

# FINB BMO équilibré banques : ZEB

## Faible prix, même valeur ajoutée

Les banques canadiennes ont été un placement de premier plan au fil des décennies, et les investisseurs canadiens sont bien conscients de la valeur que ces titres peuvent ajouter à leur portefeuille, pour la croissance et le revenu.

Le FINB BMO équilibré banques (symbole : ZEB) permet aux investisseurs d'ajouter les six grandes banques canadiennes à leur portefeuille grâce à l'efficacité d'une seule opération et moyennant un coût minime. Les frais de gestion du ZEB viennent d'être réduits à 0,25 %.

### Avantages de l'utilisation du ZEB pour accéder aux actions des banques canadiennes :

1. Frais de courtage réduits
2. Approche équilibrée
3. Frais peu élevés

Frais de gestion du ZEB :  
0,25 %\*

## Des frais de courtage peu élevés

Deux facteurs influent sur les frais de courtage des investisseurs : les écarts entre les cours et les frais de transaction. Pour maintenir les frais de courtage à un bas niveau, il faut chercher à réduire au minimum les écarts entre les cours acheteur et vendeur du portefeuille. Le ZEB offre ces deux avantages aux investisseurs qui souhaitent ajouter des banques canadiennes à leur portefeuille. Le ZEB se négocie très efficacement (à l'instar des actions sous-jacentes des banques canadiennes) et, peut-être plus important encore, il permet d'ajouter six titres bancaires en une seule opération. Comme aucun autre rééquilibrage n'est requis de la part de l'investisseur (ce sont les gestionnaires du FNB qui s'en chargent), les frais de transaction peuvent être maintenus à un bas niveau. Par exemple, un portefeuille hypothétique de 100 000 \$ investi à parts égales dans les six plus grandes banques canadiennes aurait un taux de rotation annuel moyen de 7,5 % au cours des cinq dernières années (en supposant un rééquilibrage semestriel). Cela entraînerait une augmentation de 12 points de base des frais de courtage.

## Frais de courtage des actions bancaires cotées en bourse

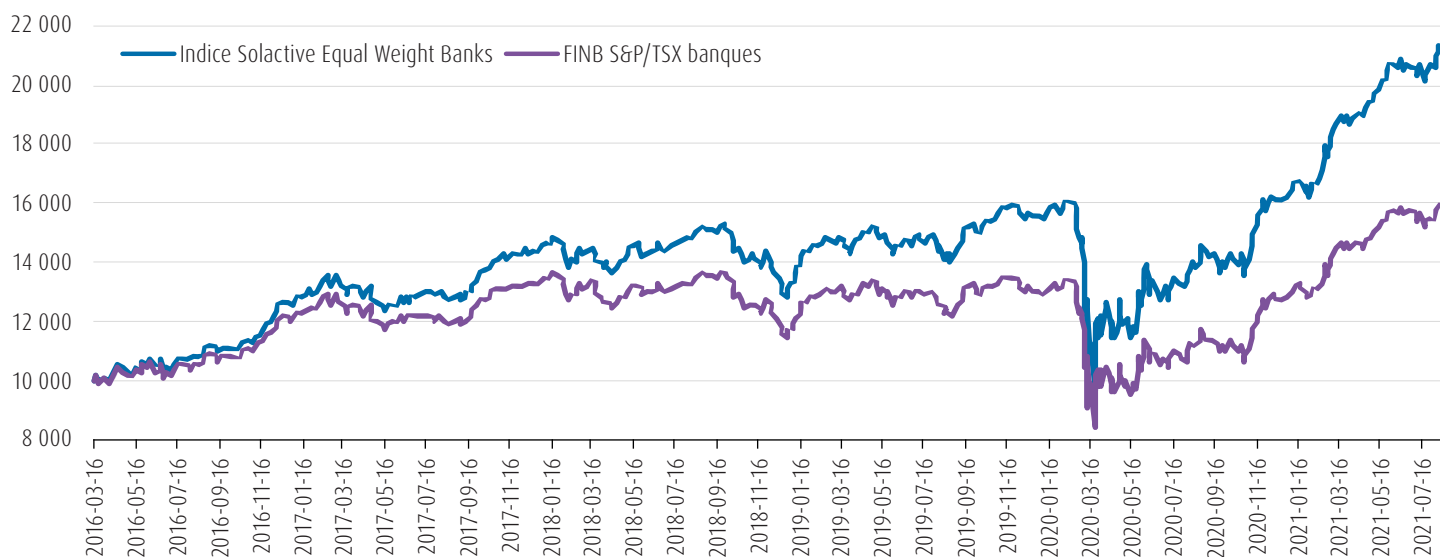
Nom	Symbole	Écart (\$)	Écart de taux (%)	Prix (\$)
FINB BMO équilibré banques	ZEB	0,01	0,027	36,83
Banque de Montréal	BMO	0,03	0,024	127,30
Banque Royale	RY	0,02	0,015	129,93
Banque Toronto-Dominion	TD	0,01	0,012	85,13
La Banque de Nouvelle-Écosse	BNS	0,01	0,013	79,70
Banque Canadienne Impériale de Commerce	CM	0,03	0,020	147,15
Banque Nationale du Canada	NA	0,02	0,021	96,99

Source : Bloomberg, 19 août 2021. Les cours en temps réel sont lus à 10 h 30.

