

Ciblez vos FNB de titres à revenu fixe avec précision

BMO FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif (2027 – 2028 – 2029)

Voici trois FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif qui ont la **précision d'une obligation, jumelée à la liquidité et la diversification d'un FNB**

**Vous voulez
une expérience
semblable à celle
des obligations?
Assurez-vous
de l'obtenir!**

BMO FNB obligations de
sociétés canadiennes
Objectif **2027**

ZXCO

Frais de gestion : **0,15 %**

BMO FNB obligations de
sociétés canadiennes
Objectif **2028**

ZXCP

Cote de risque : **Faible***

BMO FNB obligations de
sociétés canadiennes
Objectif **2029**

ZXCQ

Le plus important fournisseur de FNB à revenu fixe au Canada¹

Les FNB BMO disposent d'une vaste gamme de plus de 70 FNB de titres à revenu fixe, représentant un actif sous gestion de plus de \$40 milliards de dollars. Ces FNB sont une gamme précise de titres à revenu fixe au Canada, qui couvre l'ensemble du marché et les placements ciblés et non traditionnels². Les investisseurs continuent de choisir les FNB de titres à revenu fixe de BMO en raison de notre engagement à livrer de solides rendements corrigés du risque³ et à contribuer à bâtir de meilleurs portefeuilles.

En quoi consiste les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif?

Les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif BMO combinent les avantages des FNB d'obligations traditionnels, parmi lesquels la diversification et la gestion professionnelle, et ceux des obligations individuelles, parmi lesquels les échéances définies et la réduction du risque lié à la durée⁴ au fil du temps. Ces FNB détiennent un portefeuille statique d'obligations de catégorie investissement qui arrivent à échéance dans leur dernière année, à une date donnée, ce qui permet une expérience semblable à la détention d'une obligation individuelle. Qu'il soit question de la production de flux de trésorerie, du financement des études ou de l'achat d'une maison, les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif de BMO ont des échéances différentes pour répondre aux divers objectifs des investisseurs*.

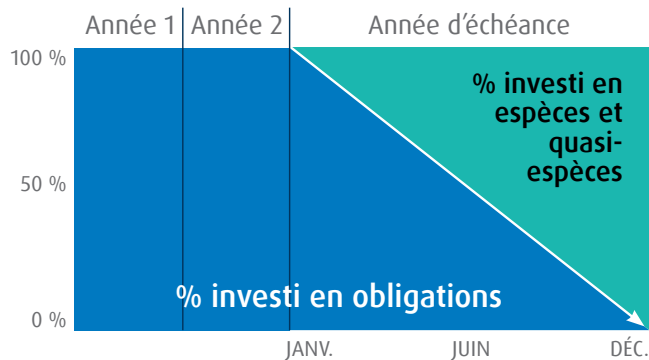
* Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un FNB peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Le risque d'un FNB est évalué en fonction de la volatilité de son rendement au moyen de la méthode normalisée de classification des risques prescrite par les Autorités 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.



L'approche des FNB BMO vis-à-vis des FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif est différente

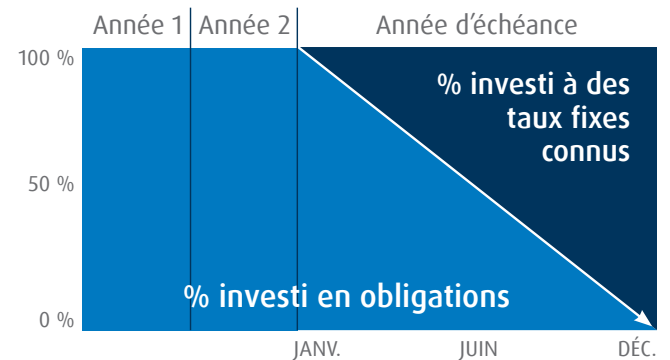
Les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif BMO offrent une expérience semblable à celle des obligations. **Contrairement aux FNB à échéance cible traditionnels, les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif BMO détiendront un portefeuille statique d'obligations de cette catégorie dont les dates d'échéance tombent dans la dernière année du fonds.**

FNB d'obligations à échéance cible traditionnels⁶



- Le rééquilibrage des FNB et le produit du rachat peuvent être reportés en espèces / quasi-espèces jusqu'à la résiliation du fonds.
- À mesure que les titres obligataires sous-jacents arrivent à échéance, le produit est réinvesti en espèces et quasi-espèces au cours de la dernière année.
- Le rendement n'est pas certain pour la dernière année en raison du réinvestissement en espèces / quasi-espèces.

Approche de FNB BMO⁶



- Les FNB conservent les obligations jusqu'à l'échéance et ne sont pas rééquilibrés.
- Ils utiliseront des instruments dérivés pour bloquer le taux pour la dernière année, en limitant ainsi l'incertitude pendant cette année finale.
- La stratégie est conçue pour agir comme une obligation traditionnelle en offrant une plus grande certitude en matière de rendement, en plus des avantages de diversification que présente un FNB.

Une fois la date d'échéance du FNB atteinte, le FNB sera radié de la bourse et versera une distribution finale de la valeur liquidative par part à ses porteurs de parts.

