

Le damos la
bienvenida a
**BMO Global Asset
Management**





Bienvenidos

En un mundo complejo e interconectado, encontrar las inversiones adecuadas puede resultar abrumador. En BMO Global Asset Management, nuestro objetivo es ayudar a nuestros clientes a superar los retos a los que se enfrentan y ofrecerles los resultados que buscan al invertir.

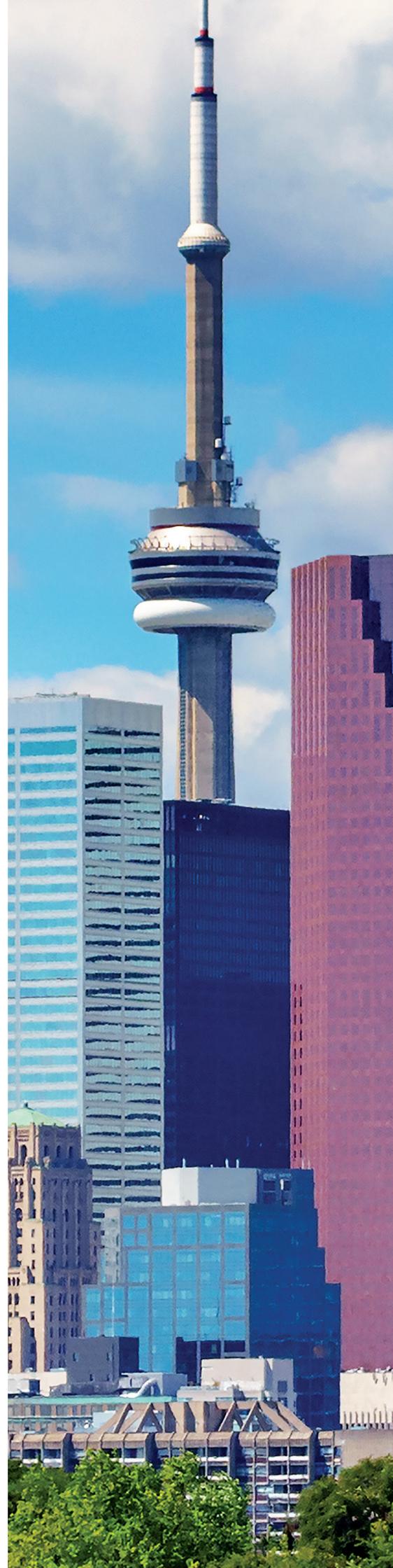
Este objetivo no es nuevo. Es parte de un legado que se remonta hasta el lanzamiento del primer vehículo de inversión colectiva del mundo hace 150 años. Este fondo hizo que la inversión resultase más accesible para ahorradores particulares y estamos orgullosos de seguir gestionándolo en la actualidad.

La estabilidad es fundamental para los inversores y, al ser parte de BMO Financial Group, nuestro negocio posee unos sólidos cimientos. Llevamos a cabo actividades de gestión de activos en todo el mundo, con unas amplias prestaciones de inversión en una variedad de clases de activos.

Y lo que es más importante, reconocemos que el éxito a largo plazo viene determinado por nuestra eficacia al ofrecer los resultados que buscan nuestros clientes. «El cliente como eje de toda nuestra actividad». Esa es la filosofía que vertebra todo nuestro negocio. Por ello estamos expandiendo nuestra red de oficinas para estar más cerca de nuestros clientes y seguimos mejorando y desarrollando nuestras prestaciones, productos y soluciones.

Richard Wilson

Consejero delegado (CEO) y Director de inversiones (CIO),
BMO Global Asset Management





Índice

Mejor diálogo, mejores resultados	4
Una matriz sólida	5
Una gestora de activos con alcance global	6
Nuestro negocio en cifras	7
Una gestora activa	8
Innovación inteligente	10
Somos responsables	12
Galardones recibidos	14

Mejor diálogo, mejores resultados

Tanto si usted representa a una institución financiera o a un plan de pensiones, asesora a clientes o actúa por su propia cuenta, uno no invierte porque sí, sino que trata de alcanzar un objetivo final determinado.