## Approche équilibrée

Le ZEB utilise une approche équilibrée pour équilibrer son panier de titres bancaires. À chaque rééquilibrage, nos gestionnaires de portefeuille réduisent les placements dans les banques les plus performantes (en encaissant les profits) et les augmentent dans les banques les moins performantes. Cela permet de modifier la valeur et la taille. L'adoption d'une approche équilibrée au lieu d'une approche axée sur la capitalisation boursière dans ce secteur s'est avérée fructueuse si l'on tient compte des rendements historiques.

### Au cours des cinq dernières années, l'approche équilibrée a surpassé l'approche axée sur la capitalisation boursière de plus de 1 % par année



Source : Bloomberg, 19 août 2021.

### Rendements annuels de l'indice des banques canadiennes : approche équilibrée et approche de capitalisation boursière

Année	Indice équilibré	Indice de capitalisation boursière	Écart
2010	13,3 %	10,4 %	0,9 %
2011	2,1 %	1,1 %	1,0 %
2012	15,4 %	16,3 %	-0,9 %
2013	21,4 %	22,0 %	-0,6 %
2014	14,5 %	13,7 %	0,8 %
2015	-5,4 %	-3,9 %	-1,5 %
2016	31,6 %	30,1 %	1,5 %
2017	15,1 %	14,8 %	0,4 %
2018	-8,3 %	-7,6 %	-0,7 %
2019	16,9 %	14,1 %	2,7 %
2020	4,4 %	3,8 %	0,7 %

Source : Bloomberg, 19 août 2021.

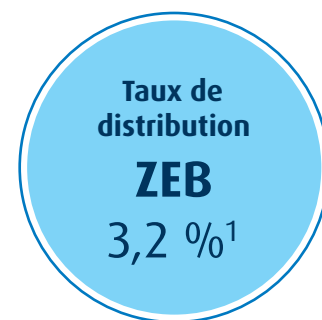
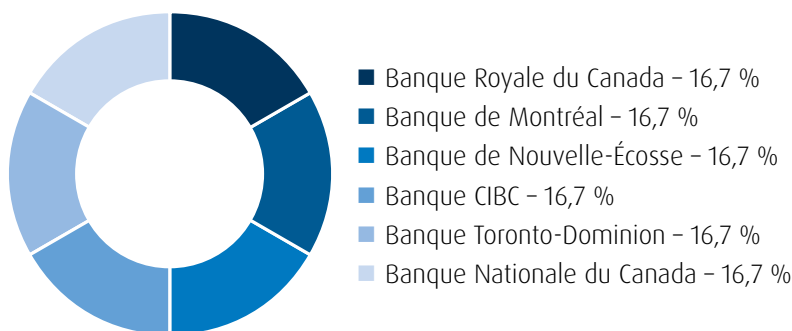
## Un panier équilibré d'actions de banques canadiennes à frais modiques

Le ZEB est une solution tout-en-un à faible coût qui permet de détenir les titres des six plus grandes banques canadiennes au sein d'un seul FNB moyennant des frais de 0,25 % seulement\*. Le FNB est géré professionnellement par les FNB BMO et est rééquilibré chaque trimestre par notre équipe afin de surveiller l'exposition équilibrée.

Pour en savoir plus sur l'ajout de banques canadiennes à votre portefeuille, [lisez notre rapport sur les opérations sur titre bancaire du troisième trimestre](#) ou écoutez notre [balado sur les banques canadiennes](#).

### Mise en œuvre

Pour obtenir une exposition à un panier équilibré de banques canadiennes, songez à investir dans le [FINB BMO équilibré banques \(symbole : ZEB\)](#).



### Pour nous joindre

Appelez-nous au 1-800-668-7327

[www.bmogam.com/ca-fr/conseillers/](http://www.bmogam.com/ca-fr/conseillers/)

\* Les frais de gestion ont été réduits à 0,25 % le 1<sup>er</sup> septembre 2021.

<sup>1</sup> Source : BMO Gestion mondiale d'actifs. Distribution annualisée, au 19 août 2021. Rendement annualisé du ZEB au 31 juillet 2021 : 1 an 55,24 %, 3 ans 10,84 %, 5 ans 13,13 % et 10 ans 11,75 %

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. 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 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 FNB BMO, veuillez consulter les risques spécifiques énoncés dans le prospectus. 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 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.

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