Publireportage

VOTRE GUIDE

FNB Investissement©

Hiver 2024

DANS CETTE ÉDITION

Stratégies de nouvelle génération pour le portefeuille traditionnel

Les obligations reviennent en vogue

Une occasion à saisir

Les Portefeuilles FNB

Les candidats FNB au Trophée FundGrade A+® de 2023

EN PLUS:

Un répertoire des fournisseurs de FNB et des participants du secteur

Parrainé par :

FRANKLIN TEMPLETON

Gestion de Placements TD

FNB
TD

Les FNB ne se valent pas tous

Choisissez parmi une variété de fonds négociés en bourse (FNB) indiciels, ciblés et à gestion active spécialement conçus pour vous aider à atteindre vos objectifs de placement.

Découvrez comment nos FNB sont conçus différemment à

TD.com/FNB

Les placements dans des fonds négociés en bourse (FNB) peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les FNB ne sont pas garantis; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Comme les parts de FNB sont achetées et vendues sur une bourse au cours du marché, les frais de courtage en réduiront le rendement. Les FNB TD sont gérés par Gestion de Placements TD Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. MD Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.

Collaboration spéciale

Les FNB au Canada continuent de prospérer

Pat Dunwoody

Les FNB canadiens ont accumulé des entrées de plus de 38 milliards de dollars, ce qui fait de 2023 l'une des meilleures années pour ce secteur. Au cours des dix dernières années, le secteur a connu une croissance annuelle moyenne de 20 %. En comparaison, le secteur des fonds communs de placement avait enregistré des sorties de fonds de 52 milliards de dollars au 30 novembre. Cette situation a permis aux FNB de gagner des parts de marché, l'actif des FNB représentant maintenant près de 16 % de l'actif des fonds communs de placement.

	2013	2023	Change
N^{bre} de FNB (cat. ordinaire)	299	1 339	+448 %
Actifs sous gestion	64 G$	383 G$	+598 %
Nombre d'émetteurs	9	40	+444 %
Part de marché vs fonds communs de placement	6 %	16 %	+267 %

Pour la deuxième année consécutive, les FNB à revenu fixe, y compris les FNB du marché monétaire, surpassent les FNB d'actions.

Le rythme de l'innovation des produits s'est également maintenu, 140 FNB ayant été lancés en 2023. Les mandats de FNB les plus populaires étaient ceux des FNB d'options d'achat couvertes et des produits d'actions à gestion active. En revanche, le rythme des lancements de nouveaux FNB assortis de mandats ESG a considérablement ralenti en 2023.

L'ACFNB estime que compte tenu des règles de déclaration des coûts totaux (en 2026) et d'autres règles adoptées dans le cadre de la transition vers une plus grande transparence des coûts d'achat et de détention de parts de fonds d'investissement, les FNB demeureront une bonne option pour les conseillers et leurs clients. En raison de ces règles et du passage aux comptes à honoraires, nous croyons que la croissance du secteur se poursuivra tout au long de 2024 et au-delà.

Pat Dunwoody

Directrice générale, Association canadienne des FNB (ACFNB)

www.CETFA.ca

cetfa Canadian ETF Association

TABLE DES MATIÈRES

FNB primés 4

Stratégies de nouvelle génération pour le portefeuille traditionnel
par Jonathan Needham 5

FNB au Canada 7

Les FNB les plus performants 7

Les obligations reviennent en vogue
Une occasion à saisir 9

Les FNB obligataires grimpent à mesure que les taux baissent
par Brian Bridger 10

Un répertoire des fournisseurs de FNB et des participants du secteur 11

cetfa

Canadian ETF Association

CETFA soutenons la croissance,
la durabilité et l'intégrité de L'industrie
canadienne des FNB.

Pour de plus amples
renseignements, veuillez
communiquer avec Pat Dunwoody
Directrice générale

(647) 256-6637

patdunwoody@cetfa.ca

Membres de l'ACFNB

AGF | BMO Fonds négociables en bourse | CIBC | CI Gestion mondiale d'actifs

Desjardins Global Asset Management | Fidelity | Forstrong | Franklin Templeton

Hamilton ETFs | Harvest | