

Solutions novatrices d'obligations à faible coût fiscalement avantageuses

Gamme de FNB d'obligations à escompte de BMO : ZDB, ZSDB et ZCDB

Le ZDB, le ZSDB et le ZCDB peuvent permettre à l'investisseur de réduire son revenu d'intérêts imposable par rapport aux fonds obligataires traditionnels ayant des expositions similaires.

Les FNB d'obligations à escompte de BMO investissent dans des obligations dont le taux de rendement actuel est proche ou inférieur à la valeur nominale. Le fait d'harmoniser le coupon et le taux de rendement à l'échéance permet aux investisseurs de bénéficier d'une imposition équitable.

**FINB BMO obligations
à escompte**

ZDB

Frais de gestion : 0,09 %
100 % de titres de catégorie
investissement

**FINB BMO obligations à
escompte à court terme**

ZSDB

Frais de gestion : 0,09 %
100 % de titres de catégorie
investissement

**FINB BMO obligations à
escompte de sociétés**

ZCDB

Frais de gestion : 0,15 %
100 % de titres de catégorie
investissement

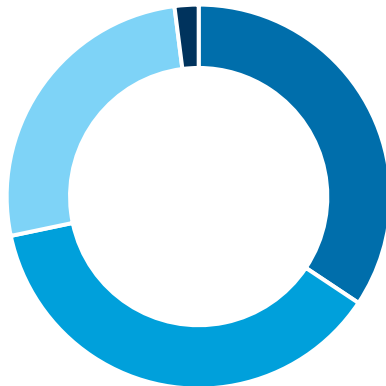
Dans un compte imposable, plus le coupon est élevé, plus l'investisseur paie d'impôt. Cela n'a pas d'incidence sur le rendement total avant impôt car, à terme, les coupons et la fluctuation de prix correspondent généralement au rendement à l'échéance. Voir l'illustration à titre d'exemple.

	Rendement à l'échéance	Coupon	Rendement après impôt*
Coupon supérieur au rendement à l'échéance	2,50 %	3,00 %	1,50 %
Coupon égal au rendement à l'échéance	2,50 %	2,50 %	1,25 %
Coupon inférieur au rendement à l'échéance	2,50 %	2,00 %	1,00 %

* Le rendement après impôt suppose que le coupon est imposé à 50 %. – Aux fins d'illustration seulement.

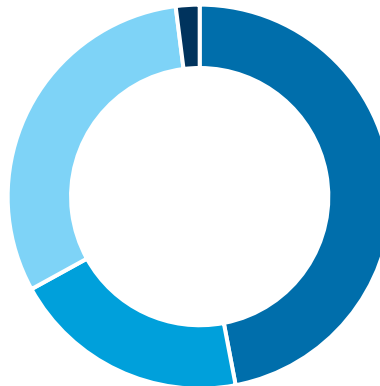
Pour les clients imposables, l'impôt est fondé sur le revenu d'intérêts (le coupon) et non sur le rendement; il est donc avantageux de détenir des obligations dont le coupon est plus faible que le taux de rendement à l'échéance (exemple ci-dessous).

Cours	Valeur nominale ajustée	Émetteur	Échéance	Rendement	Taux d'intérêt nominal	Date
▶ 98,20	1 250 000 000	BMO	28/05/2026	1,98	1,55	31/12/2021
▶ 98,42	1 000 000 000	BMO	22/07/2026	2,29	1,93	31/12/2021
▶ 99,84	1 250 000 000	BMO	17/06/2025	2,12	2,08	31/12/2021
102,41	1 000 000 000	BMO	17/09/2024	1,96	2,88	31/12/2021
102,47	2 000 000 000	BMO	20/06/2023	1,19	2,89	31/12/2021
107,06	2 500 000 000	BMO	01/03/2028	1,97	3,19	31/12/2021

FINB BMO obligations à escompte
(Symbole : ZDB)

