT&T (T-US)	4,0 %	8,1 %	-4,1 %
Consomm. de base	Coca Cola (KO-US)	12,0 %	5,9 %	6,1 %
	Loblaw (L-T)			
	Tyson Foods (TSN-US)			
Technologie	Accenture PLC (ACN-US)	16,0 %	13,9 %	2,1 %
	Int'l Business Machines (IBM-US)			
	MasterCard (MA-US)			
	Open Text (OTEX-T)			
Serv. d'utilité publ.	Algonquin Power (AQN-T)	8,0 %	4,0 %	4,0 %
	Brookfield Infrastructure Partners (BIP.UN-T)			

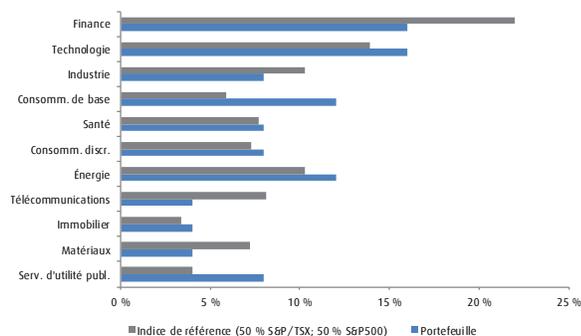
Sources : BMO Nesbitt Burns, Bloomberg

Au 3 septembre 2019; correspond à la moyenne pondérée de la pondération sectorielle

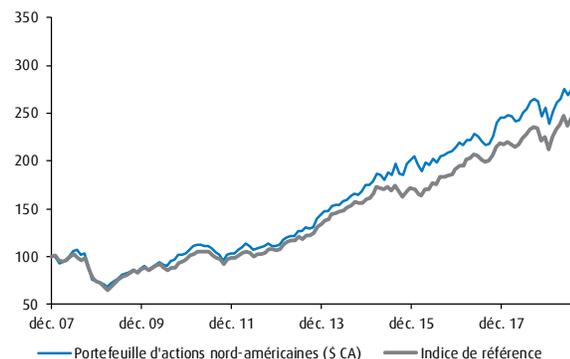
### Survol

Date de création :	3 décembre 2007
Nombre de titres :	25
Indice de référence :	50 % S&P 500 / 50 % S&P/TSX
Gestion du portefeuille :	Équipe conseil Portefeuilles

### Pondération sectorielle



### Croissance de 100 \$ depuis la création



Sources : BMO Nesbitt Burns, Bloomberg  
Au 31 août 2019

Membre du Fonds canadien de protection des épargnants. Membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.

## Déclaration générale

Les renseignements et les opinions contenus dans la présente publication ont été préparés par l'Équipe conseil Portefeuilles de BMO Nesbitt Burns Inc. (« BMO Nesbitt Burns »). La présente publication est protégée par les lois sur le droit d'auteur. Les opinions exprimées dans la présente publication peuvent différer de celles du Service de recherche de BMO Marchés des capitaux. Aucune partie de ce document ou de son contenu ne peut être copiée, téléchargée, archivée dans un système de recherche documentaire ou retransmise, ni faire l'objet d'aucune forme de reproduction, d'archivage, de diffusion, de transfert ou d'utilisation, par quelque moyen que ce soit, par une tierce partie, sans l'autorisation préalable écrite de BMO Nesbitt Burns. Il est strictement interdit de communiquer ou d'utiliser, de distribuer, de diffuser ou de copier cette publication, ce message ou toute pièce jointe. Si vous avez reçu ce rapport par erreur, veuillez en aviser l'expéditeur dans les plus brefs délais et le supprimer sans le lire, le copier ou le transférer à quelqu'un d'autre. (« BMO Nesbitt Burns »). Les opinions, estimations et projections contenues dans ce document ont été établies par BMO Nesbitt Burns à la date indiquée et sont sujettes à changement sans préavis. Tous les efforts ont été faits pour assurer que le contenu du présent rapport est tiré de sources considérées comme fiables et que les données et les opinions sont complètes et précises. Cependant, BMO Nesbitt Burns ne peut donner aucune garantie, expresse ou implicite, à cet égard et ne peut être tenue responsable des erreurs ou omissions éventuelles, ni des pertes découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu. BMO Nesbitt Burns et ses sociétés affiliées peuvent par ailleurs disposer d'information ne figurant pas ici. Ce document n'est pas une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat ou de vente de titres quels qu'ils soient, et ne devrait pas être considéré comme tel. BMO Nesbitt Burns ou ses sociétés affiliées peuvent acheter de leurs clients ou leur vendre des titres d'émetteurs mentionnés dans ce rapport pour leur propre compte. BMO Nesbitt Burns, ses sociétés affiliées ainsi que leurs dirigeants, administrateurs ou employés peuvent détenir des positions acheteur ou vendeur sur les titres dont il est question dans ce rapport, sur des titres connexes ou sur des options, contrats à terme ou autres produits dérivés desdits titres. BMO Nesbitt Burns ou ses sociétés affiliées peuvent assurer des services de conseils financiers et/ou de prise ferme pour certaines sociétés mentionnées dans le document et peuvent recevoir une rémunération à cet effet. La Banque de Montréal ou ses sociétés affiliées (« BMO ») ont des ententes de prêts avec de nombreux émetteurs suivis par l'Équipe conseil Portefeuilles de BMO Nesbitt Burns ou leur offrent d'autres services rémunérés. Pour les investisseurs axés sur le rendement global BMO Nesbitt Burns Inc. est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal. Diffusion des rapports : Les rapports de l'Équipe conseil Portefeuilles de BMO Nesbitt Burns sont mis simultanément à la disposition de tous les conseillers en placement BMO Nesbitt Burns. Indications additionnelles : AUX RÉSIDENTS DES ÉTATS-UNIS : Tout résident des États-Unis désirant effectuer une opération sur les titres mentionnés dans ce document doit le faire par l'intermédiaire de BMO Capital Markets Corp. (« BMO CM ») et/ou BMO Nesbitt Burns Securities Ltd. (« BMO NBSL »). AUX RÉSIDENTS DU ROYAUME-UNI : Le contenu de ce rapport est uniquement destiné à l'usage des personnes citées dans la partie VI du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001, et ne peut être publié ou remis qu'à celles-ci. BMO Gestion de patrimoine est le nom commercial d'un groupe de sociétés comprenant la Banque de Montréal et certaines de ses sociétés affiliées, y compris BMO Nesbitt Burns Inc., qui fournissent des produits et des services de gestion de patrimoine.

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

BMO CM et BMO NBSL sont membres de la SIPC. <sup>MD</sup>BMO et le médaillon contenant le M souligné sont des marques de commerce déposées de la Banque de Montréal, utilisées sous licence. <sup>MD</sup>« Nesbitt Burns » est une marque de commerce déposée de BMO Nesbitt Burns Inc. Si vous êtes client de BMO Nesbitt Burns, veuillez communiquer avec votre conseiller en placement pour obtenir de plus amples renseignements.