En BMO Global Asset Management, creemos que nuestro objetivo es lograr ofrecer a nuestros clientes los resultados que desean conseguir. Nuestro objetivo es entender sus objetivos, valorar los retos a los que se enfrenta y ayudarle a conseguir las oportunidades de inversión adecuadas gracias a nuestros servicios globales.





Una matriz sólida – BMO Financial Group

Fundado en 1817, BMO Financial Group es un proveedor de servicios financieros diversificados radicado en Norteamérica. Con un total de 688 000 millones de USD en activos y más de 45 000 empleados, BMO proporciona un amplio abanico de productos y servicios de banca personal y comercial, gestión patrimonial y banca de inversión a más de 12 millones de clientes*.

BMO Financial Group ostenta el récord de historial de reparto de dividendos de todas las sociedades canadienses, 189 años.*

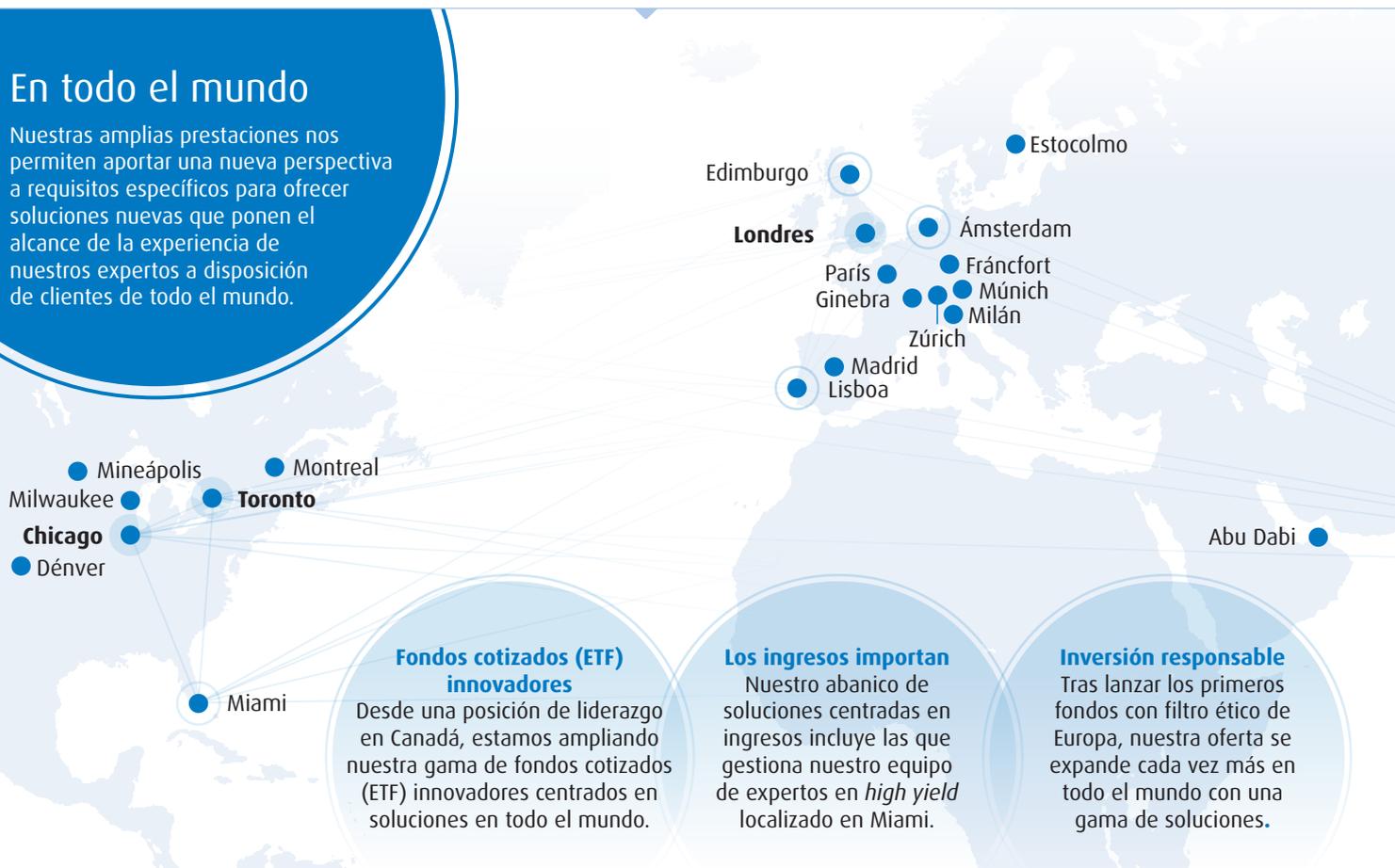
* Fuente: BMO Financial Group, 200.º Informe anual 2016

