

# Êtes-vous prêt à parler de flux de trésorerie?

## Plus de 30 FNB BMO dont le rendement est de 5 % ou plus

Les fonds négociés en bourse BMO sont des pionniers dans le secteur des FNB depuis 2009 et ils sont maintenant l'un des principaux fournisseurs de solutions de revenu amélioré et de titres à revenu fixe au Canada\*. Dotée d'une gamme diversifiée d'offres, BMO donne aux investisseurs les moyens de construire des portefeuilles personnalisés adaptés à leurs besoins particuliers de flux de trésorerie.

### Revenu amélioré

Nom du fonds	Symbole	Rendement annualisé des distributions†
FNB BMO vente d'options de vente de sociétés américaines couvert en dollars canadiens	ZPH	10,11 %
FNB BMO vente d'options de vente de sociétés américaines (parts en \$ US)	ZPW.U	9,91 %
FNB BMO vente d'options de vente de sociétés américaines	ZPW	9,73 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes d'énergie	ZWEN	9,67 %
FNB BMO à rendement bonifié	ZPAY	7,63 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités	ZWU	7,62 %
FNB BMO à rendement bonifié (parts couvertes en \$ CA)	ZPAY.F	7,36 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de la santé	ZWHC	7,27 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes couvert en CAD	ZWE	7,24 %
FNB BMO à rendement bonifié (parts en \$ US)	ZPAY.U	7,22 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines	ZWK	7,13 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes	ZWP	6,67 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés mondiales à dividendes élevés	ZWG	6,67 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines	ZWH	6,56 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés	ZWC	6,45 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes (parts en \$ US)	ZWB.U	6,44 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes	ZWB	6,32 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines (parts en \$ US)	ZWH.U	6,29 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines couvert en dollars cad	ZWS	6,20 %
FNB BMO vente d'options d'achat couvertes Moyenne industrielle Dow Jones couvert en dollars canadiens	ZWA	5,94 %

### Placements simplifiés

Nom du fonds	Symbole	Rendement annualisé des distributions†
FNB BMO Équilibré (série T6)	ZBAL.T	6,04 %
FNB BMO Croissance (Parts de distribution à pourcentage fixe)	ZGRO.T	5,99 %
BMO Fonds mondial de revenu amélioré Série ETF	ZWQT	5,99 %

\* Sources : Banque Nationale, Bloomberg, au 30 juin 2025.

† Rendement annualisé des distributions au 30 juin 2025 : On calcule le taux en divisant la plus récente distribution régulière ou prévue (à l'exception des distributions de fin d'année supplémentaires), annualisée selon la fréquence, par la valeur liquidative courante. Le calcul du taux de rendement ne comprend pas les distributions réinvesties.

## Actions privilégiées

Nom du fonds	Symbole	Rendement annualisé des distributions <sup>‡</sup>
FINB BMO actions privilégiées de sociétés américaines	ZUP	6,72 %
FINB BMO actions privilégiées de sociétés américaines (parts en \$ US)	ZUP.U	6,48 %
FINB BMO actions privilégiées de sociétés américaines couvert en dollars canadiens	ZHP	6,36 %
FINB BMO échelonné actions privilégiées	ZPR	5,16 %
FINB BMO échelonné actions privilégiées (parts en \$ US)	ZPR.U	5,14 %

## Revenu fixe

Nom du fonds	Symbole	Rendement à l'échéance <sup>§</sup>
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement	ZJK	6,93 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	ZHY	6,93 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement (parts en \$ US)	ZJK.U	6,93 %
FINB BMO obligations de marchés émergents couvert en dollars canadiens	ZEF	5,67 %
FNB BMO rendement élevé à taux variable	ZFH	5,60 %
FINB BMO ESG obligations de sociétés américaines couvertes en dollars canadiens	ESGF	5,00 %

<sup>‡</sup> Rendement annualisé des distributions au 30 juin 2025 : On calcule le taux en divisant la plus récente distribution régulière ou prévue (à l'exception des distributions de fin d'année supplémentaires), annualisée selon la fréquence, par la valeur liquidative courante. Le calcul du taux de rendement ne comprend pas les distributions réinvesties.

