FNB BMO écart sur options d'achat couvertes de lingots d'or

BMO | Fonds négociés en bourse

de BMO Gestion mondiale d'actifs

BMO | Fonds négociés en bourse de BMO Gestion mondiale d'actifs

>18 G$[1]
de flux BMO en 2024

Deuxième[1]
fournisseur de FNB en importance au Canada

117 G$[1]
en ASG

Des experts locaux et des **stratèges attitrés en FNB** prêts à vous soutenir à l'échelle du Canada

> 9 600
abonnés à ETF Market Insights

> 799 000[2]
vues du Tableau de bord des FNB

> 115 000[2]
Téléchargements du balado *Perspectives du pupitre de négociation*

- Accent sur les objectifs
  - Flux de trésorerie
  - Risque
- FNB factoriels
- Gamme complète d'actions et de secteurs
- Gamme complète de placements à revenu fixe
- Gestion active/axée sur l'alpha
- FNB de répartition d'actifs

COVERED CALLS ZDY▲ ZFS▲ ZCS▲ ZEQ▲ ZIC▲ ZUE▲ ZDM▲ ZDV▲ EQUAL ZRE▲ SMART ZJK▲ LOW VOL ZLB▲ ZLU▲ ZEB▲ WEIGHT ZBK▲ BETA

1. Rapport de la Banque Nationale, janvier 2025 2. BMO Gestion mondiale d'actifs (31 décembre 2024)

Le 1er FNB au Canada [1]

- **d'options d'achat couvertes** (ZWB)
- **à faible volatilité** (ZLB)
- **à rendement élevé** (ZHY)
- **d'obligations à escompte** (ZDB)

Des FNB BMO pour chaque **objectif de placement**

60 et plus

FNB avec des **antécédents de dix ans** [3]

Un fournisseur en qui vous pouvez avoir **confiance** pour obtenir un potentiel **de croissance et de revenu**

30 titres de plus de **1 G$** [3]

Sélection de mandats **ESG** [3]

27 FNB **primés** en 2024 [2]

- Le plus important FNB d'actions américaines au Canada (ZSP)[1]
- Le plus grand choix de FNB sectoriels au Canada[1]
- La gamme la plus étendue de produits à revenu fixe au Canada[1]
- Le plus important fournisseur de FNB à bêta judicieux[1]
- La gamme la plus étendue d'options d'achat couvertes au Canada[1]
- Un grand nombre des FNB les plus importants au Canada sont des FNB BMO[1]

COVERED CALLS ZDY▲ ZFS▲ ZCS▲ ZEQ▲ ZIC▲ ZUE▲ ZDM▲ ZDV▲ EQUAL ZRE▲ SMART ZJK▲ LOW VOL ZLB▲ ZLU▲ ZEB▲ WEIGHT ZBK▲ BETA

1. Rapport de la Banque Nationale (3 janvier 2025)
2. BMO Gestion mondiale d'actifs, 31 décembre 2024 et 7 novembre 2024 BMO remporte les plus hautes distinctions, en tête de plusieurs catégories, aux Prix annuels Lipper Fund 2024 de LSEG – 7 novembre 2024 BMO Gestion mondiale d'actifs honorée lors de la remise des prix Lipper Fund au Canada de LSEG - 6 novembre 2024
3. BMO Gestion mondiale d'actifs (31 décembre 2024)

