

Investissez comme un Canadien

Envisagez plutôt les « Z »

ZEQT
ZGRO
ZBAL
ZCON

Investir dans les FNB de répartition d'actifs de BMO n'a jamais été aussi facile

Depuis 2019, BMO n'a cessé d'améliorer sa gamme de FNB de répartition d'actifs afin de la rendre plus abordable et accessible aux investisseurs canadiens.

A⁺
FUNDGRADE

FNB primés aux Trophées
FundGrade 2024
ZGRO, ZBAL, ZCON, ZESG

Août
2025

Le fractionnement d'actions à raison de 3 pour 1 pour mieux vous servir

Investissez une plus grande partie de votre argent dans le portefeuille qui vous convient le mieux. Les parts de certains FNB BMO de répartition d'actifs sont fractionnées à raison de 3 pour 1 – **ZCON, ZBAL, ZBAL.T, ZGRO, ZGRO.T, ZEQT, ZMI.U et ZESG**. Le changement a été inspiré par les commentaires de nos investisseurs autonomes et reflète notre engagement à offrir l'une des gammes de FNB de répartition d'actifs tout-en-un les plus accessibles au Canada. Pour en savoir, consultez notre [communiqué de presse](#).

Juin
2025

BMO réduit les frais sur ses FNB de répartition d'actifs phares

Nous offrons encore plus de valeur aux investisseurs en réduisant les frais de gestion à **0,15 %** sur les FNB suivants : ZCON, ZBAL, ZBAL.T, ZGRO, ZGRO.T et ZEQT.

Frais de
gestion
réduits à

0,15 %

Janvier
2022

BMO lance le FNB BMO toutes actions – ZEQT et la série T pour le ZBAL¹

Le premier FNB de répartition d'actifs de la série T lancé au Canada!² Complète la gamme de répartition d'actifs en offrant aux investisseurs une répartition composée à 100 % d'actions avec ZEQT et une série de distributions de 6 % avec ZBAL.T pour répondre aux besoins de flux de trésorerie mensuels.

Janvier
2020

BMO lance le FNB BMO ESG Équilibré – ZESG

Le premier FNB de répartition d'actifs ESG lancé au Canada!² Permet aux investisseurs d'harmoniser leur FNB de répartition d'actifs équilibrée à leurs valeurs.

Février
2019

BMO lance trois FNB de répartition d'actifs

Le FNB BMO Conservateur – ZCON, le FNB BMO Équilibré – ZBAL et le FNB BMO Croissance – ZGRO. Solides antécédents de rendement sur 5 ans qui leur ont valu des cotes 4 et 5 étoiles de Morningstar.

Rendement³

Nom du fonds	Symbole	CAC	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création	Date de création	Cote Morningstar
FNB BMO toutes actions	ZEQT	5,55 %	17,33 %	18,15 %	-	11,67 %	17 janv. 2022	★★★★★
FNB BMO Croissance	ZGRO	4,82 %	14,98 %	15,25 %	10,79 %	10,10 %	12 févr. 2019	★★★★★
FNB BMO Équilibré	ZBAL	4,07 %	12,50 %	12,30 %	7,83 %	7,90 %	12 févr. 2019	★★★★★
FNB BMO Conservateur	ZCON	3,34 %	10,11 %	9,35 %	4,90 %	5,71 %	12 févr. 2019	★★★★★
FNB BMO ESG Équilibré	ZESG	3,67 %	12,35 %	13,07 %	8,15 %	7,41 %	16 janv. 2020	★★★★★

FAQ : Comprendre les fractionnements d'actions de FNB

Q : Qu'est-ce qu'un fractionnement d'actions dans le contexte d'un FNB?

Un fractionnement d'actions se produit lorsqu'un FNB augmente le nombre de ses parts en circulation en émettant plus de parts aux porteurs de parts existants. Par exemple, dans le cas d'un fractionnement à raison de 3 pour 1, chaque porteur de parts reçoit deux parts supplémentaires pour chaque part qu'il détient déjà, ce qui a pour effet de tripler le nombre de parts tout en réduisant le prix par part.

Q : Quels sont les avantages d'une valeur liquidative plus faible pour les investisseurs?