<sup>§</sup> Rendement à l'échéance moyen pondéré au 30 juin 2025 : Le taux de rendement à l'échéance moyen pondéré en fonction de la valeur marchande comprend les paiements de coupons et tout gain ou toute perte que l'investisseur réalisera s'il conserve les obligations jusqu'à l'échéance. Source : BMO Gestion mondiale d'actifs.

## Performance

### Revenu amélioré

Symbole	1 an	3 Y	5 Y	10 Y	Depuis la création	Date de création
ZPH	6,40 %	11,79 %	8,24 %	-	3,91 %	3 févr. 2017
ZPW.U	8,05 %	12,93 %	9,14 %	-	4,77 %	2 sept. 2015
ZPW	7,55 %	15,07 %	9,21 %	-	5,00 %	2 sept. 2015
ZWEN	-0,47 %	-	-	-	4,68 %	23 janv. 2023
ZPAY	7,31 %	12,33 %	7,24 %	-	7,38 %	23 janv. 2020
ZWU	17,89 %	3,53 %	7,02 %	4,67 %	4,87 %	20 oct. 2011
ZPAY.F	6,20 %	9,26 %	6,37 %	-	5,68 %	23 janv. 2020
ZWHC	-4,00 %	-	-	-	1,26 %	23 janv. 2023
ZWE	2,38 %	11,46 %	10,08 %	-	7,20 %	2 sept. 2015
ZPAY.U	7,80 %	10,24 %	7,18 %	-	6,54 %	23 janv. 2020
ZWK	21,42 %	7,14 %	11,05 %	-	4,45 %	12 févr. 2019
ZWP	11,57 %	16,93 %	10,98 %	-	6,49 %	2 mars 2018
ZWG	10,58 %	12,75 %	9,55 %	-	7,92 %	16 janv. 2020
ZWH	6,07 %	10,78 %	11,73 %	9,07 %	10,30 %	10 févr. 2014
ZWC	17,87 %	9,15 %	12,28 %	-	6,26 %	3 févr. 2017
ZWB.U	28,93 %	9,26 %	-	-	3,12 %	24 janv. 2022
ZWB	28,33 %	11,33 %	14,23 %	8,99 %	8,86 %	28 janv. 2011
ZWH.U	6,56 %	8,72 %	11,67 %	8,13 %	7,74 %	6 févr. 2015
ZWS	4,92 %	7,54 %	10,59 %	-	6,31 %	2 mars 2018
ZWA	9,55 %	11,04 %	10,72 %	8,60 %	9,68 %	20 oct. 2011

## Placements simplifiés

Symbole	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création
ZBAL.T	12,50 %	12,29 %	-	-	7,05 %	24 janv. 2022
ZGRO.T	14,98 %	-	-	-	14,16 %	23 janv. 2023
ZWQT	8,91 %	-	-	-	12,92 %	21 juin 2023

## Actions privilégiées

Symbole	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création
ZUP	-0,55 %	2,33 %	1,43 %	-	2,66 %	3 févr. 2017
ZUP.U	-0,09 %	0,43 %	1,37 %	-	2,07 %	3 févr. 2017
ZHP	-1,75 %	-0,81 %	0,44 %	-	1,08 %	3 févr. 2017
ZPR	18,50 %	9,87 %	12,93 %	4,99 %	2,98 %	14 nov. 2012
ZPR.U	19,03 %	7,82 %	-	-	3,54 %	24 janv. 2022

## Revenu fixe

Symbole	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création
ZJK	8,78 %	11,48 %	5,00 %	-	5,04 %	4 oct. 2017
ZHY	7,67 %	8,20 %	4,08 %	3,33 %	4,78 %	20 oct. 2009
ZJK.U	9,27 %	9,39 %	-	-	3,12 %	11 févr. 2021
ZEF	6,05 %	5,24 %	0,30 %	1,69 %	3,52 %	21 mai 2010
ZFH	9,56 %	12,48 %	8,20 %	5,62 %	5,30 %	10 févr. 2014
ESGF	4,95 %	2,86 %	-1,27 %	-	-0,44 %	23 janv. 2020



Fonds négociés en bourse

de BMO Gestion mondiale d'actifs

Communiquez avec nous

1-800-668-7327

[bmo.com/fnb](http://bmo.com/fnb)

### Avis juridiques

La présente communication est fournie 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 toutes circonstances, d'obtenir l'avis de professionnels.

