

Investir dans les actions à dividendes et les options d'achat couvertes avec les FNB BMO

Les FNB BMO offrent une gamme complète de FNB de dividendes traditionnels, auxquels s'ajoutent des FNB d'options d'achat couvertes pour les investisseurs qui recherchent des flux de trésorerie supérieurs. Dans un contexte d'incertitude sur les marchés, les actions à dividendes proposent une approche factorielle efficace pour investir dans des sociétés de premier plan qui sont parvenues à maturité et qui génèrent des flux de trésorerie constants.

Créés il y a plus d'une décennie, les FNB BMO d'actions à dividendes et d'options d'achat couvertes génèrent des flux de trésorerie tout en maintenant de solides rendements totaux. Dans les stratégies axées sur les dividendes, nous nous employons à éviter les pièges liés au rendement, soit les sociétés dont la situation financière se détériore et qui sont plus susceptibles de réduire leurs dividendes. Dans les stratégies de vente d'options d'achat couvertes d'entreprises à dividendes élevés, nous détenons des portefeuilles similaires et appliquons une superposition modérée d'options d'achat couvertes afin de mieux positionner les FNB pour la croissance du capital.

Les FNB BMO maintiennent une approche de placement cohérente fondée sur des règles précises pour investir dans des sociétés qui versent des dividendes. Pour les FNB de dividendes, dans un marché dominé par les liquidités, nous mettons l'accent non seulement sur les sociétés qui versent des dividendes, mais aussi sur celles qui les augmentent, afin d'obtenir de solides rendements totaux. Selon les critères de sélection ci-dessous, nous repérons les sociétés qui sont disposées (croissance des dividendes) et capables (versement de dividendes) à augmenter les dividendes au fil du temps.

1. Repérer les titres qui satisfont aux exigences de capitalisation boursière et de liquidité.
2. Les choisir en fonction de la croissance des dividendes totaux sur 3 ans.
3. Les choisir en fonction du versement de dividendes sur 5 ans, y compris les prévisions pour l'année suivante.
4. Le portefeuille comprend les titres qui ont satisfait aux critères et qui offrent les dividendes les plus élevés.
5. La pondération est établie en fonction du total des dividendes, sous réserve des plafonds fixés pour les secteurs et les titres.
6. Le portefeuille est rééquilibré en juin et reconstitué en décembre.

FNB BMO de dividendes*

FNB BMO canadien de dividendes

ZDV

Taux de distribution : 4,2 % | M
Frais de gestion : 0,35 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO américain de dividendes

ZUD

couvert en \$ CA

ZDY

non couvert

ZDY.U

parts en \$ US

Taux de distribution :
ZUD : 2,8 %, ZDY : 2,6 %, ZDY.U : 2,8 % | M
Frais de gestion : 0,30 %
Cote de risque : Moyenne

FNB BMO internationales de dividendes

ZDH

couvert en \$ CA

ZDI

non couvert

Taux de distribution : ZDH 4,5 % ZDI : 4,4 % | M
Frais de gestion : 0,40 %
Cote de risque : Moyenne

Pour les FNB BMO d'options d'achat couvertes d'entreprises à dividendes élevés, il nous faut une plus grande liquidité dans le portefeuille en raison du marché des options. Par conséquent, même si nous utilisons la même méthode de sélection fondée sur le total des dividendes, nous sélectionnons un portefeuille plus concentré afin d'accroître la pondération des titres à grande capitalisation.

- **ZCN** : 233 placements, dont les dix principaux comptent pour 56 % du portefeuille
- **ZDV** : 52 placements, dont les dix principaux comptent pour 43 % du portefeuille
- **ZWC** : 36 placements, dont les dix principaux comptent pour 45 % du portefeuille

FNB BMO d'options d'achat couvertes d'entreprises à dividendes élevés *

<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés</p> <p>ZWC</p> <p>Taux de distribution : 7,4 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>	<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines</p> <p>ZWS ZWH ZWH.U couvert en \$ CA non couvert parts en \$ US</p> <p>Taux de distribution : ZWS : 6,1 %, ZWH : 6,0 %, ZWH.U : 6,2 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>
<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes</p> <p>ZWE ZWP couvert en \$ CA non couvert</p> <p>Taux de distribution : ZWE : 7,2 %, ZWP : 7,0 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>	<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés mondiales à dividendes élevés</p> <p>ZWG</p> <p>Taux de distribution : 7,5 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>

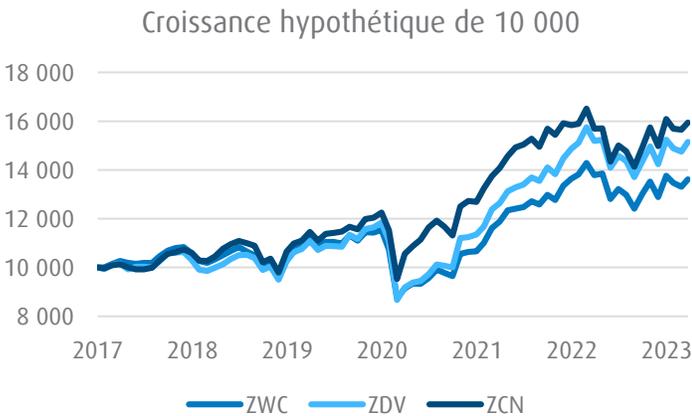
Pour les autres FNB BMO d'options d'achat couvertes, nous utilisons des stratégies de pondération différenciée qui peuvent offrir un profil de croissance plus proche de celui de l'ensemble du marché à long terme.

<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes Moyenne industrielle Dow Jones couvert en dollars canadiens</p> <p>ZWA couvert en \$ CA</p> <p>Taux de distribution : 6,4 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>	<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques canadiennes</p> <p>ZWB ZWB.U parts en \$ US</p> <p>Taux de distribution : ZWB : 7,0 %, ZWB.U : 7,8 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>	<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines</p> <p>ZWK</p> <p>Taux de distribution : 11,1 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Élevée</p>
<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de services aux collectivités</p> <p>ZWU</p> <p>Taux de distribution : 8,3 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Faible à moyenne</p>	<p>FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de technologie</p> <p>ZWT couvert en \$ CA</p> <p>Taux de distribution : 5,0 % M Frais de gestion : 0,65 % Cote de risque : Moyenne</p>	

Tous les FNB BMO d'options d'achat couvertes utilisent une stratégie de mise en œuvre dynamique semblable afin de bonifier les flux de trésorerie.

1. Choisir des options d'achat hors du cours pour obtenir un rendement
2. Choisir des options d'achat à courte échéance pour tirer parti de la baisse de leur valeur à l'approche de l'échéance
3. Vendre des options sur environ la moitié du portefeuille pour permettre la croissance
4. S'adapter de façon dynamique aux conditions du marché, en vendant à des prix davantage hors du cours en période de volatilité afin d'encaisser un niveau de prime semblable, tout en donnant au portefeuille la possibilité de se redresser

Un examen plus approfondi des options de dividendes canadiens et une large exposition au marché

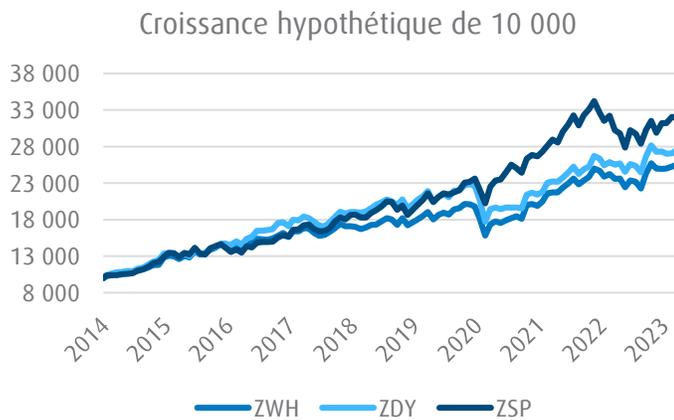


FNB	ZWC	ZDV	ZCN
1 an	-0,20	0,78	2,63
3 ans	14,55	18,56	15,11
5 ans	5,87	8,90	9,02
10 ans	-	6,75	8,36
Depuis la création	5,15	7,30	7,56
Date de création	09 févr 2017	21 Oct 2011	29 mai 2009

Source : Morningstar, 28 avril 2023, croissance hypothétique de 10 000 \$, lancement commun février 2017-avril 2023.

Tous les rendements sont en dollars canadiens. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur. Rendement annualisé du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de sociétés canadiennes à dividendes élevés (ZWC), du FNB BMO canadien de dividendes (ZDV) et du FNB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN).