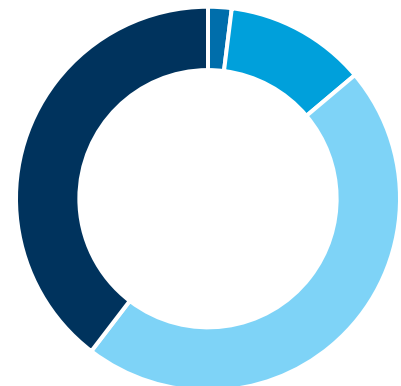
- Obligations fédérales - 34 %
- Obligations provinciales - 37 %
- Obligations de sociétés - 26 %
- Obligations municipales - 2 %

Le **FINB BMO obligations à escompte** a un rendement à l'échéance, une durée et des caractéristiques sectorielles conçus pour s'approcher de ceux de l'univers global canadien.

NOUVEAU! FINB BMO obligations à escompte à court terme
(Symbole : ZSDB)

- Obligations fédérales - 47 %
- Obligations provinciales - 20 %
- Obligations de sociétés - 31 %
- Obligations municipales - 2 %

Le **FINB BMO obligations à escompte à court terme** est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés dont la durée restante jusqu'à l'échéance se situe entre un et cinq ans; elles sont émises au Canada et ont une cote de catégorie investissement.

NOUVEAU! FINB BMO obligations à escompte de sociétés
(Symbole : ZCDB)

- AAA - 2 %
- AA - 12 %
- A - 47 %
- BBB - 40 %

Le **FINB BMO obligations à escompte de sociétés** investit dans des obligations de sociétés dont la durée restante jusqu'à l'échéance varie entre un et dix ans, qui sont émises au Canada et ont une cote de catégorie investissement.

Les Fonds négociés en bourse BMO (FNB BMO) savent exactement comment les FNB peuvent compléter et améliorer la construction d'un portefeuille. Les FNB BMO ont la gamme la plus complète de FNB de titres à revenu fixe au Canada, avec plus de 50 FNB de titres à revenu fixe, et sont le premier fournisseur de FNB de titres à revenu fixe au Canada en fonction de l'actif sous gestion¹.

Pour en savoir plus sur les avantages des FNB de titres à revenu fixe, veuillez consulter :

- [Nous connaissons les FNB](#)
- [FNB BMO - Comment les FNB permettent de résoudre les défis des titres à revenu fixe](#)
- [Perspectives du pupitre de négociation : Comprendre les fluctuations des cours des FNB et des fonds de titres à revenu fixe et des obligation](#)

¹ Source : Bloomberg, au 31 décembre 2021.

Pour nous joindre



Fonds négociables en bourse



Appelez-nous au 1-800-668-7327

www.bmogam.com/ca-fr/conseillers/

Le versement des distributions n'est pas garanti et peut fluctuer. Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec le rendement ou le taux de rendement du fonds. Si les distributions versées par le fonds sont supérieures à son rendement, votre placement initial perdra de la valeur. Les distributions versées du fait de gains en capital réalisés par le fonds, ainsi que le revenu et les dividendes accumulés par le fonds, 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. Veuillez consulter la politique de distribution du fonds qui se trouve dans le prospectus.

Les titres du portefeuille peuvent changer sans préavis et pourraient ne pas être représentatifs de la composition actuelle ou future du portefeuille. Les données du portefeuille sont celles à la date indiquée. Nous nous dégageons de toute responsabilité de mettre à jour ces renseignements. RFG au 30 septembre 2020. La présente communication ne doit pas être interprétée comme si elle renfermait des conseils juridiques ou fiscaux, car la situation de chaque client est différente. Veuillez parler à votre conseiller juridique ou à votre fiscaliste.

BMO Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce qui comprend BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc. et BMO Asset Management Corp.

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 du FNB BMO. Les FNB BMO s'échangent comme des actions, 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.