

# Occasions sectorielles à BMO

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de technologie et FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines (symboles ZWT et ZWK) Des options d'achat couvertes pour la croissance et le revenu

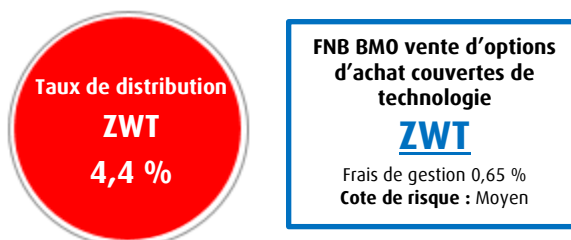
Traditionnellement, les investisseurs qui privilégient le revenu devaient éviter ces secteurs qui, par le passé, ne versaient pas de dividendes élevés. Les investisseurs peuvent dorénavant tirer parti du potentiel de croissance de ces deux secteurs, tout en obtenant un revenu prévisible.

## Technologie américaine : croissance et revenu FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de technologie ZWT

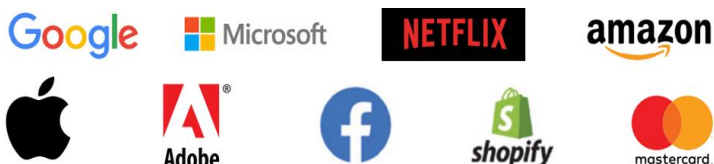
- Les sociétés liées à la technologie et à des secteurs connexes restent le pilier de l'économie américaine, et mondiale. En tant que moteur clé des gains de productivité, le secteur des technologies est fortement corrélé aux progrès de la croissance économique.
- Une définition plus large de la technologie permet d'inclure des sociétés qui ne sont pas classées comme des « sociétés technologiques » selon la méthodologie GICS, notamment Alphabet/Google (services de communication), Amazon (consommation discrétionnaire) et Netflix (services de communication), ce qui permet d'investir dans un plus grand nombre de sociétés susceptibles d'offrir un potentiel de croissance dans divers secteurs de l'économie.
- Le secteur a prouvé qu'il était capable d'augmenter ses revenus et ses bénéfices malgré les restrictions liées à la COVID-19 et qu'il devrait rester une source de croissance, même en cas de reprise inégale.
- Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de technologie offre une exposition à des sociétés technologiques de l'ère nouvelle, en profitant de la croissance du secteur de la technologie et en procurant un revenu durable grâce à la vente d'options d'achat couvertes, avec un taux de rendement annualisé des distributions de 4,4 %.**

Source : BMO Gestion mondiale d'actifs, au 31 août 2021.

### Positions du ZWT



\* Taux de rendement annualisé des distributions au 31 août 2021. Les titres détenus dans le portefeuille sont sujet à changer sans préavis et ne représentent qu'un petit pourcentage du portefeuille complet. Ceci n'est pas une recommandation d'acheter ou de vendre tout titre particulier

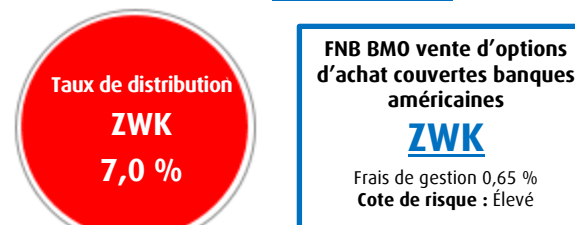


Rendement annualisé des distributions : la plus récente distribution régulière ou prévue (à l'exception des distributions de fin d'année supplémentaires), annualisée en fonction de la fréquence, divisée par la valeur liquidative courante. Le rendement des distributions n'est pas un indicateur du rendement global qui varie d'un mois à l'autre en fonction des conditions du marché et n'est pas garanti. L'avis de non-responsabilité complet figure en annexe.

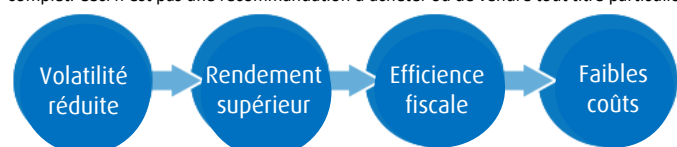
## Banques américaines : croissance et revenu FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines : ZWK

- Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines a inscrit un rendement de 21,93 % depuis le début de l'année, au 31 août 2021.**
- La Réserve fédérale américaine (la Fed) envisage de réduire son programme d'achat d'actifs. Il est possible que les taux d'intérêt à long terme augmentent, en accentuant la courbe des taux. Il s'agirait d'un contexte favorable pour les banques, puisqu'une accentuation de la courbe est perçue comme une bonne chose pour les activités de crédit des banques.
- De plus, puisque toutes les grandes banques américaines ont réussi la dernière série de simulations de crise de la Fed, le secteur a reçu l'autorisation de recommencer à verser des dividendes et à lancer des programmes de rachat. Ces programmes de rendement du capital procurent un certain soutien aux actions et peuvent même exercer des pressions à la hausse sur le cours des actions.
- L'économie poursuit sa croissance à un rythme soutenu, les restrictions liées à la COVID-19 continuant d'être supprimées (ou assouplies) au fil du temps, ce qui crée un contexte favorable pour le rendement des actions des banques américaines sur un horizon de placement à court et à moyen terme (la « reflation »).
- Le FNB BMO vente d'options d'achat couvertes est conçu pour les investisseurs qui cherchent à tirer un revenu plus élevé de leurs portefeuilles d'actions et a un taux de distribution annualisé de 7 %.**

### Positions du ZWK



\* Taux de rendement annualisé des distributions au 31 août 2021. \* Taux de rendement annualisé des distributions au 31 août 2021. Les titres détenus dans le portefeuille sont sujet à changer sans préavis et ne représentent qu'un petit pourcentage du portefeuille complet. Ceci n'est pas une recommandation d'acheter ou de vendre tout titre particulier



# Occasions sectorielles à BMO

FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de technologie et FNB BMO vente d'options d'achat couvertes de banques américaines (symboles ZWT et ZWK) Des options d'achat couvertes pour la croissance et le revenu

Rendements en cumul annuel du ZWK par rapport à l'indice de rendement total S&P 500, au 31 août 2021.



Source : Bloomberg. Données en date de la clôture des marchés, au 31 août 2021.

Le ZWK reproduit l'indice Solactive Equal Weight US Bank. L'indice de rendement total S&P 500 mesure la valeur des actions des 500 plus grandes sociétés selon la capitalisation boursière inscrites à la Bourse de New York ou à l'indice composé Nasdaq.

**Les institutions et les conseillers effectuant des transactions importantes (50 000 actions ou plus), doivent communiquer avec leur spécialiste des FNB BMO pour coordonner l'opération. Les FNB BMO peuvent les aider à organiser cette opération avec un contrepartiste afin d'en gérer l'exécution au mieux. [Spécialistes des FNB BMO](#)**

Pour écouter les balados des FNB BMO, veuillez consulter le site [bmoetfs.ca](http://bmoetfs.ca).

Les balados des FNB BMO sont également accessibles sur



Tout énoncé qui repose nécessairement sur des événements futurs peut être une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de rendement. Elles comportent des risques, des éléments d'incertitude et des hypothèses. Bien que ces déclarations soient fondées sur des hypothèses considérées comme raisonnables, rien ne garantit que les résultats réels ne seront pas sensiblement différents des résultats attendus. L'investisseur est prié de ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. Concernant les déclarations prospectives, l'investisseur doit examiner attentivement les éléments de risque décrits dans la version la plus récente du prospectus simplifié. Les distributions ne sont pas garanties et peuvent fluctuer. Les taux de distribution peuvent changer sans préavis (à la hausse ou à la baisse) selon les conditions du marché. Le versement des distributions ne doit pas être confondu avec le rendement ou le taux de rendement du fonds d'investissement. Si les distributions versées par le fonds d'investissement sont supérieures à son rendement, votre placement initial perdra de la valeur. Les distributions versées du fait de gains en capital réalisés par un fonds d'investissement, ainsi que le revenu et les dividendes accumulés par un fonds d'investissement, 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 pour les FNB BMO énoncée dans le prospectus. Les distributions en espèces, le cas échéant, sur les parts d'un FNB BMO (autres que les parts accumulées ou les parts assujetties à un plan de réinvestissement des distributions) devraient être payées principalement à partir de dividendes ou de distributions, et autres revenus ou gains, reçus par le FNB BMO, moins les dépenses du FNB BMO, mais peuvent également comprendre des montants non imposables, dont des remboursements de capital, qui peuvent être versés à l'entière discrétion du gestionnaire. Dans la mesure où les dépenses d'un FNB BMO dépassent le revenu généré par ce FNB BMO au cours d'un mois, d'un trimestre ou d'une année, selon le cas, il n'est pas prévu qu'une distribution mensuelle, trimestrielle ou annuelle soit versée. Les porteurs de parts non-résidents peuvent voir le nombre de titres réduits en raison de la retenue d'impôt. Certains FNB BMO ont adopté un plan de réinvestissement des distributions, qui prévoit qu'un porteur de parts peut choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions en espèces versées sur les parts qu'il détient en parts additionnelles du FNB BMO pertinent, conformément aux modalités du programme de réinvestissement des distributions. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la politique de distribution dans le prospectus des FNB BMO.

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 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, 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.

BMO Gestion mondiale d'actifs est le nom qui englobe BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc., BMO Asset Management Corp. et les sociétés de gestion de placements spécialisés de BMO.