Una gestora de activos con alcance global

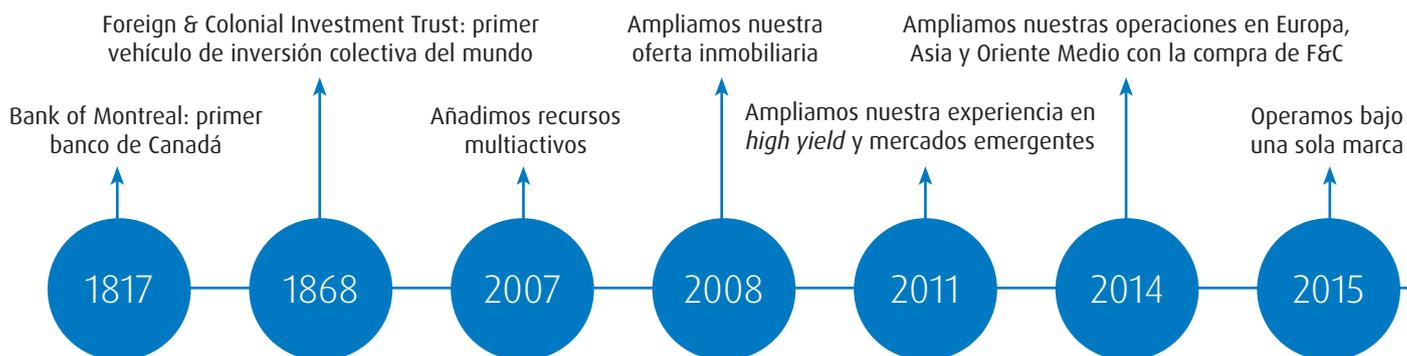
Fundamentalmente, invertimos para satisfacer necesidades específicas. Sin embargo, los objetivos concretos deben tenerse en cuenta sin olvidar el mundo en general: las interrelaciones entre economías y mercados, y las posibles dificultades y oportunidades que existen. En BMO Global Asset Management, nuestro objetivo es enfocarnos en esta perspectiva más amplia. Con más de 20 oficinas en 14 países, podemos estar más cerca de usted, escucharlo y entender sus necesidades.

En todo el mundo

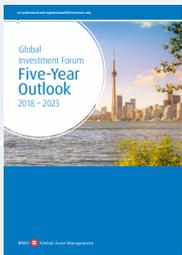
Nuestras amplias prestaciones nos permiten aportar una nueva perspectiva a requisitos específicos para ofrecer soluciones nuevas que ponen el alcance de la experiencia de nuestros expertos a disposición de clientes de todo el mundo.



Ser una gestora de activos global



Ideas conectadas, perspectivas compartidas



Cada año, nuestros estrategas y líderes en inversión se reúnen en una intensa sesión de información e investigación. Las conclusiones se comunican a los clientes en nuestras perspectivas a cinco años.