Nos capacités d'options à BMO Gestion mondiale d'actifs

Principal gestionnaire d'options
au Canada, négociant en moyenne

plus de 700 000
contrats d'option par mois avec
15 contreparties

GESTION de
12,7 G$

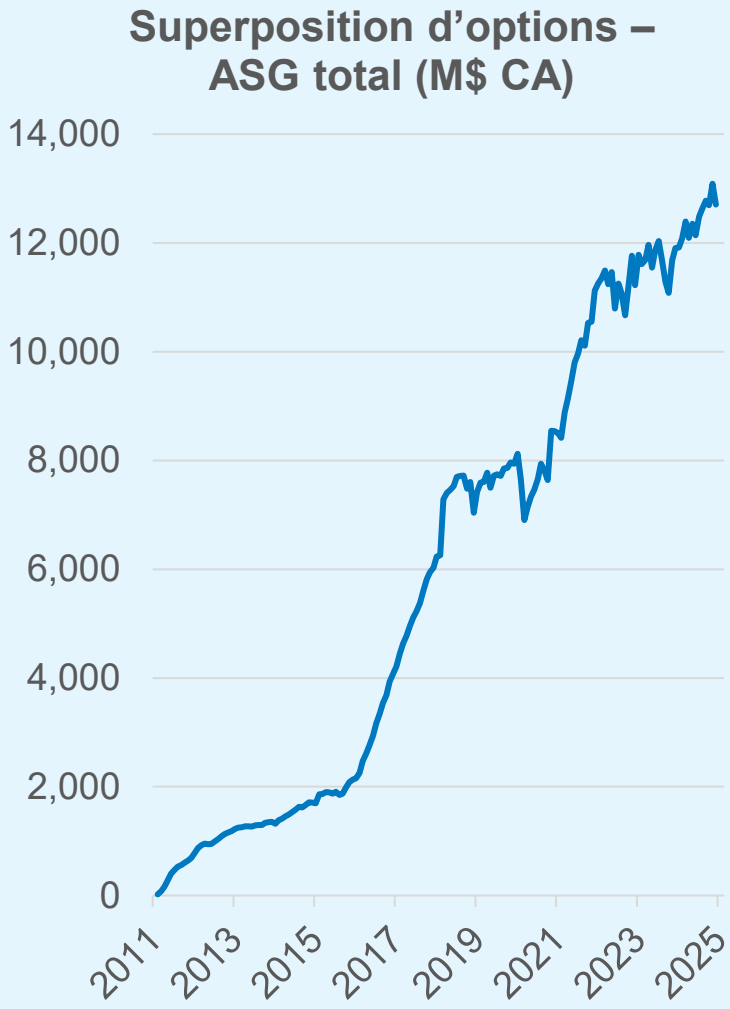
répartis dans
20 stratégies fondées

sur des options aux fins de plusieurs objectifs : production de revenus, résultats définis et gestion des risques

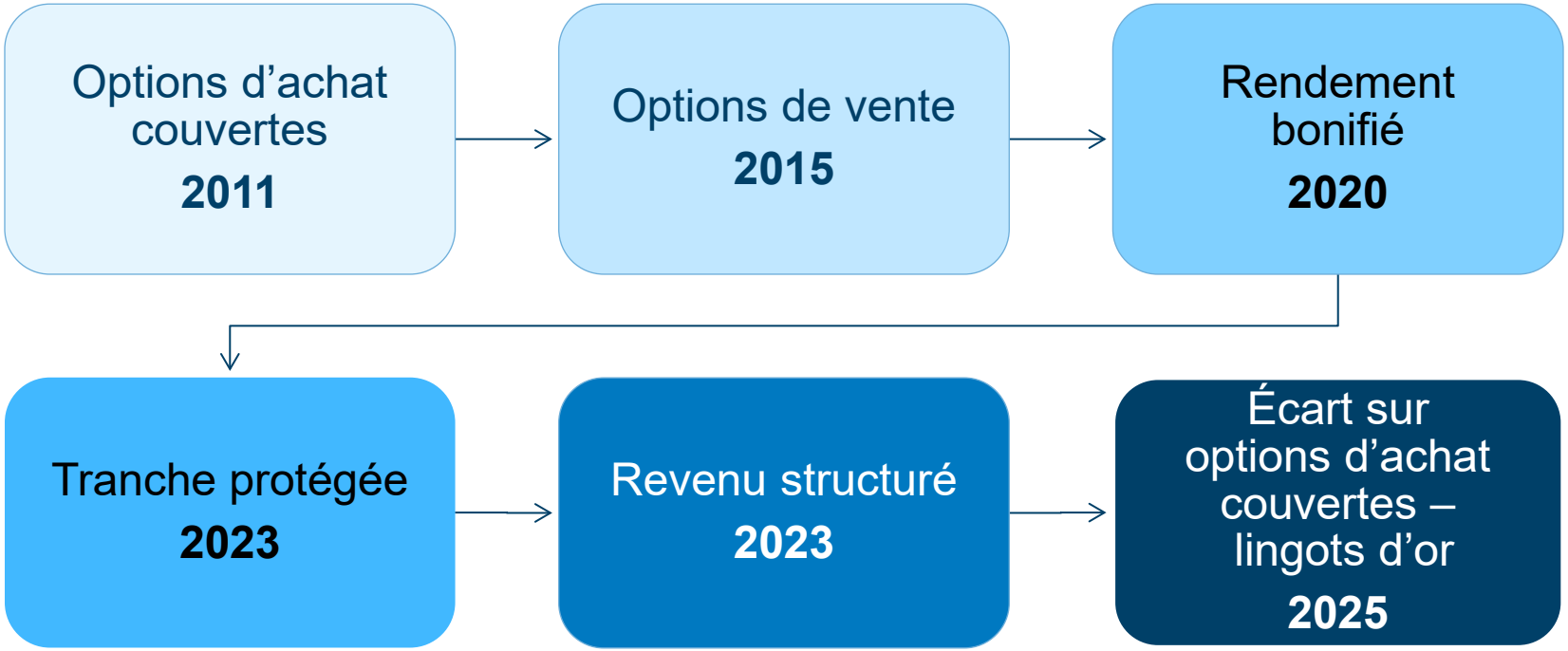
Les stratégies couvrent le **Canada, les États-Unis et les territoires EAEO** au moyen d'options cotées en bourse et hors cote

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs. Données au 31 décembre 2024. .

Croissance de l'actif des stratégies fondées sur des options



Nous élaborons des stratégies pour optimiser les résultats depuis plus de dix ans



VOUS PERMETTANT

- De personnaliser les portefeuilles en fonction des perspectives du marché et des besoins des clients
- D'ajouter une protection supplémentaire et de générer des flux de trésorerie élevés et constants, au besoin

Nos Solutions bonifiées de revenu

FNB À REVENU AMÉLIORÉ

Région

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés
ZWC
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés américaines à dividendes élevés
ZWS couvert en $ CA | ZWH non couvert | ZWH.U parts en $ US
Taux de distribution :
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes Moyenne industrielle Dow Jones couvert en dollars canadiens
ZWA
couvert en $ CA
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés européennes à dividendes élevés
ZWE (A+) couvert en $ CA | ZWP non couvert
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés mondiales à dividendes élevés
ZWG
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Faible à moyenne

Secteur

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes
ZWB | ZWB.U parts en $ US
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : ZWB : Moyenne, ZWB.U : élevée

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines
ZWK
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Élevée

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités
ZWU
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de la santé
ZWHC
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne

FINB BMO vente d'options d'achat couvertes du secteur énergie
ZWEN
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Élevée

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de technologie
ZWT
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque : Moyenne à élevée

Nouveau

FNB BMO écart sur options d'achat couvertes de lingots d'or
ZWGD
Frais de gestion : 0,65 %
Cote de risque Moyenne

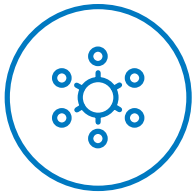
Tous les placements comportent des risques. La valeur d'un FNB peut diminuer autant qu'augmenter, et vous pourriez perdre de l'argent. Le risque d'un FNB est évalué en fonction de la volatilité de son rendement au moyen de la méthode normalisée de classification des risques prescrite par les Autorités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

FNB BMO écart sur options d'achat couvertes de lingots d'or

Principaux avantages

Liquidité

Distributions mensuelles à partir d'un actif qui ne génère traditionnellement aucun rendement



Diversification

Préserver les qualités de diversification de l'or

Volatilité réduite

La superposition d'options contribue à réduire les fluctuations de prix

Commodité

Solution tout-en-un pour une stratégie d'options gérée par des professionnels

Faible coût

65 pdb

FNB BMO écart sur options d'achat couvertes de lingots d'or

Or physique assorti de revenu

L'or est un actif que tous les investisseurs devraient envisager d'inclure dans leur portefeuille en raison de ses qualités de diversification et de valeur refuge. Par contre, certains investisseurs ont du mal à opter pour l'or parce qu'il s'agit d'un actif sans rendement.

Le FNB BMO écart sur options d'achat couvertes de lingots d'or (ZWGD) cherche à générer une prime d'option fiscalement avantageuse* sur l'or, un actif sans rendement, tout en maintenant ses avantages de diversification grâce à la mise en œuvre d'une stratégie d'écarts sur options d'achat couvertes.

