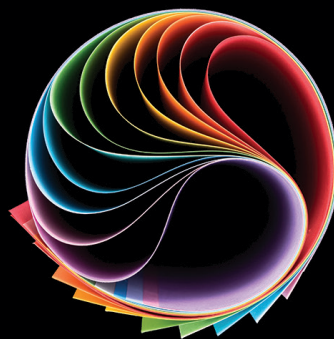


# ACTIF

## Comprendre les fonds négociés en bourse



La série Fonds négocié en bourse (série FNB) de certains fonds communs de placement d'Investissements Russell offre aux investisseurs canadiens un choix supplémentaire pour accéder à nos solutions de placement phares. Cette série novatrice de FNB est conçue pour répondre aux besoins spécifiques des investisseurs et tire parti de nos capacités en matière de répartition de l'actif, de connaissance des marchés financiers, de recherche de gestionnaires, d'exposition aux facteurs et de mise en œuvre des portefeuilles.

### Qu'est-ce qu'un FNB?

Un FNB est un véhicule de placement qui combine les caractéristiques des fonds communs de placement et des titres individuels. Un FNB détient un panier de titres qui peut offrir une diversification, comme un fonds commun de placement. Il peut être acheté et vendu tout au long de la journée sur un marché boursier comme une action. Certains FNB sont conçus pour reproduire le rendement d'un indice de marché sous-jacent, tandis que d'autres sont gérés activement et ont pour objectif de surclasser un indice de référence du marché. La série FNB d'Investissements Russell investit dans le fonds commun de placement sous-jacent applicable et non directement dans les titres sous-jacents.

Les FNB combinent les caractéristiques des fonds communs de placement et des titres individuels :



#### Diversification

Permet d'accéder instantanément à un portefeuille diversifié de titres en une seule opération.



#### Flexibilité

Peut être acheté et vendu sur un marché boursier, comme le TSX, à tout moment pendant les heures d'ouverture du marché.

### Comment les FNB peuvent-ils être utilisés?

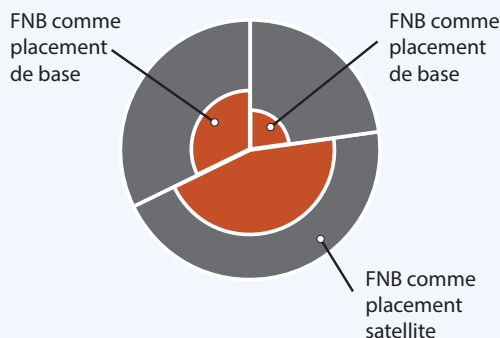
Les FNB ont de multiples applications pour les investisseurs : ils peuvent être utilisés comme éléments constitutifs individuels pour constituer un portefeuille ou ils peuvent être ajoutés à un portefeuille existant pour ajuster les expositions en fonction d'un certain sentiment ou de certaines attentes à l'égard du marché.

Par exemple, lorsque les investisseurs bâtissent un portefeuille traditionnel de base ou satellite, ils peuvent combiner des expositions à plusieurs catégories d'actifs en utilisant une certaine combinaison de placements indiciels (composante de base du

portefeuille) et de placements gérés activement (composante satellite). Compte tenu de la diversité des expositions offertes par les FNB, ils peuvent être utilisés comme placements de base ou satellites pour la pondération de chaque catégorie d'actif au sein d'un portefeuille.

En fin de compte, le choix entre les FNB et d'autres instruments de placement potentiels dépend des objectifs de placement individuels de l'investisseur et de sa tolérance au risque.

**Négociation des FNB** Les parts de FNB peuvent être achetées et vendues sur un marché boursier pendant les heures d'ouverture du marché. Les investisseurs peuvent placer un ordre d'achat ou de vente d'un FNB auprès de leur conseiller au meilleur prix offert sur le marché. Les FNB peuvent également être négociés au moyen de plusieurs techniques de négociation d'actions, notamment les ordres à cours limité, les ordres stop et les ordres à cours limité. Avec les FNB, l'achat sur marge et la vente à découvert sont également possibles, à condition de respecter les règles applicables aux valeurs mobilières. Comme tous les autres placements, les investisseurs doivent consulter leur conseiller financier.



*Les FNB peuvent être utilisés comme placements de base (orange) ou comme placements satellites (gris) (répartition de l'actif à titre indicatif)*

## Comment les FNB sont-ils négociés?

Les FNB détiennent un panier de titres, tout comme les fonds communs de placement, mais ils se négocient en bourse comme les actions.

### Prix

Les FNB ont deux types de prix : le prix du marché et la valeur liquidative (VL).