Hong Kong

Sídney

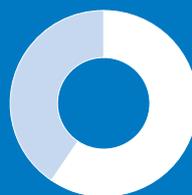
BMO Financial Group cumple 200 años

2017

2018

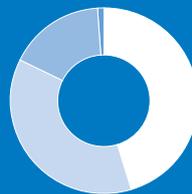
Nuestro negocio en cifras

Diversificados en distintos tipos de clientes, regiones y clases de activos



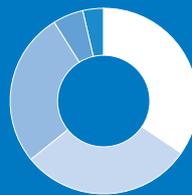
Tipo de clientes

● Institucional	59.7%
● Minoristas	40.3%



Ubicación de los clientes

● Europa	45.3%
● Canadá	37.1%
● EE. UU.	16.5%
● Otros	1.1%



Tipo de inversión

● Renta variable	34.6%
● Renta fija	29.8%
● Multiactivos	26.8%
● Gestión de liquidez	5.3%
● Alternativas	3.5%



216 000 mill. de EUR
en activos gestionados



Más de **1200**
empleados



Más de **20**
oficinas en todo el mundo

Fuente: BMO Global Asset Management, a 31 de octubre de 2017

Una gestora activa

Nuestro objetivo es ser reconocidos como una gestora capaz de satisfacer distintas necesidades de los clientes. Además de tratar de proporcionar una rentabilidad superior con nuestra oferta en clases de activos específicas, ofrecemos productos basados en soluciones que se benefician de nuestra plataforma de inversión global.

Once especialidades

Alternativas Multiactivos
factoriales Inversión
fiduciaria Liquidez/Tesorería
Beta ESG Alfa Ingresos de
balances Rentabilidad absoluta

Prestaciones mundiales

States **Convertibles** Systematic **Money markets** Global **Passive** Develo
Multi-manager **Emerging market debt** Liability Driven Investment
Global **Emerging markets** Property **Credit** Small cap **Syste**
High yield Large cap **Regional** Emerging market debt
Listed real estate **Mid cap** Large cap **All ca**

El valor de las inversiones y los ingresos provenientes de las mismas pueden disminuir al igual que aumentar como consecuencia de oscilaciones de los mercados bursátiles o las divisas, y los inversores podrían no recuperar el importe invertido originalmente.

A efectos ilustrativos exclusivamente.



Una plataforma global

Tenemos equipos de inversión dedicados a distintas clases de activos que operan en todo el mundo. Cuando tiene sentido, se combinan distintos ámbitos de experiencia específica en el marco de un equipo global más amplio, una estructura que, gracias a once especialidades definidas, nos permite aportar una perspectiva global para ofrecer productos orientados al cliente.

Creamos soluciones

En renta fija, por ejemplo, nuestras soluciones de rentas se crean a partir de las capacidades de crédito fundamental de nuestras oficinas de Londres y Miami, así como con otros áreas especializadas.

Centrados en el cliente

Rentabilidad: para clientes que buscan una rentabilidad superior, ofrecemos productos que aprovechan amplias capacidades de inversión, como renta variable, renta fija, soluciones e inversiones alternativas.

Soluciones: para quienes buscan resultados concretos, creamos productos centrados en soluciones a partir de nuestros recursos globales.

Innovación: estamos comprometidos con el continuo desarrollo de nuestras prestaciones y productos para responder a las cambiantes necesidades de los clientes y las exigencias de cambios en el marco normativo.

No hay una única «forma correcta» de gestionar el capital y nuestros equipos de inversión tienen libertad para desarrollar filosofías sólidas y enfoques firmes, reproducibles e innovadores.

Datos clave

300+

Más de 300 profesionales de la inversión*

9

9 años de media en BMO*

17

Más de 17 años de experiencia en inversión*

Facilidad para hacer negocios

¿Plan de pensiones, asesor o inversor particular? Independientemente de quien se trate, nos aseguraremos de que pueda acceder a nuestras prestaciones de la forma más conveniente para usted. Ofrecemos vehículos de inversión que van desde mandatos segregados a agrupaciones de fondos, fondos de inversión colectiva y fondos cotizados (ETF).

* Fuente: BMO Global Asset Management, a 31 de diciembre de 2017

Innovación inteligente

Aunque sus circunstancias y objetivos se mantengan constantes en general, es importante que su gestora de activos continúe adaptándose.

Nuestro historial en gestión de activos se remonta a hace unos 150 años: un siglo y medio en el que el mundo y el entorno de inversión se han transformado y siguen evolucionando. Durante ese tiempo, nos hemos esforzado en reevaluar y revisar constantemente las necesidades de nuestros clientes, así como en desarrollar soluciones innovadoras y adecuadas para ayudarles a cumplir sus objetivos.

