

# BMO Fonds FNB obligations totales

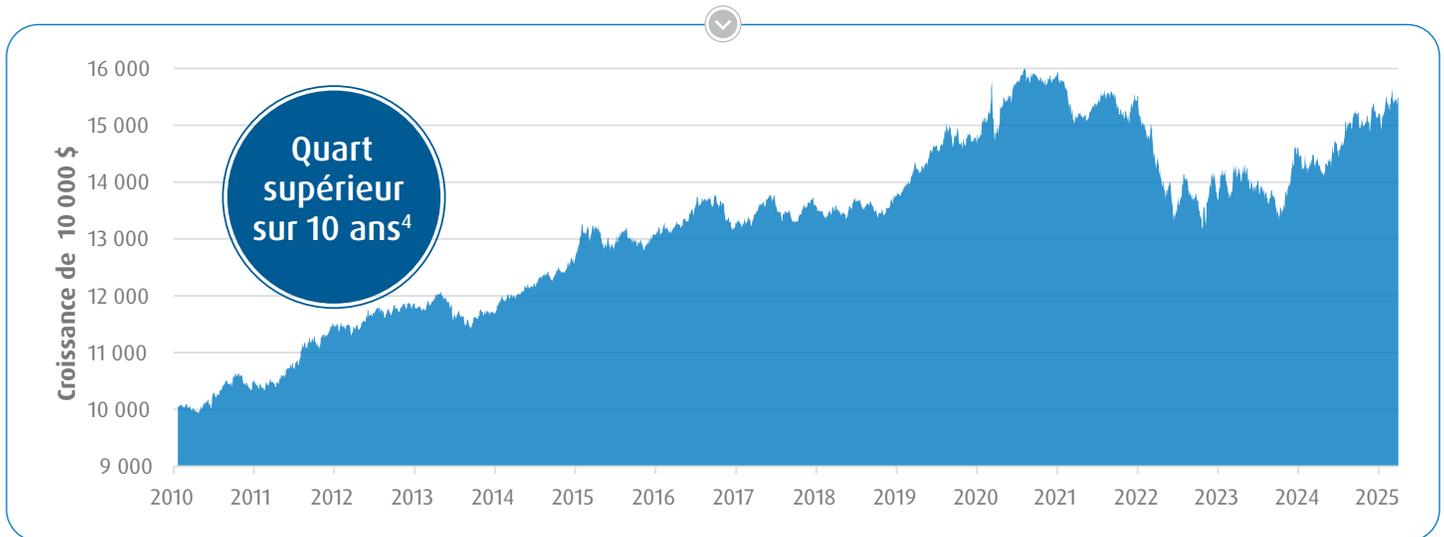
## ZAG, le plus important FNB de titres à revenu fixe au Canada<sup>1</sup>

Exposition à faible coût à l'ensemble du marché canadien des titres à revenu fixe

Le Fonds FINB BMO obligations totales repose sur le succès du plus important FNB de titres à revenu fixe canadiens, le FINB BMO obligations totales (symbole : ZAG), fort d'antécédents de 10 ans et d'un actif sous gestion de plus de 10 milliards de dollars. Le Fonds FINB BMO obligations totales peut être utilisé comme composante de base efficace de votre portefeuille de titres à revenu fixe. En complétant votre portefeuille à gestion active, vos clients profitent du meilleur des deux mondes grâce à des frais peu élevés et à une diversification améliorée.

### Raisons d'investir dans le fonds

- 1** Solution de titres à revenu fixe tout-en-un
  - Toutes les obligations canadiennes et de catégorie investissement
  - Aucune devise
- 2** Des antécédents concluants
  - Un fonds coté 4 étoiles<sup>2</sup>
  - Actif sous gestion dépassant 10 G\$
- 3** Faible coût
  - Des coûts 85 % moins élevés que la moyenne du secteur canadien<sup>3</sup>



Source : Morningstar, au 31 mars 2025. Le FINB BMO obligations totales (symbole : ZAG) a été utilisé comme indicateur aux fins du présent rapport puisqu'il a des antécédents plus longs et le même mandat de placement que le fonds d'investissement. Il faut s'attendre à une différence de rendement en raison de la différence de coût et de structure d'une série de fonds d'investissement équivalente. Il ne vise pas à rendre compte du rendement futur des placements ni à remplacer le rendement réel du fonds d'investissement. Le graphique illustre l'incidence sur un placement initial de 10 000 \$ dans le ZAG, du 19 janvier 2010 au 31 mars 2025.

|                     | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|------|-------|--------|------|------|
| Rendement total (%) | 8,43 | 3,24 | 1,54 | 2,3  | 1,24 | 6,78 | 8,56 | -2,63 | -11,79 | 6,65 | 4,15 |