	FNB d'or physique	**FNB BMO écart sur options d'achat couvertes de lingots d'or**
Or physique	✓	✓
Couverture contre l'hyperinflation	✓	✓
Protection contre les baisses du marché	✓	✓
Diversification du portefeuille	✓	✓
Revenu	⊗	✓

* Efficience fiscale : comparativement à un placement qui génère un revenu d'intérêts équivalent

Méthodologie de FNB BMO pour générer des flux de trésorerie

Méthodologie de FNB BMO relative aux **écarts** sur options d'achat couvertes* de lingots d'or

- Couverte à 50 %
- Hors du cours
- Échéance – de 1 à 2 mois

- Vendre une option avec un prix d'exercice inférieur
- **Acheter une option avec un prix d'exercice supérieur**

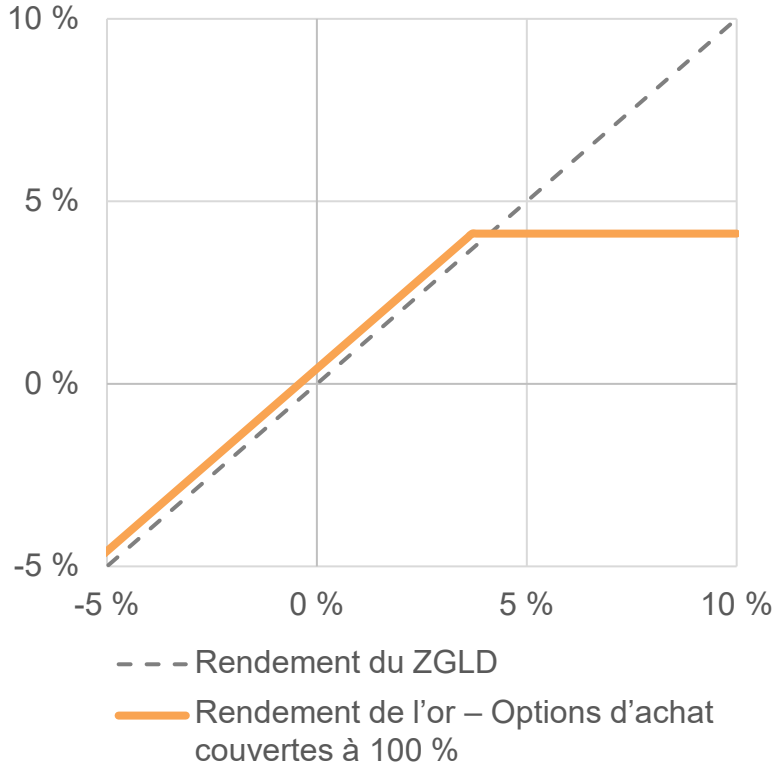
Écart sur options d'achat

La méthode de calcul des écarts sur options d'achat couvertes découle naturellement de l'évolution de notre gamme d'options d'achat couvertes d'actions existantes, mais nous veillons soigneusement à préserver les avantages de l'or comme facteur de diversification.

* La stratégie est mise en œuvre en vendant un contrat d'option d'achat, tout en détenant l'action sous-jacente. Pour en savoir plus sur la méthodologie d'options d'achat couvertes de FNB BMO, consultez la page Livre blanc sur l'obtention d'un meilleur revenu – Stratégie de vente d'options d'achat couvertes

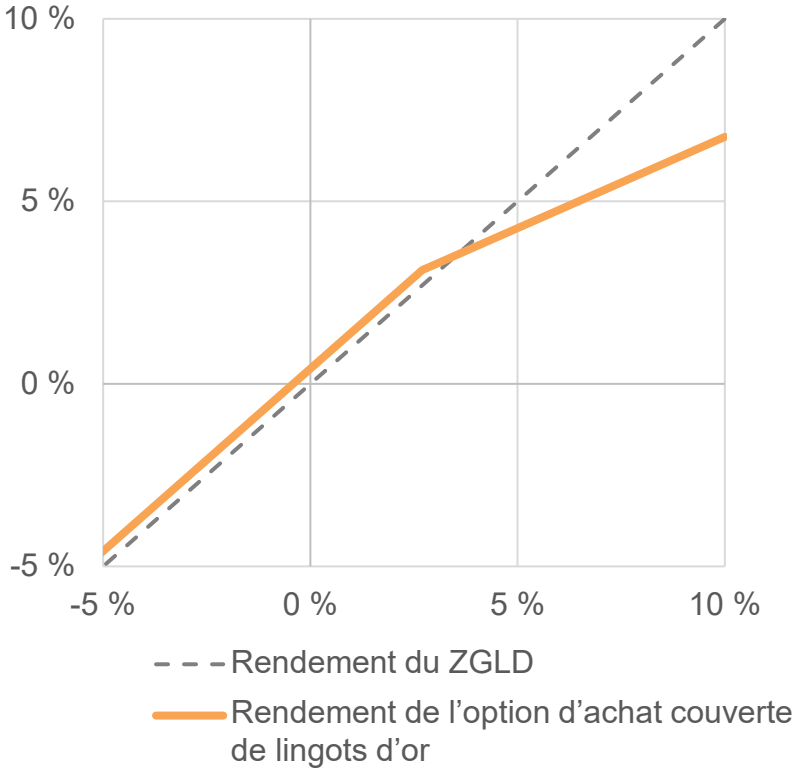
Écarts sur options d'achat couvertes :
Une solution pour générer des flux de trésorerie à partir de l'or