Las estrategias que seguimos actualmente demuestran nuestro compromiso para ofrecer ideas y perspectivas nuevas. Entre estas se incluye una serie de soluciones centradas en resultados, prestaciones innovadoras y ejemplos de éxito a largo plazo, como el primer vehículo de inversión cotizado en bolsa del mundo, el cual seguimos gestionando actualmente.

Algunas de nuestras innovaciones



Reconocemos que nuestro éxito futuro depende de nuestra capacidad para seguir desarrollando soluciones de inversión innovadoras.





Suele decirse que «el cambio es lo único constante en la vida», una frase totalmente cierta en el mundo de la inversión.

Somos responsables

Actuamos de forma responsable. Las decisiones de inversión se toman siempre teniendo en cuenta los intereses de nuestros clientes. A esas decisiones contribuye nuestra convicción de que la gestión prudente de cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) puede tener un impacto importante en la generación de valor a largo plazo para el inversor. Las empresas que gestionan con éxito sus riesgos ESG y adoptan activamente buenas prácticas ESG pueden registrar una rentabilidad superior ajustada al riesgo a largo plazo. Esta idea constituye la base de nuestro compromiso de ser inversores responsables.

Nuestro compromiso en acción

Nuestro proceso de inversión general integra factores ESG importantes. Nuestros analistas y gestores de carteras siguen un proceso que tiene en cuenta el impacto potencial de las cuestiones ESG relacionadas con las inversiones en nuestras carteras, y buscamos socios que hagan lo mismo. Este análisis orienta nuestra asignación de activos, selección de valores, creación de carteras, implicación y votaciones como accionistas.

Este enfoque no se aplica a cuentas no discrecionales, en las que los clientes toman sus propias decisiones de inversión, ni en inversiones en las que reproducimos un índice.

34 años
de inversión responsable

Calificación **A+**
según los Principios para la Inversión
Responsable de la ONU



2100 mill. de EUR
en fondos responsables*

Hemos actuado con **676**
sociedades
en cuestiones ESG en 2017

* Fuente: BMO Global Asset Management, a 31 de diciembre de 2017

«Es un orgullo para nosotros haber obtenido una calificación A+ de los Principios para la Inversión Responsable de la ONU por nuestra estrategia y gobierno corporativo en general».

Richard Wilson, Consejero delegado (CEO) y Director de inversiones (CIO), BMO Global Asset Management

Galardones

**Proveedor de inversiones
de cobertura de pasivos
del año**

Pension and Investment
Provider Awards 2017

**Mejor fondo de renta
variable ética/ISR (F&C
Responsible Global Equity
Fund)**

Money Observer
Awards 2017

**Gestor de mercados
emergentes del año**

Irish Pension
Awards 2016

**Mejor nuevo emisor de
fondos cotizados (ETF)**

ETF.com 2016

**Mejor grupo de
ETF de bonos**

Thomson Reuters Lipper Fund
Awards Canada 2016

Una selección de los galardones obtenidos

recibidos

Mejor grupo de gestión de inversión sostenible

Investment Week Sustainable Investment Awards 2016

Gestor de mercados emergentes del año

Local Authority Pension Funds 2017

Reconocimiento especial para el Foreign & Colonial Investment Trust

Investment Week – Investment Company of the Year Awards 2017

Mejor gestora patrimonial de Canadá

Global Banking Finance and Review 2015

Mejor grupo de ETF de renta variable

Thomson Reuters Lipper Fund Awards Canada 2015

por BMO Global Asset Management.

Past performance should not be seen as an indication of future performance.

Contacto

España

 Luis Martin Hoyos y Rogerio Arndt

 client.service@bmogam.com

 bmogam.com

Las llamadas podrán ser grabadas

 Síguenos en LinkedIn

 Suscríbese a nuestro canal BrightTALK

Las rentabilidades pasadas no deben considerarse una indicación de las rentabilidades futuras. Las oscilaciones de los mercados bursátiles y las divisas hacen que el valor de las inversiones y los ingresos procedentes de las mismas no estén garantizados. Pueden incrementarse o disminuir y usted podría no recuperar el importe invertido originalmente. Las llamadas podrán ser grabadas.