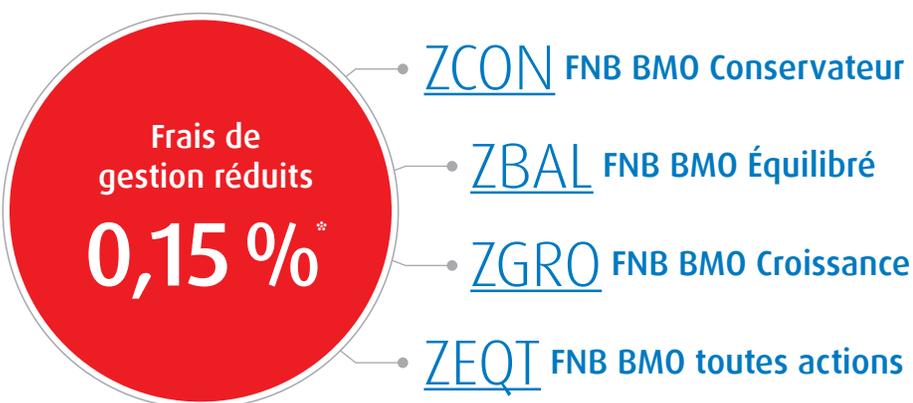


FNB de répartition d'actifs de BMO

Solutions de portefeuille tout-en-un

Gardez une part plus importante de vos gains.



* En vigueur après la clôture des marchés le 6 juin 2025.

FNB à faible coût

L'une des principales raisons pour lesquelles les investisseurs choisissent les FNB de répartition d'actifs¹ est leur faible coût. **Les FNB de répartition d'actifs de BMO figurent parmi les fonds les moins coûteux au Canada**². Ils peuvent constituer un moyen efficace de maintenir un portefeuille sans avoir payer pour plusieurs FNB individuels. Cela signifie que vous conservez une plus grande partie de vos rendements et que votre argent fructifie plus rapidement.

Placements simplifiés tout-en-un

Vous cherchez un moyen plus facile de gérer les catégories d'actif de base? Les FNB de répartition d'actifs de BMO offrent un moyen simple d'investir dans une gamme complète de titres mondiaux. Les placements sous-jacents dans chacun des FNB de répartition d'actifs de BMO comptent parmi les FNB indiciels les plus importants et les plus liquides au Canada. Ils offrent aux investisseurs la nécessaire pour optimiser leur portefeuille, et ce, dans une solution tout-en-un.³

FINB BMO
S&P 500

ZSP

ASG de 17 G\$

FINB BMO
obligations totales

ZAG

ASG de 11 G\$

FINB BMO S&P/TSX
composé plafonné

ZCN

ASG de 10 G\$

FINB BMO
MSCI EAO

ZEA

ASG de 8.5 G\$

FINB BMO MSCI
marchés émergents

ZEM

ASG de 1 G\$



Rééquilibrage automatisé et simple du portefeuille

Les fluctuations du marché influenceront sur la répartition d'actifs d'un portefeuille, ce qui provoquera des changements au fil du temps. Les FNB de répartition d'actifs de BMO adopteront une approche rigoureuse qui économisera aux investisseurs temps et efforts. Ces FNB seront rééquilibrés pour correspondre à leur répartition cible de l'actif sur une base trimestrielle, ce qui facilitera le maintien du portefeuille de placements sur la bonne voie pour atteindre les objectifs de risque et de rendement souhaités.

Large diversification

Le rendement des différentes catégories d'actif varie considérablement selon les conditions économiques. Il peut être difficile de choisir la bonne catégorie d'actif au bon moment. Le fait d'avoir accès à un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale peut contribuer à atténuer les fluctuations de rendement des placements au fil du temps et à éliminer les incertitudes en tentant toujours de choisir les gagnants.