### Le prix de marché

- Les FNB sont achetés et vendus en bourse au prix du marché. Le prix du marché peut fluctuer tout au long de la séance de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de la valeur des placements d'un FNB peuvent influencer sur le prix du marché.
- Vous pouvez obtenir des devis de prix à tout moment pendant la séance de bourse. Les devis comportent deux parties : cours acheteur et cours vendeur.
- Le cours acheteur est le prix le plus élevé qu'un acheteur est prêt à payer si vous voulez vendre vos parts de FNB. Le cours vendeur est le prix le moins élevé qu'un vendeur est prêt à payer si vous voulez acheter des parts de FNB. La différence entre les deux s'appelle « l'écart entre les cours acheteur et vendeur ».
- En général, un faible écart entre les cours acheteur et vendeur signifie que le FNB est plus liquide. Cela veut dire que vous avez plus de chances d'obtenir le prix que vous visez.

### Valeur liquidative (VL)

- Comme les fonds communs de placement, les FNB ont une valeur liquidative. Elle est calculée après la clôture de chaque séance boursière et correspond à la valeur des placements d'un FNB à ce moment précis.
- La valeur liquidative est utilisée pour calculer les données financières aux fins de la présentation de l'information.

## RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS

Les placements dans les fonds communs peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Aucuns frais ni commission ne sont payables dans le cadre de l'émission de la série de fonds négociés en bourse. Pour connaître les frais et les dépenses spécifiques associés à la série de fonds communs de placement négociés en bourse, veuillez lire le prospectus, car ces frais et dépenses peuvent différer de ceux de la série de fonds communs de placement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Aucune partie du contenu de cette publication ne constitue des conseils juridiques, fiscaux, sur les titres ou de placement. Il ne s'agit pas non plus d'une opinion concernant la pertinence d'un placement ni une sollicitation de quelque type que ce soit. Ces renseignements doivent être utilisés tels quels. Investissements Russell Canada Limitée ne fait aucune déclaration et n'offre aucune garantie à l'égard de ces renseignements.

Comme pour tous les fonds communs de placement, l'investissement dans ce fonds comporte des risques qui peuvent le rendre inapproprié pour un investisseur, en fonction de ses objectifs de placement et de sa tolérance au risque. Si le fonds n'obtient pas les rendements escomptés, un investisseur pourrait perdre une partie ou la totalité du capital investi. Veuillez lire le prospectus de ce fonds pour obtenir une description détaillée des risques associés à cet investissement.

Même si la série de fonds communs de placement négociés en bourse (la « série de FNB ») sera inscrite à la cote du TSX ou d'une autre bourse ou d'un autre marché, rien ne garantit qu'un marché public actif pour la série

### Ordres

Il existe deux principales options pour exécuter des ordres : les ordres au marché et les ordres à cours limité. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des parts de FNB au prix du marché actuel. Un ordre à cours limité vous permet de définir le prix auquel vous êtes prêt à acheter ou à vendre des parts de FNB.

### Moment

En règle générale, les prix du marché des FNB peuvent être plus volatils au début et à la fin de la séance de bourse. Envisagez d'utiliser un ordre à cours limité ou de placer un ordre à un autre moment de la séance.

### Quelques façons d'utiliser les FNB



#### Pour compléter des portefeuilles diversifiés

Combiner des FNB individuels pour constituer un portefeuille largement diversifié.



#### Pour cibler des expositions précises

Obtenir une exposition précise et constante à un segment de marché spécifique.



#### Pour utiliser des stratégies de base ou satellites

Élaborer un portefeuille en utilisant les FNB comme placements de base ou satellites.

### Quels sont les risques associés aux FNB?

Tous les types de placement comportent certains risques. Le rendement d'un FNB dépendra du rendement et de la valeur marchande des titres sous-jacents. Cela signifie que si la valeur des actifs sous-jacents augmente ou diminue, il en va de même pour la valeur du FNB.

de FNB se développera ou sera maintenu. La négociation de la série FNB sur certains marchés peut être interrompue dans certaines circonstances. Rien ne garantit que la série FNB se négociera à des prix qui correspondent à la valeur liquidative par titre. Le prix de négociation de la série FNB fluctuera. Pour de plus amples renseignements sur les risques associés à un placement dans la série FNB, veuillez lire le prospectus avant d'investir.

Investissements Russell est le nom commercial d'un groupe d'entreprises dotées d'une administration commune, incluant Investissements Russell Canada Limitée. La propriété d'Investissements Russell se compose comme suit : une participation majoritaire de fonds gérés par TA Associates et des participations minoritaires de fonds gérés par Reverence Capital Partners et la direction d'Investissements Russell.

Droits d'auteur © Investissements Russell Canada Limitée 2020. Tous droits réservés.

Frank Russell Company est le titulaire des marques de commerce Russell contenues aux présentes et de tous les droits de marque liés aux marques commerciales Russell, et autorise les membres du groupe d'entreprises Investissements Russell à les utiliser sous licence. Les membres du groupe d'entreprises Investissements Russell ne sont en aucune façon affiliés à Frank Russell Company ni à toute autre entité exploitée sous la marque « FTSE RUSSELL ».

Date de la première publication : Janvier 2020  
RETAIL-02657 (Exp. 01-2021)