Les opinions exprimées par l'auteur représentent son évaluation des marchés au moment où elles ont été exprimées. Ces opinions peuvent changer sans préavis, à tout moment. Les renseignements fournis dans le présent document ne constituent pas une sollicitation ni une offre relative à l'achat ou à la vente de titres, et ils ne doivent pas non plus être considérés comme des conseils de placement. Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs. Cette communication est fournie à titre informatif seulement.

Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus.

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 500MD, 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 FNB n'est ni parrainé, 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.

Les taux de distribution sont calculés en divisant la plus récente distribution régulière ou prévue (qui peut être fondée sur le revenu, les dividendes, le remboursement du capital ou les primes d'option, selon le cas), exclusion faite des distributions de fin d'année supplémentaires et des distributions spéciales réinvesties, annualisées en fonction de la fréquence, par la valeur liquidative (VL) courante. Le calcul du taux de rendement ne comprend pas les distributions réinvesties.

**Les distributions ne sont pas garanties, peuvent varier et sont susceptibles d'être changées ou éliminées. Les taux de distribution peuvent changer sans préavis (à la hausse ou à la baisse) selon les conditions du marché et la variation de la valeur liquidative.**

Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec le rendement ou le taux de rendement du FNB BMO. Si les distributions versées par le FNB BMO sont supérieures au rendement du fonds d'investissement, votre placement initial perdra de la valeur. Les distributions versées du fait de gains en capital réalisés par le FNB BMO, ainsi que le revenu et les dividendes accumulés par le FNB BMO, font partie de votre revenu imposable de l'année où ils ont été versés.

**Le prix de base rajusté est réduit du montant de tout remboursement de capital. Si le prix de base rajusté est inférieur à zéro, il vous faudra payer l'impôt sur les gains en capital sur la portion du montant qui est inférieure à zéro.**

Les distributions en espèces, le cas échéant, sur les parts d'un FNB BMO (autres que les parts de catégorie Accumulation ou les parts assujetties à un régime de réinvestissement des distributions) devraient être payées principalement à partir de dividendes ou de distributions, et autres revenus ou gains, reçus par le FNB BMO, moins les dépenses du FNB BMO, mais peuvent également comprendre des montants non imposables, dont des remboursements de capital, qui peuvent être versés à l'entière discrétion du gestionnaire. Dans la mesure où les dépenses d'un FNB BMO dépassent le revenu qu'il génère au cours d'un mois, d'un trimestre ou d'une année, selon le cas, il n'est pas prévu qu'une distribution mensuelle, trimestrielle ou annuelle soit versée. Les distributions, le cas échéant, à l'égard des parts de catégorie Accumulation du FNB BMO obligations de sociétés à court terme, du FNB BMO obligations fédérales à court terme, du FNB BMO obligations provinciales à court terme, du FNB BMO obligations à très court terme et du FNB BMO obligations américaines à très court terme seront automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles du FNB BMO pertinent. Après chaque distribution, le nombre de parts de catégorie Accumulation du FNB BMO pertinent sera immédiatement consolidé de manière à ce que le nombre de parts de catégorie Accumulation en circulation du FNB BMO pertinent soit le même que le nombre de parts de catégorie Accumulation en circulation avant la distribution. Les porteurs de parts non-résidents peuvent voir le nombre de titres réduit en raison de la retenue d'impôt. Certains FNB BMO ont adopté un plan de réinvestissement des distributions, qui prévoit qu'un porteur de parts peut choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions en espèces versées sur les parts qu'il détient en parts additionnelles du FNB BMO pertinent, conformément aux modalités du programme de réinvestissement des distributions. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la politique de distribution dans le prospectus des FNB BMO.

Les placements dans les FNB BMO et dans la série FNB des Fonds d'investissement BMO peuvent comporter des commissions, des honoraires de gestion et des frais. Veuillez lire l'Aperçu du FNB ou le prospectus du FNB BMO ou de la série FNB en question 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 FNB BMO et la série FNB 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 ou la série FNB des Fonds d'investissement BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. 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 et administrés par BMO Gestion d'actifs Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et de gestion de portefeuille et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal. La série FNB des Fonds d'investissement BMO est gérée par BMO Investissements Inc., une société de gestion de fonds d'investissement et une entité juridique distincte de la Banque de Montréal.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce sous laquelle BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc. exercent leurs activités.

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