- **Abordabilité** : une valeur liquidative plus faible permet aux investisseurs d'acheter des parts complètes sans avoir à disposer de grands montants de capital.
- **Accessibilité** : les investisseurs qui utilisent des plateformes qui ne prennent pas en charge les fractions d'actions peuvent tout de même participer à des FNB dont la valeur liquidative est inférieure.
- **Souplesse** : il est plus facile de rééquilibrer les portefeuilles ou d'investir des montants précis.

Q : Un fractionnement d'actions change-t-il la valeur de mon placement?

Non. Un fractionnement d'actions ne change pas la valeur en dollars totale de votre placement. Si vous déteniez 10 parts à 100 \$ chacune avant un fractionnement à raison de 3 pour 1, vous détiendrez 30 parts à 33,33 \$ chacune après le fractionnement. La valeur totale demeure de 1 000 \$.

Q : Pourquoi les fournisseurs de FNB fractionnent-ils les actions?

Les fractionnements d'actions sont habituellement effectués aux fins suivantes :

- **Réduire la valeur liquidative par part**, ce qui rend le FNB plus abordable et plus accessible à un éventail plus large d'investisseurs.
- **Accroître la liquidité** en augmentant le nombre de parts pouvant être négociées.
- **Encourager la participation** de nouveaux investisseurs ou de petits investisseurs qui pourraient autrement être dissuadés par le prix élevé des parts.

Q : Quel est le lien avec les fractions d'actions?

Certaines plateformes offrent des fractions d'actions, ce qui vous permet d'acheter une partie d'une part, mais ce n'est pas le cas de toutes. Le fractionnement d'actions réduit dans les faits le prix par part, ce qui permet aux investisseurs d'acheter plus facilement des parts entières, même sans accès aux fractions d'actions.

Q : Y a-t-il des inconvénients à un fractionnement d'actions?

Pas habituellement. Il s'agit d'un changement qui n'a pas d'incidence sur le rendement ou les placements sous-jacents du FNB. Les investisseurs devraient toutefois surveiller les données fondamentales et la stratégie du FNB.

En savoir plus sur les FNB de répartition d'actifs de BMO :

[Investir avec les FNB de répartition d'actifs BMO](#)

¹ Série T - Les parts sont des parts de distribution à pourcentage fixe qui donnent une distribution mensuelle fixe fondée sur un taux de distribution annuelle de 6 %. 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.

² Source: Morningstar, 30 juin 2025.

³ Source : BMO Gestion mondiale d'actifs et Morningstar, au 30 juin 2025.

ZBAL.T affiche le même rendement que ZBAL, à l'exception de ce qui suit : 3 ans : 12,29 %, 5 ans : -, depuis sa création (24 janvier 2022) : 7,05 %.

Avis juridique

Tous les logos et marques de commerce d'autres sociétés appartiennent à ces sociétés respectives.

Le présent livre blanc est fourni à titre informatif seulement. L'information qui s'y trouve ne constitue pas une source de conseils fiscaux, juridiques ou de placement et ne doit pas être considérée comme telle. Les placements particuliers ou les stratégies de négociation doivent être évalués en fonction des objectifs de placement de l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

La cote MorningstarSM des fonds, ou « cote étoile », est calculée en s'appuyant sur une mesure du rendement corrigé du risque qui tient compte des variations du rendement mensuel d'un fonds, en mettant l'accent sur les variations à la baisse et en récompensant les rendements constants. Les fonds d'investissement à capital variable et les fonds négociés en bourse sont considérés comme un seul et même groupe pour les besoins de la comparaison. Les cotes sont calculées pour les fonds dont l'historique est d'au moins trois ans. La cote globale est établie à partir d'une moyenne pondérée de critères mesurés sur trois, cinq et dix ans, selon le cas, en excluant les frais d'acquisition et en incluant les frais et les dépenses. © Morningstar Inc., 2021. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans le présent document sont la propriété de Morningstar ou de ses fournisseurs de contenu. Ils ne peuvent être ni reproduits ni distribués, et peuvent ne pas être exacts, exhaustifs ou à jour. Morningstar et ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de toute perte ou de tout préjudice résultant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur. Les fonds figurant dans la tranche supérieure de 10 % d'une catégorie obtiennent cinq étoiles, puis ceux qui se classent dans les tranches suivantes de 22,5 %, de 35 %, de 22,5 % et la tranche inférieure de 10 % reçoivent respectivement quatre, trois, deux étoiles et une étoile. Les cotes peuvent varier d'un mois à l'autre. Si les frais n'avaient pas été annulés ou si les dépenses n'avaient pas été remboursées actuellement ou dans le passé, la cote Morningstar aurait été inférieure. Les cotes des autres catégories d'actions peuvent différer en raison des différentes caractéristiques de rendement. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site www.morningstar.com.