Combiner les avantages des obligations individuelles et des FNB / fonds d'investissement de titres à revenu fixe

	BMO FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif	FNB d'obligations à échéance cible traditionnels	Obligations individuelles	Certificats de placement garanti (CPG)	FNB / Fonds d'investissement d'obligations ordinaires
Distributions	Trimestrielle	Mensuelle ou trimestrielle	Semestrielle	Non	Mensuelle ou trimestrielle
Diversification	Oui	Oui	Non	Non	Oui
Diminution de la durée	Oui	Oui	Oui	Non	S. o.
Transparence intrajournalière des prix	Oui	Oui	Non	Non	FNB : oui, Fonds d'investissement : non
Gestion professionnelle	Oui	Oui	Non	Non	Oui
Liquidité	Oui	Oui	Pas aussi liquide	Pas aussi liquide	Oui
Date d'échéance fixe	Oui	Oui	Oui	Oui	Non
Certitude du rendement à l'échéance ⁵	Oui	Inconnu	Oui	Oui	Inconnu

Avantages des FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif de BMO

Les FNB BMO savent que les objectifs d'un client sont importants pour lui. Grâce à la gamme de FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif des FNB BMO, les investisseurs peuvent choisir parmi trois échéances différentes pour bâtir un portefeuille de titres à revenu fixe personnalisé, adapté à leurs objectifs particuliers. Les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif de BMO offrent de nombreux **avantages potentiels pour aider les investisseurs à atteindre leur objectif de placement.**

Expérience semblable à celle des obligations

Ils fournissent une prévision de rendement plus exacte que les FNB à échéance cible traditionnels.

Liquidité

Les FNB de titres à revenu fixe peuvent procurer un niveau élevé de liquidité, contrairement à certaines obligations individuelles.

Frais modiques

Les frais de gestion s'élèvent à **seulement 0,15 %** : la prise en compte des frais dans votre processus décisionnel en matière de placement est importante, car les frais peuvent avoir une incidence sur le rendement global.

Certitude accrue en matière de rendement

Les fonds à échéance cible concurrents sont convertis en liquidités l'année de l'échéance, ce qui peut nuire au rendement et aux résultats attendus.

Diversification

Dans le cadre d'une opération unique, accédez à un portefeuille d'obligations de sociétés canadiennes de catégorie investissement dans un éventail d'émetteurs et de secteurs.

Revenu effectif imposable potentiel

Le rendement est composé de l'intérêt nominal ainsi que des gains en capital. Cela peut être avantageux pour les investisseurs qui détiennent des comptes imposables.

Établissement des objectifs

Les dates d'échéance correspondent à votre horizon de placement, comme pour les obligations individuelles.

Flux de trésorerie fiables

Les obligations de grande qualité détenues par les FNB obligations de sociétés canadiennes Objectif peuvent vous procurer des flux de trésorerie trimestriels réguliers et fiables⁷.



Échelonnement

Une option visant à répartir le risque de taux d'intérêt sur l'ensemble du segment à court terme de la courbe des taux⁸ consiste à investir dans les trois FNB, soit le **ZXCO**, le **ZXCP** et le **ZXCQ**.

¹ Source : Bloomberg, au 28 février 2025

² Source : Bloomberg, novembre 2024.

³ Source : [Trophées FundGrade 2024](#), [prix Lipper 2024](#).

⁴ Durée et risque lié à la durée : Mesure de la sensibilité du cours d'un placement à revenu fixe en cas de changement survenant dans les taux d'intérêt. La durée est exprimée en nombre d'années. On s'attend à ce que le cours d'une obligation dont la durée est plus longue augmente (baisse) plus que celui d'une obligation dont la durée est plus courte lorsque les taux d'intérêt baissent (augmentent). Essentiellement, la durée permet d'estimer la variation en pourcentage du cours d'une obligation si les taux d'intérêt varient de 1 %. Cette sensibilité est ce qui crée le risque : à mesure que les taux d'intérêt augmentent, le cours des obligations baisse, et vice versa.

⁵ Rendement à l'échéance : Le rendement total prévu d'une obligation lorsqu'elle est détenue jusqu'à l'échéance, y compris les intérêts, les coupons et les rajustements de prime ou d'escompte.

⁶ Les graphiques pour les FNB d'obligations à échéance cible traditionnels et pour l'approche des FNB BMO sont fournis à titre indicatif seulement et peuvent ne pas reproduire complètement les placements sous-jacents des FNB d'obligations à échéance cible.

⁷ Les distributions ne sont pas garanties et sont susceptibles d'être changées ou éliminées.

⁸ Courbe des taux : Une ligne qui représente les taux d'intérêt des obligations dont la qualité de crédit est égale, mais dont l'échéance diffère. Une courbe des taux normale ou accentuée indique que les taux d'intérêt à long terme sont plus élevés que les taux d'intérêt à court terme. Un aplatissement de la courbe des taux indique que les taux à court terme correspondent aux taux à long terme, tandis qu'une inversion de la courbe des taux indique que les taux à court terme sont plus élevés que les taux à long terme.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui englobe BMO Gestion d'actifs inc. et BMO Investissements Inc.

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 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. 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 peuvent changer ou être éliminées.

Les fonds négociés en bourse BMO sont gérés 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.

Ce document 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 de la situation de l'investisseur. Il est préférable, en toute circonstance, d'obtenir l'avis de professionnels.

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