

## Notions fondamentales sur les FNB factoriels

### QU'EST-CE QU'UN FACTEUR?

Un facteur est une **caractéristique** quantifiable pouvant servir à sélectionner des titres.

#### VOLATILITÉ

Cible les titres qui présentent un risque inférieur à celui de l'ensemble du marché ainsi que des bénéfices stables.

#### DIVIDENDE

Vise à procurer un rendement excédentaire grâce à des titres dont le rendement en dividendes est plus élevé que la moyenne.

#### QUALITÉ

Met l'accent sur les sociétés dont la rentabilité et les flux de trésorerie sont stables, qui ne sont pas excessivement endettées et qui ont une qualité de crédit supérieure.

#### VALEUR

Cible les titres moins chers qui sont sous-évalués par rapport à leur valeur intrinsèque.

#### TAILLE

Met l'accent sur le rendement excédentaire des sociétés de plus petite taille (en fonction de la capitalisation boursière) par rapport aux sociétés de plus grande taille.

#### MOMENTUM

Cible les titres dont les données fondamentales s'améliorent, qui ont récemment affiché un rendement supérieur et qui pourraient poursuivre sur cette lancée à moyen terme.

Les facteurs sont comparables aux styles de placement des gestionnaires de portefeuille. Par exemple :

- Les gestionnaires qui se concentrent sur la valeur cherchent des titres sous-évalués.
- Les FNB axés sur la qualité imitent un indice composé de titres de sociétés qui génèrent des profits solides, sont dotées d'excellents bilans et produisent des flux de trésorerie réguliers.

### LES FNB FACTORIELS ET LE FACTEUR FIDELITY<sup>MC</sup>



Les FNB factoriels de Fidelity sont conçus de manière active, c'est-à-dire qu'ils sont **taillés sur mesure à partir d'un facteur choisi à cette fin**.



Ils fonctionnent de façon passive en reproduisant les mouvements d'un indice spécialement conçu à l'aide d'une **méthode fondée sur des règles précises**.

#### Exemple :

- ✓ Vous cherchez à investir dans **des sociétés à moindre volatilité**.
- ✓ **Le FNB Fidelity Actions canadiennes à faible volatilité** pourrait répondre à cet objectif de placement.
- ✓ Ce FNB factoriel se base sur un indice conçu sur mesure qui cible **des titres moins volatils**.



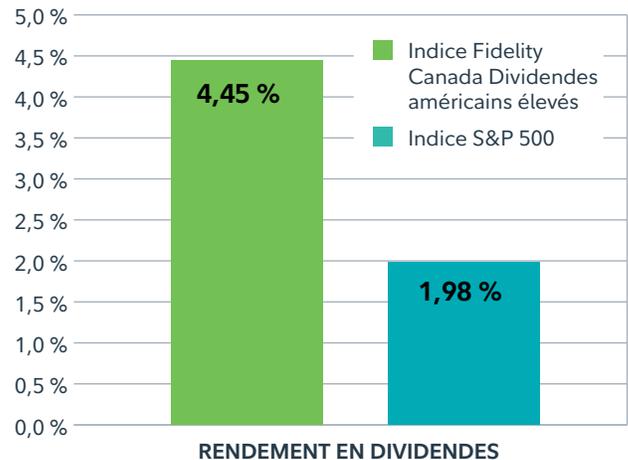
Le FNB factoriel de Fidelity qui vous convient est celui qui répond à vos objectifs.

## EN QUOI LES FNB FACTORIELS DE FIDELITY DIFFÈRENT-ILS DES AUTRES PLACEMENTS?

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT ACTIFS	FNB FACTORIELS DE FIDELITY Conception active. Exécution passive.	FNB PASSIFS
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reposent sur les choix de placements individuels des gestionnaires de portefeuille.</li> <li>• Cherchent à surpasser un indice large (p. ex., l'indice S&amp;P 500).</li> <li>• Tentent d'investir dans des titres à rendement supérieur et d'éviter ceux à rendement inférieur.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• S'appuient sur plusieurs décennies de recherche et d'analyse fondamentale servant à concevoir des indices axés sur des facteurs.</li> <li>• Tentent de surpasser les indices plus larges en reproduisant les rendements d'un indice conçu sur mesure.</li> <li>• Sont mis au point afin de procurer une exposition aux facteurs suivants : rendement en dividendes, volatilité, qualité, momentum, taille et valeur.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Font appel à peu ou pas de recherche avant leur création.</li> <li>• Tentent de reproduire les rendements d'un indice large (p. ex., l'indice S&amp;P 500).</li> <li>• Procurent une exposition aux titres de cet indice.</li> </ul>

## POURQUOI AJOUTER UN FNB FACTORIEL DE FIDELITY À VOTRE PORTEFEUILLE?

Les FNB factoriels de Fidelity sont des **investissements axés sur les résultats**. Ils peuvent vous aider à atteindre vos objectifs financiers en tirant parti d'occasions factorielles pouvant être négligées par l'ensemble du marché.



Source : Bloomberg, en date du 31 octobre 2024.

Le taux de rendement en dividendes brut provient de l'écart annualisé composé entre la valeur de l'indice de rendement total et celle de l'indice de rendement du cours, pour la période de 12 mois terminée le 31 octobre 2024. Les rendements hypothétiques présentés ci-dessus sont fournis à titre d'illustration seulement et ne servent qu'à montrer les rendements annuels totaux antérieurs soumis à un contrôle a posteriori de l'indice Fidelity Canada Dividendes américains élevés (« l'indice ») s'il avait existé au cours de la période susmentionnée. Le rendement hypothétique présenté ne correspond pas au rendement réel de l'indice, ni à celui d'un fonds ou du portefeuille d'un client. L'indice S&P 500 est un indice largement reconnu qui regroupe les actions ordinaires de 500 sociétés américaines à grande et moyenne capitalisations. Il n'est pas possible d'investir dans un indice.

Pour plus de renseignements sur les FNB factoriels, visitez [fidelity.ca](https://fidelity.ca)



Les fonds communs de placement et les FNB ne sont d'aucune façon parrainés, avalisés, vendus ou promus par Fidelity Product Services LLP (« FPS »). FPS ne fait aucune déclaration quant à l'opportunité d'investir dans les fonds communs de placement et les FNB.

Tout placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et des charges. Veuillez lire le prospectus d'un fonds commun de placement ou d'un FNB avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur le placement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis; leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment, et le rendement passé pourrait ou non être reproduit.