Option 1 : Stratégie traditionnelle d'options d'achat couvertes



- Flux de trésorerie avec un potentiel de hausse très limité provenant de l'or
- Aucun avantage pour le portefeuille lié à la détention directe d'or

Option 2 : Vente d'options d'achat – 50 %

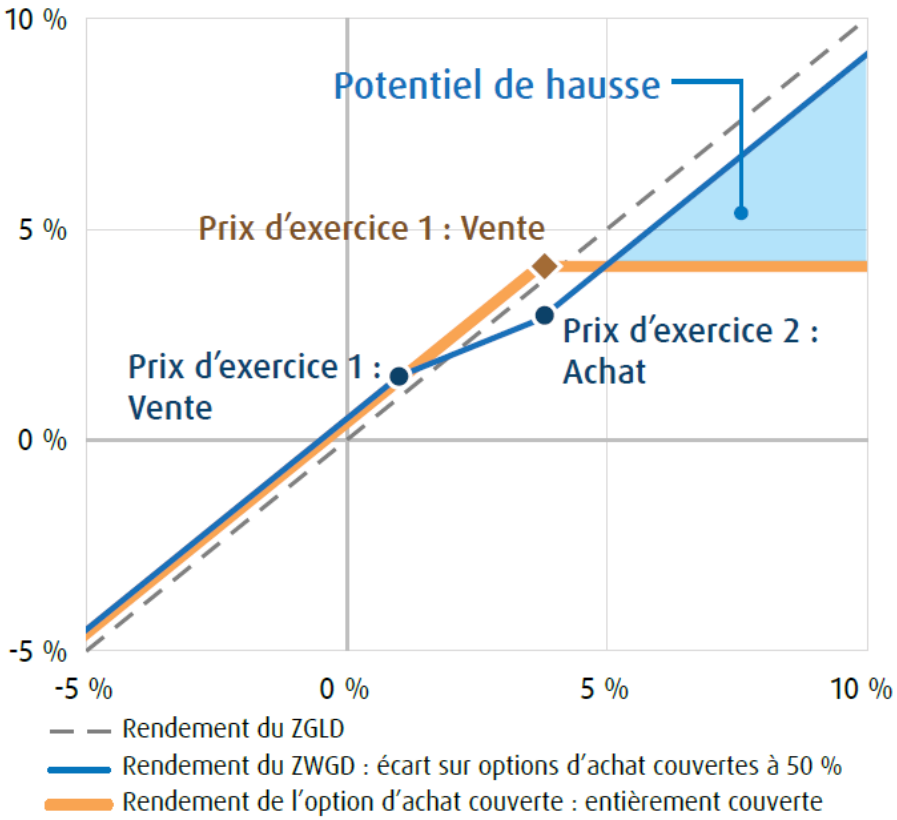


- Flux de trésorerie avec un certain potentiel de hausse provenant de l'or
- Avantages limités pour le portefeuille lié à la détention directe d'or

À des fins d'illustration seulement. Les rendements indiqués sur les axes ne reflètent pas le rendement réel des FNB. Les rendements ne sont pas garantis.

Écarts sur options d'achat couvertes :
Une solution pour générer des flux de trésorerie à partir de l'or

Option 3 : Vente d'options d'achat à 50 % **tout en achetant une option d'achat supplémentaire**



À des fins d'illustration seulement. Les rendements indiqués sur les axes ne reflètent pas le rendement réel des FNB. Les données sur le rendement du ZWGD seront disponibles après que le Fonds aura terminé une année complète. Les rendements ne sont pas garantis.