Un examen plus approfondi des options de dividendes aux États-Unis et une large exposition au marché

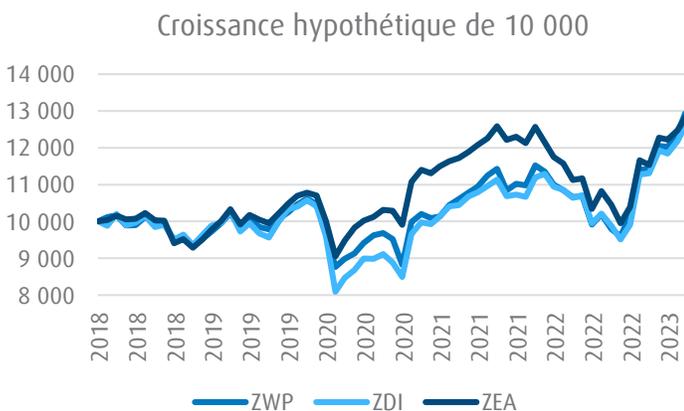


FNB	ZWH	ZDY	ZSP
1 an	8,69	8,16	7,88
3 ans	13,85	12,44	13,11
5 ans	8,66	7,63	12,25
10 ans	-	-	-
Depuis la création	10,74	12,65	16,33
Date de création	10 févr. 2014	19 mars 2013	14 nov. 2012

Source : Morningstar, 28 avril 2023, croissance hypothétique de 10 000 \$, lancement commun février 2014-avril 2023.

Tous les rendements sont en dollars canadiens. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur. Rendement annualisé du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés américaines (ZWH), du FNB BMO américain de dividendes (ZDY) et du FNB BMO S&P 500 (ZSP).

Un examen plus approfondi des stratégies de dividendes internationaux et une large exposition au marché



FNB	ZWP	ZDI	ZEA
1 an	21,31	18,34	15,06
3 ans	12,87	14,12	10,70
5 ans	4,90	4,30	4,83
10 ans	-	-	-
Depuis la création	5,07	5,94	6,59
Date de création	2 mars 2018	5 nov. 2014	10 févr. 2014

Source : Morningstar, 28 avril 2023, croissance hypothétique de 10 000 \$, lancement commun mars 2018-avril 2023.

Tous les rendements sont en dollars canadiens. Le rendement passé ne garantit pas le rendement futur. Rendement annualisé du FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de dividendes élevés de sociétés européennes (ZWP), du FNB BMO internationales de dividendes (ZDI) et du FNB BMO MSCI EAFE (ZEA).

Les stratégies de FNB BMO axées sur les dividendes et les options d'achat couvertes sont des outils de construction de portefeuille efficaces qui sont particulièrement indiqués dans le contexte actuel d'incertitude et d'inflation élevée. Grâce à leurs antécédents de plus de dix ans, ces FNB BMO génèrent des rendements totaux et des flux de trésorerie solides.



Communiquez avec nous

 Appelez-nous au 1-800-668-7327

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

* Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 28 avril 2023. 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.

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.

Il est recommandé aux particuliers de demander l'avis de professionnels compétents au sujet d'un placement précis. S&P®, S&P/TSX Capped Composite® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSX » est une marque de commerce de TSX, Inc. Ces marques de commerce ont été octroyées sous licence à S&P Dow Jones Indices LLC et ont fait l'objet d'une sous-licence octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec les FNB BMO. S&P Dow Jones LLC, S&P, TSX et leurs filiales respectives ne recommandent pas les FNB, pas plus qu'elles ne les appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. S&P Dow Jones Indices LLC, S&P, TSX et leurs filiales ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'effectuer des opérations ou un placement dans ces FNB BMO.

MSCI Inc. (« MSCI ») ne parraine et n'endosse ni les FNB BMO ni les titres de BMO mentionnés dans les présentes, n'en fait pas la promotion et n'assume par ailleurs aucune responsabilité à l'égard de ces FNB BMO ou de ces titres de BMO ou de tout indice sur lequel se fondent ces FNB BMO ou ces titres de BMO. Le prospectus sur les FNB BMO renferme une description plus détaillée des liens limités qu'entretient MSCI avec BMO Gestion d'actifs inc. et les FNB BMO associés. L'indice Dow Jones des valeurs industrielles couvert en dollars canadiens est un produit de Dow Jones Opco, LLC (« Dow Jones Opco »), filiale de S&P Dow Jones Indices LLC, et est utilisé sous licence. Dow Jones® et Industrial Average Index CAD Hedged sont des marques déposées de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »); elles ont fait l'objet d'une licence d'utilisation octroyée à Dow Jones Opco et d'une sous-licence d'utilisation octroyée à BMO Gestion d'actifs inc. en rapport avec le fonds [insert name of ETF or ticker symbol]. Dow Jones Opco, Dow Jones et leurs filiales respectives ne parrainent pas le fonds [insert name ETF], pas plus qu'elles ne l'appuient, n'en vendent les parts ou n'en font la promotion. Elles ne font en outre aucune déclaration quant à l'opportunité d'un placement dans pareil fonds.

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 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 du FNB BMO. 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 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.

MC/MD Marque de commerce / marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.