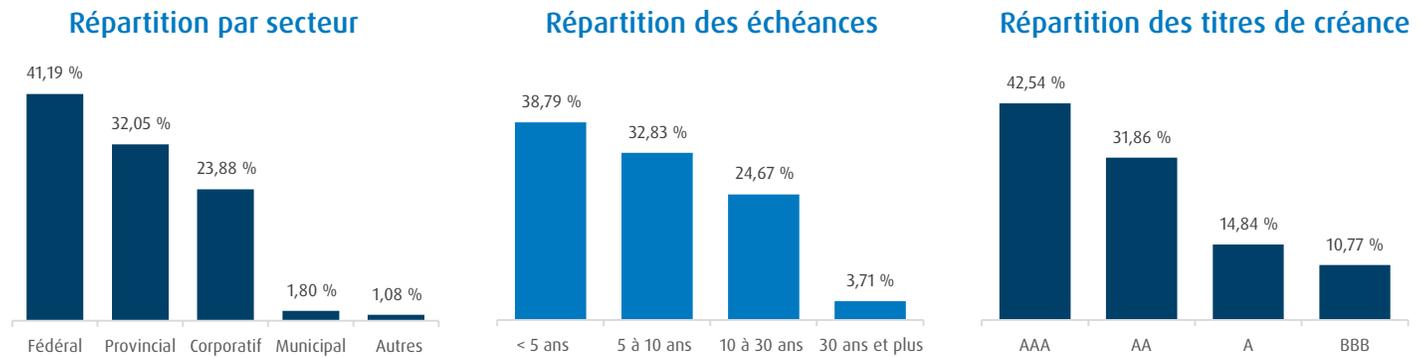
| Fonds                             | CAC  | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
|-----------------------------------|------|------|-------|-------|--------|--------------------|
| BMO Fonds FNB obligations totales | 1,99 | 7,55 | 2,44  | 0,82  | 1,64   | 2,93               |

Source : Morningstar – Le FINB BMO obligations totales (symbole : ZAG) est utilisé comme approximation. Données au 31 mars 2025.

Les rendements des titres à revenu fixe dépendent de facteurs comme la durée à l'échéance, la durée, la qualité du crédit et les risques propres à l'émetteur. Grâce au Fonds FINB BMO obligations totales, vous pouvez facilement accéder au marché canadien des titres à revenu fixe de catégorie investissement au moyen d'une solution tout-en-un procurant une exposition diversifiée en matière d'échéance, de crédit et de segments.

## En savoir plus sur le fonds

Constitué d'un portefeuille de plus de 1 600 obligations reproduisant l'indice phare de l'ensemble du marché canadien des titres à revenu fixe général, l'**indice des obligations universelles FTSE Canada<sup>MC</sup>**. Composé d'obligations du gouvernement du Canada (y compris les sociétés de la Couronne), d'obligations provinciales, d'obligations municipales et d'obligations de sociétés. L'indice est composé d'obligations à taux fixe payable semestriellement, libellées en dollars canadiens et dont la durée est supérieure à un an et qui sont notées au moins BBB. Chaque titre de l'indice est pondéré en fonction de sa capitalisation boursière relative.



Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 mars 2025.

## Rendement annuel total – Marché canadien des titres à revenu fixe

| 2014    | 2015   | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    |
|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|
| PL 18,0 | FL 5,4 | SL 6,4  | SL 8,8  | FL 3,4  | SL 14,4 | FL 13,1 | SC -0,5 | FC -3,6  | SL 12,3 | SM 7,88 |
| FL 17,5 | PM 5,1 | SM 4,3  | PL 8,0  | FM 2,4  | PL 13,5 | PL 11,6 | PC -1,1 | PC -3,6  | PL 9,0  | SC 7,07 |
| SL 16,1 | FM 5,1 | SC 2,3  | FL 2,7  | PC 2,0  | SM 8,4  | SM 11,1 | FC -1,1 | SC -4,2  | SM 8,5  | SL 5,32 |
| PM 9,5  | PL 4,2 | PL 2,3  | SM 2,6  | FC 1,9  | FL 8,4  | SL 11,1 | SM -1,5 | PM -9,5  | FL 7,2  | PC 5,22 |
| SM 9,2  | SM 4,1 | OT 1,7  | OT 2,5  | PM 1,9  | OT 6,8  | PM 10,0 | OT -2,5 | SM -10,1 | SC 6,7  | PM 4,95 |
| OT 8,8  | OT 3,5 | PM 1,5  | PM 1,3  | SC 1,8  | PM 5,8  | FM 9,3  | PM -2,6 | FM -10,8 | OT 6,7  | FC 4,61 |
| FM 8,7  | PC 2,9 | PC 0,9  | SC 1,0  | OT 1,4  | SC 4,6  | OT 8,7  | SL -2,6 | OT -11,8 | PM 6,4  | OT 4,15 |
| SC 3,6  | SC 2,7 | FC 0,1  | PC 0,2  | SM 1,3  | FM 3,8  | SC 6,3  | FM -3,7 | SL -18,8 | FM 4,7  | FM 3,21 |
| PC 3,5  | FC 2,4 | FM -0,1 | FC -0,6 | SL -0,4 | PC 3,0  | PC 5,3  | PL -4,6 | PL -21,8 | PC 4,6  | PL 1,03 |
| FC 2,5  | SL 1,5 | FL 0,8  | FM -0,7 | PL -0,6 | FC 2,1  | FC 4,6  | FL -7,1 | FL -22,7 | FC 4,0  | FL -1,4 |