Cote globale – catégorie Actions mondiales équilibrées – 5 étoiles. Au 30 juin 2025, le FNB BMO Croissance avait une cote globale de 5 étoiles, et était coté 5 étoiles parmi 1 083 fonds pour la période de 3 ans et parmi 908 fonds pour la période de 5 ans, respectivement. Cote globale – catégorie Équilibrés mondiaux neutres – 4 étoiles. Au 30 juin 2025, le FNB BMO Équilibré avait une cote globale de 4 étoiles, et était coté 4 étoiles parmi 1 485 fonds pour la période de 3 ans et parmi 1 225 fonds pour la période de 5 ans, respectivement. Cote globale – catégorie Équilibré mondial à revenu fixe – 4 étoiles. Au 30 juin 2025, le FNB BMO Conservateur avait une cote globale de 4 étoiles, et était coté 5 étoiles parmi 825 fonds pour la période de 3 ans et 4 étoiles parmi 885 fonds pour la période de 5 ans, respectivement. Cote globale – catégorie Équilibrés mondiaux neutres – 4 étoiles. Au 30 juin 2025, le FNB BMO ESG Équilibré avait une cote globale de 4 étoiles, et était coté 5 étoiles parmi 1 485 fonds pour la période de 3 ans et 4 étoiles parmi 1 225 fonds pour la période de 5 ans, respectivement. Cote globale – catégorie Actions mondiales – 4 étoiles. Au 30 juin 2025, le FNB BMO toutes actions avait une cote globale de 4 étoiles, et était coté 4 étoiles parmi 1 574 fonds pour la période de 3 ans.

À propos des notes FundGrade A+^{MD} de Fundata Canada Inc. : les notes FundGrade A+^{MD} sont utilisées avec la permission de Fundata Canada Inc. Tous droits réservés. Les Trophées FundGrade A+^{MD} sont remis annuellement par Fundata Canada Inc. afin de récompenser les fonds d'investissement canadiens qui se sont le plus démarqués. Le calcul des notes FundGrade A+^{MD} se fait à la fin de chaque année civile et s'ajoute à celui des notes mensuelles FundGrade. Le système de notation FundGrade évalue les fonds en fonction de leur rendement corrigé du risque, mesuré par les ratios de Sharpe, de Sortino et d'information. Le pointage de chaque ratio est calculé individuellement, pour toutes les périodes de deux à dix ans. Les pointages sont ensuite équipondérés afin d'obtenir une note FundGrade mensuelle. Les fonds se situant dans la tranche supérieure de 10 % obtiennent la note A; les 20 fonds suivants obtiennent la note B; les 40 fonds suivants obtiennent la note C; les 20 fonds suivants, la note D; et les 10 derniers, la note E. Pour être admissible, un fonds doit avoir reçu une note FundGrade chaque mois de l'année précédente. Le système FundGrade A+^{MD} utilise une moyenne pondérée cumulative (MPC), où à chaque note FundGrade de « A » à « E » correspond une valeur de 4 à 0, respectivement. C'est la note moyenne du fonds pour l'année qui détermine sa MPC. Chaque fonds possédant une MPC d'une valeur égale ou supérieure à 3,5 reçoit un Trophée FundGrade A+^{MD}. Pour en savoir plus, visitez le site Web www.FundGradeAwards.com. Bien que Fundata déploie tous les efforts pour s'assurer de l'exactitude et de la fiabilité des données qui sont présentées ici, elle n'offre aucune garantie à cet égard.

Les placements dans des fonds négociés en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire l'Aperçu du FNB ou le prospectus des FNB BMO avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les taux de rendement composés annuels historiques globaux; ils tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts et du réinvestissement de tous les dividendes ou montants distribués, mais non des commissions qui se rattachent aux ventes, aux rachats ou aux distributions ni des frais facultatifs ou de l'impôt payables par le porteur de parts, lesquels auraient réduit le rendement. Les fonds négociés en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

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

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

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque qui comprend BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc.

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

Date de publication : août 2025.