Votre potentiel de hausse augmente grâce à un lien solide avec le prix de l'or

Avec le ZWGD, vous obtenez :

- La liquidité
- Une marge de sécurité en cas de baisse
- Une participation à la hausse lorsque les portefeuilles en ont le plus besoin
- Les avantages de la diversification découlant de la détention d'or sont maintenus

Mise en œuvre – un exemple

Prenons par exemple un portefeuille de 10 000 $

- Composé de 100 actions
- Prix de 100 $ par action

1. **Vente d'une option d'achat**
   (prix d'exercice de 101 $)
   réception d'une prime : + 150 $
2. **Achat d'une option d'achat**
   (prix d'exercice de 103 $)
   versement d'une prime : - 50 $

3. **Perception d'un crédit net = 100 $**

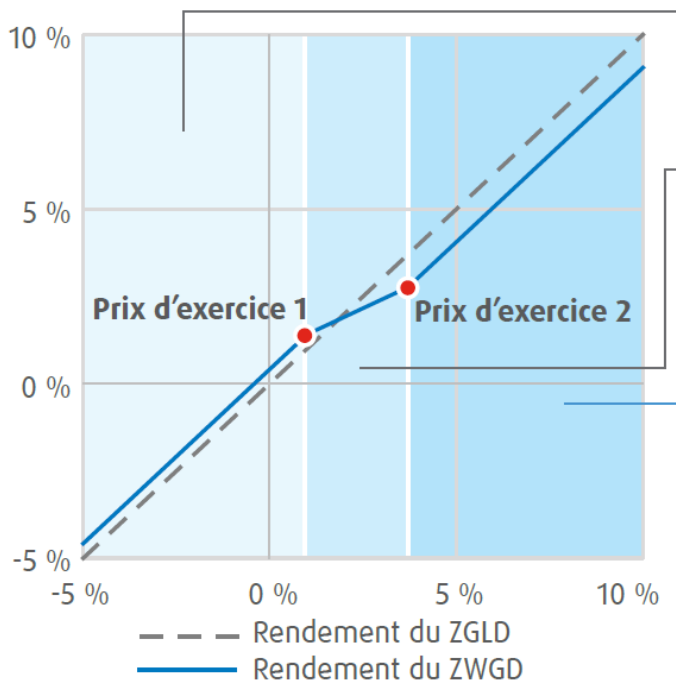
Avantage lié à la réduction des risques (coût initial)

Investisseur dans un écart sur options d'achat couvertes : 10 000 $ - 100 $ de crédit

= **9 900 $ (escompte)**

Investisseur dans une position acheteur seulement : 10 000 $

Exemple de mise en œuvre : rendement mensuel du ZWGD par rapport à l'or



Sous le prix d'exercice 1 :
Le rendement du ZWGD est supérieur à celui du ZGLD grâce à la prime de l'option perçue

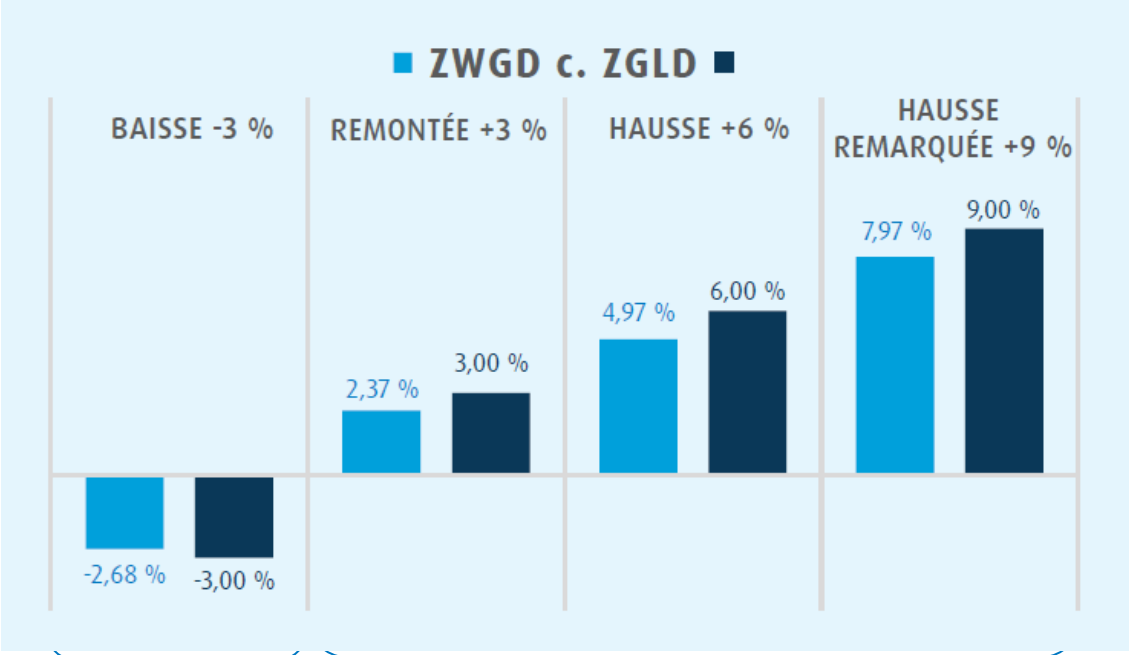
Entre les prix d'exercice 1 et 2 :
le rendement du ZWGD ralentit. Il continue d'augmenter à mesure que le ZGLD augmente, mais son profil de rendement est moins élevé que celui du ZGLD.