|  |   |  |                        |
|--|---|--|------------------------|
| SC Obligations de sociétés – court terme | PC Obligations provinciales – court terme | PL Obligations provinciales – long terme | OT Obligations totales |
| SM Obligations de sociétés – moyen terme | PM Obligations provinciales – moyen terme | FC Obligations fédérales – court terme   |                        |
| SL Obligations de sociétés – long terme  |   | FM Obligations fédérales – moyen terme   |                        |
|  |   | FL Obligations fédérales – long terme    |                        |

Source : Bloomberg, au 31 décembre 2024.

## Codes de fonds et frais

| Série   | RFG*   | Code du fonds |
|---------|--------|---------------|
| Série A | 0,64 % | BMO322        |

\* RFG - Ratio des frais de gestion annuels audités au 30 septembre 2024.



## Communiquez avec nous

 Appelez-nous au 1-800-668-7327  [www.bmogam.com/ca-fr/conseillers](http://www.bmogam.com/ca-fr/conseillers)

<sup>1</sup> Rapport mensuel de l'ACFNB, au 31 mars 2025.

<sup>2</sup> © Morningstar, Inc., 2023. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans les présentes : 1) sont la propriété de Morningstar, 2) ne peuvent être ni reproduits ni distribués et 3) 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 n'est pas garant des résultats futurs.

La cote Morningstar<sup>MC</sup> des fonds, ou « cote étoile », est calculée pour les produits gérés (y compris les fonds d'investissement, les sous-comptes de rentes à capital variable et d'assurance vie à capital variable, les fonds négociés en bourse, les fonds à capital fixe et les comptes distincts) qui existent depuis au moins trois ans. Les fonds négociés en bourse et les fonds d'investissement à capital variable sont considérés comme un seul et même groupe pour les besoins de la comparaison. On calcule la cote Morningstar en s'appuyant sur le rendement Morningstar corrigé du risque, qui tient compte des variations du rendement excédentaire mensuel d'un produit géré; on met l'accent sur les variations à la baisse et on récompense les rendements constants. La cote Morningstar ne comprend aucun ajustement pour les frais d'acquisition. Les produits figurant dans la tranche supérieure de 10 % de chaque 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. La cote globale que Morningstar accorde à un produit géré découle d'une moyenne pondérée de son rendement sur trois, cinq et dix ans (le cas échéant) mesuré selon les critères de Morningstar. Les pondérations sont les suivantes : Si les données sur le rendement total sont disponibles sur 36 à 59 mois, la période de trois ans est pondérée à 100 %; si les données sont disponibles sur 60 à 119 mois, la période de cinq ans est pondérée à 60 % et la période de trois ans est pondérée à 40 %; si les données sont disponibles sur 120 mois et plus, la période de 10 ans est pondérée à 50 %, la période de cinq ans à 30 % et la période de trois ans à 20 %. Bien que la formule de calcul de la cote étoile sur dix ans semble accorder le plus de poids à la période de dix ans, la période de trois ans est celle qui a le plus d'incidence sur la cote en réalité puisqu'elle est comprise dans les trois périodes évaluées.

Le FINB BMO obligations totales (ZAG) a été noté par rapport aux fonds de titres à revenu fixe canadiens suivants au cours des périodes suivantes : 361 fonds au cours des trois dernières années, 334 fonds au cours des cinq dernières années et 214 fonds au cours des dix dernières années. Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs.

<sup>3</sup> Source : Morningstar, au 31 mars 2025.

<sup>4</sup> Source : Morningstar, au 31 mars 2025.

La présente communication constitue une source générale d'information. Elle n'est pas conçue comme une source de conseils juridiques, fiscaux 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 chaque investisseur.

Les placements dans les fonds d'investissement et dans les fonds négociés en bourse (FNB) peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais (s'il y a lieu). Les placements dans les fonds d'investissement peuvent comporter des commissions de suivi. Veuillez lire l'aperçu du fonds, l'aperçu du FNB ou le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question avant d'investir. Les fonds d'investissement et les 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 fonds d'investissement BMO ou les FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus du fonds d'investissement ou du FNB en question. 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 fonds d'investissement BMO sont offerts par BMO Investissements Inc., un cabinet de services financiers et une entité distincte de la Banque de Montréal. 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.

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

Date de publication : Avril 2025.