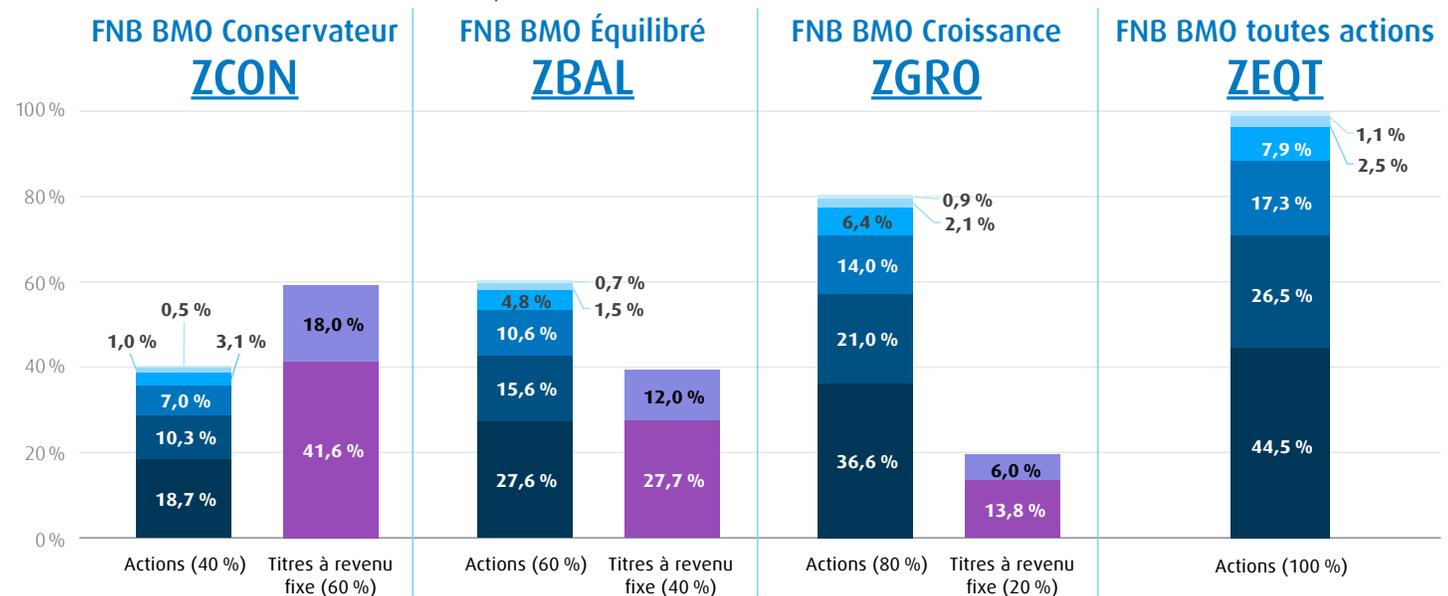
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rendement le plus élevé	É.-U. 21,6%	AC 21,1%	ME 28,7%	É.-U. 4,2%	É.-U. 24,8%	ME 16,6%	É.-U. 27,6%	ESP 1,8%	É.-U. 22,9%	É.-U. 36,4%
	AI 19,5%	É.-U. 8,1%	AE 17,9%	OM 1,9%	AC 22,9%	É.-U. 16,3%	AC 25,1%	AC -5,8%	AE 17,4%	AC 21,7%
	AE 17,1%	ME 7,7%	AI 17,4%	OC 1,4%	AE 18,3%	PÉ 10,4%	AE 16,0%	AI -7,8%	AI 15,7%	PÉ 18,0%
	PÉ 7,6%	PÉ 6,6%	É.-U. 13,8%	ESP 1,4%	AI 16,5%	OC 8,7%	PÉ 12,0%	AE -8,3%	PÉ 13,4%	ME 17,9%
	OC 3,5%	OM 3,5%	AC 9,1%	PÉ -1,2%	PÉ 16,1%	AI 6,4%	AI 10,8%	PÉ -10,4%	AC 11,8%	AI 13,8%
	ME 2,4%	OC 1,7%	PÉ 8,8%	AI -5,6%	ME 12,9%	OM 6,0%	ESP 0,2%	OC -11,7%	ME 7,3%	AE 11,7%
	OM 1,9%	ESP 0,5%	OC 2,5%	ME -6,5%	OC 6,9%	AC 5,6%	OM -2,3%	É.-U. -12,2%	OC 6,7%	ESP 4,9%
Rendement le plus faible	ESP 0,6%	AI -2,0%	OM 1,8%	AE -6,6%	OM 6,9%	AE 4,1%	OC -2,5%	OM -13,2%	OM 5,6%	OC 4,2%
	AC -8,3%	AE -3,2%	ESP 0,6%	AC -8,9%	ESP 1,6%	ESP 0,9%	ME -3,1%	ME -13,9%	ESP 4,7%	OM 1,4%