Au-dessus du prix d'exercice 2 :
Le rendement du ZWGD augmente de façon linéaire avec celui du ZGLD, mais est inférieur à ce dernier de la moitié de la distance entre les prix d'exercice, moins la prime perçue.

À des fins d'illustration seulement. Les rendements indiqués sur les axes ne reflètent pas le rendement réel des FNB. Les données sur le rendement du ZWGD seront disponibles après que le Fonds aura terminé une année complète. Les rendements ne sont pas garantis.

Analyse de scénarios : ZWGD et ZGLD

Par rapport à une position acheteur uniquement sur le FNB BMO lingots d'or – ZGLD, le graphique ci-dessous montre ce à quoi l'on peut s'attendre d'une stratégie d'écart sur options d'achat couvertes d'or :



Baisse
Surpasse le ZGLD par le montant de la prime d'option.

Hausse
La sous-performance du ZGLD est limitée par la moitié de l'écart entre les deux prix d'exercice, moins la prime d'option encaissée.

À des fins d'illustration seulement. Les rendements indiqués sur les axes ne reflètent pas le rendement réel des FNB. Les données sur le rendement du ZWGD seront disponibles après que le Fonds aura terminé une année complète. Le rendement n'est pas garanti.

Rehaussez vos rentrées de fonds grâce au ZWGD

Tirer parti de la gamme d'options d'achat couvertes de FNB BMO pour élargir nos capacités axées sur les produits dérivés en :

Procurant un flux de trésorerie mensuel qui repose sur la solidité fondamentale de l'or physique (un produit de base qui ne génère aucun rendement)

Maintenant une exposition potentielle aux hausses

Atténuant le risque de baisse, du fait d'être payé pour détenir une assurance de portefeuille

Avis juridique

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 opinions exprimées par le présentateur représentent son évaluation des marchés au moment où elles ont été exprimées. Ces opinions peuvent changer sans préavis, à tout moment. Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs.

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. **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 les variations de la VL.** Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec le rendement ou le taux de rendement d'un fonds d'investissement BMO. Si les distributions versées par un fonds d'investissement BMO sont supérieures à son rendement, votre placement initial perdra de la valeur. Les distributions versées en raison de gains en capital réalisés par un fonds d'investissement BMO, ainsi que le revenu et les dividendes accumulés par un fonds d'investissement 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, le cas échéant, à l'égard de toutes les séries de titres d'un fonds d'investissement BMO (sauf la série FNB) sont automatiquement réinvesties dans des titres supplémentaires de la même série du fonds d'investissement BMO applicable, à moins que le détenteur de titres ne choisisse par écrit de recevoir des distributions en espèces. Pour les titres de la série FNB d'un fonds d'investissement BMO, les distributions, le cas échéant, peuvent être versées en espèces ou réinvesties automatiquement dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds d'investissement BMO pertinent, et les titres de série FNB seront immédiatement consolidés de sorte que le nombre de titres de série FNB en circulation après la distribution correspondra au nombre de titres de série FNB en circulation avant la distribution. Si un porteur de titres est inscrit à un programme de réinvestissement des distributions, les distributions, le cas échéant, seront automatiquement réinvesties dans des titres de série FNB supplémentaires du fonds d'investissement BMO pertinent, conformément au programme de réinvestissement des distributions. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la politique de distribution des fonds d'investissement BMO pertinents dans le prospectus simplifié.

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 simplifié du 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 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 simplifié du FNB BMO. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, ils peuvent se négocier à escompte par rapport 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 (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Avis juridique

Les prix Lipper Fund de LSEG, attribués chaque année, visent à récompenser les fonds et les sociétés de fonds qui se sont distingués en offrant systématiquement un solide rendement corrigé du risque par rapport à leurs pairs. Les prix Lipper Fund de LSEG sont basés sur le classement Lipper Leader for Consistent Return, qui mesure le rendement corrigé du risque sur des périodes de 36, de 60 et de 120 mois. Le fonds ayant la cote Lipper Leader for Consistent Return (rendement effectif) la plus élevée dans chaque catégorie admissible remporte un prix Lipper Fund de LSEG. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez le site lipperfundawards.com. Bien que LSEG déploie tous les efforts raisonnables pour que les données contenues dans les présentes soient exactes et fiables, elle n'en garantit pas l'exactitude.

Prix remis à des fonds canadiens

Le **BMO Fonds européen (série F)** a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds d'actions européennes pour les périodes de 5 et 10 ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 100 fonds (trois ans), 98 fonds (cinq ans) et 66 fonds (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 était de 30,60 % (un an), 9,59 % (trois ans), 11,23 % (cinq ans), 8,91 % (dix ans) et 9,91 % (depuis sa création le 3 novembre 2008).

Le **BMO Fonds mondial de dividendes (série F)** a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds mondiaux de dividendes et de titres de revenu pour la période de 3 ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 209 fonds (trois ans), 197 fonds (cinq ans) et 131 fonds (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 était de 29,75 % (un an), 13,45 % (trois ans), 11,51 % (cinq ans), 10,25 % (dix ans) et 11,13 % (depuis sa création le 12 août 2013).

Le **BMO Fonds américain à petite capitalisation (série F)** a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds de sociétés américaines à petite ou moyenne capitalisation pour les périodes de 3 et de 5 ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 242 fonds (trois ans), 197 fonds (cinq ans) et s.o. (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 a été de 30,14 % (un an), 11,44 % (trois ans), 14,74 % (cinq ans) et 11,26 % (depuis sa création le 14 mai 2018).

Prix remis à des FNB canadiens

Le FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité (symbole : ZLB) a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds d'actions canadiennes pour la période de dix ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 561 fonds (trois ans), 466 fonds (cinq ans) et 322 fonds (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 était de 27,43 % (un an), 10,68 % (trois ans), 9,89 % (cinq ans), 10,44 % (dix ans) et 12,29 % (depuis sa création le 21 octobre 2011).

Le FINB BMO obligations provinciales à moyen terme (symbole : ZMP) a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds canadiens à revenu fixe pour la période de 10 ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 545 fonds (trois ans), 486 fonds (cinq ans) et 318 fonds (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 était de 13,63 % (un an), 0,18 % (trois ans), 1,12 % (cinq ans), 2,38 % (dix ans) et 2,44 % (depuis sa création le 19 mars 2013).

Le FNB BMO obligations américaines à très court terme (parts en $ US) (symbole : ZUS.U) a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds mondiaux à revenu fixe pour les périodes de 3 et 5 ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 398 fonds (trois ans), 266 fonds (cinq ans) et s.o. (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 a été de 5,80 % (un an), 3,38 % (trois ans), 2,31 % (cinq ans) et 2,33 % (depuis sa création le 12 février 2019).

Le FINB BMO S&P 500 (parts en $ US) (symbole : ZSP.U) a remporté le prix Lipper Fund 2024 de LSEG dans la catégorie des fonds d'actions américaines pour la période de 10 ans prenant fin le 31 juillet 2024, qui comptait un total de 1 096 fonds (trois ans), 959 fonds (cinq ans) et 610 fonds (dix ans). Le rendement du Fonds pour la période terminée le 30 septembre 2024 était de 35,86 % (un an), 11,53 % (trois ans), 15,59 % (cinq ans), 12,95 % (dix ans) et 14,65 % (depuis sa création le 14 novembre 2012).