- **AI - Actions internationales**
Indice MSCI EAEO
- **É.-U. - Actions américaines**
Indice de rendement global S&P 500
- **AC - Actions canadiennes**
Indice composé S&P/TSX
- **OC - Obligations canadiennes**
Indice obligataire universel FTSE TMX Canada
- **ESP - Espèces**
Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE TMX Canada
- **OM - Obligations mondiales**
CITI World Government Bond
- **AE - Actions européennes**
Indice de rendement total MSCI Europe
- **ME - Actions des marchés émergents**
Indice de rend. total MSCI marchés émergents
- **PÉ - Portefeuille équilibré**
40 % Indice obligataire universel FTSE TMX Canada
40 % Indice MSCI Monde
20 % Indice composé de rendement total S&P/TSX

Source : Morningstar Direct. Tous les rendements, exprimés en dollars canadiens, sont des rendements par année civile au 31 décembre 2024.

FNB personnalisés

Chaque objectif de placement a sa propre répartition de l'actif et sa propre répartition optimale de l'actif. Qu'il s'agisse d'épargner en vue de la retraite, d'acheter une maison ou de simplement avoir besoin d'une solution de base pour bâtir un portefeuille, les FNB de répartition d'actifs de BMO sont des solutions tout-en-un à faible coût qui visent à offrir aux investisseurs un FNB facile d'accès et simple à utiliser.



- **Actions américaines** : FINB BMO S&P 500 (ZSP)
- **Actions canadiennes** : FINB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN)
- **Actions internationales** : FINB BMO MSCI EAEO (ZEA)
- **Actions des marchés émergents** : FINB BMO MSCI marchés émergents (ZEM)
- **Actions américaines à moyenne capitalisation** : FINB BMO S&P sociétés américaines à moyenne capitalisation (ZMID)
- **Actions américaines à faible capitalisation** : FINB BMO S&P sociétés américaines à faible capitalisation (ZSML)
- **Titres à revenu fixe canadiens totaux** : FINB BMO obligations totales (ZAG)
- **Titres à revenu fixe américains totaux** : FINB BMO obligations américaines totales (parts couvertes) (ZUAG.F)
- **Obligations d'État du Canada** : BMO Government Bond Index ETF (ZGB)

Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un FNB peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Des investissements particuliers et/ou des stratégies de trading doivent être évalués et des conseils professionnels doivent être obtenus concernant toute circonstance.

Vous souhaitez en savoir plus?

BMO offre huit FNB de répartition d'actifs avec lesquels les investisseurs peuvent obtenir une répartition optimale de l'actif:

40 % d'actions; 60 % de titres à revenu fixe ¹	60 % d'actions; 40 % de titres à revenu fixe ³	80 % d'actions; 20 % de titres à revenu fixe ³	100 % d'actions ³
FNB BMO Conservateur ZCON Frais de gestion : 0,18 % Cote de risque ² : Faible à moyenne	BMO Balanced ZBAL Frais de gestion : 0,15 % Cote de risque ² : Faible à moyenne	FNB BMO Croissance ZGRO Frais de gestion : 0,15 % Cote de risque ² : Faible à moyenne	FNB BMO toutes actions ZEQT Frais de gestion : 0,15 % Cote de risque ² : Moyenne
60 % d'actions; 40 % de titres à revenu fixe ³	FNB BMO Équilibré (Parts de distribution à pourcentage fixe)⁶ ZBAL.T Frais de gestion : 0,15 % Cote de risque ² : Faible à moyenne	FNB BMO Croissance (Parts de distribution à pourcentage fixe)⁴ ZGRO.T Frais de gestion : 0,15 % Cote de risque ² : Faible à moyenne	55 % d'actions; 45 % de titres à revenu fixe ³
FNB BMO ESG Équilibré ZESG Frais de gestion : 0,18 % Cote de risque ² : Faible à moyenne			FNB BMO revenu mensuel ZMI parts en \$ US Frais de gestion : 0,18 % Cote de risque ² : ZMI: Faible à moyenne, ZMI,U: Moyenne



Fonds négociés en bourse de BMO Gestion mondiale d'actifs

¹ Au 29 mai 2025, les frais des FNB de répartition d'actifs les plus élevés étaient de 0,39 %. Sources : BMO Gestion mondiale d'actifs et Morningstar

² Sources : BMO Gestion mondiale d'actifs et Morningstar, au 29 mai 2025.

³ Actif sous gestion (ASG) Source : Bloomberg, au 24 mai 2025.

⁴ Répartition stratégique de l'actif. La répartition stratégique de l'actif est une stratégie de portefeuille. Des répartitions cibles sont établies pour diverses catégories d'actif, puis le portefeuille est rééquilibré périodiquement. Le portefeuille est rééquilibré en fonction des répartitions initiales lorsque les répartitions s'écartent fortement des paramètres initiaux à cause des rendements différents des divers actifs.

⁵ Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un FNB peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Le risque d'un FNB est évalué en fonction de la volatilité de son rendement au moyen de la méthode normalisée de classification des risques prescrite par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. La volatilité antérieure n'indique pas quelle sera la volatilité du FNB à l'avenir. Un FNB dont la cote de risque est faible peut tout de même perdre de l'argent. Pour en savoir plus sur la cote de risque et les risques spécifiques qui peuvent avoir une incidence sur le rendement d'un FNB, veuillez passer en revue le prospectus des FNB BMO

⁶ Les parts sont des parts de distribution à pourcentage fixe qui donnent une distribution mensuelle fixe en fonction d'un taux de distribution annuel. Les distributions peuvent comprendre le revenu net, les gains en capital nets réalisés et/ou un remboursement de capital. On calcule le montant mensuel en appliquant le taux de distribution annuel au prix par part du fonds de série T à la fin de l'année civile précédente, ce qui donne un montant annuel par part pour l'année suivante. Ce montant annuel est ensuite divisé en 12 distributions égales, qui sont versées chaque mois.

Avis juridique

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.

Les rendements indiciaires ne tiennent pas compte des frais d'opération ni de la déduction d'autres frais et charges. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas indicatif des rendements futurs.

L'indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de ses filiales (« SPDJI ») et est utilisé sous licence par le gestionnaire. S&PMD, S&P 500^{MD}, US 500, The 500, iBoxxMD, iTraxxMD et CDXMD sont des marques de commerce de S&P Global, Inc. ou de ses sociétés affiliées (« S&P »), et Dow JonesMD est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence par SPDJI et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée au gestionnaire à certaines fins. Le ZSP n'est ni commandité, ni cautionné, ni vendu, ni promu par SPDJI, Dow Jones, S&P et leurs sociétés affiliées; elles ne font aucune déclaration sur l'opportunité d'investir dans ces produits et ne sont aucunement responsables des erreurs, omissions ou interruptions de l'indice.

Le ZEM mentionné ici n'est ni sponsorisé, ni approuvé, ni promu par MSCI, et MSCI décline toute responsabilité à l'égard du ZEM ou de tout indice sur lequel ce FNB est basé. Le prospectus du FNB contient une description plus détaillée de la relation limitée que MSCI entretient avec le gestionnaire et tout FNB associé.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils en placement ou en fiscalité et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis.

Les placements dans des fonds négociés en bourse peuvent donner lieu à des commissions, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'Aperçu du FNB ou le prospectus simplifié des FNB BMO avant d'investir. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé peut ne pas se reproduire.

Pour un résumé des risques liés à un placement dans les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus simplifié du FNB BMO. Les FNB BMO se négocient comme des actions, leur valeur marchande fluctue et peuvent se négocier à escompte par rapport à leur valeur liquidative, ce qui peut augmenter le risque de perte. Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être modifiées ou éliminées.

Les FNB BMO sont gérés par BMO Gestion d'actifs inc., une société de gestion de fonds d'investissement et de portefeuille, et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

« BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Date de publication : juin 2025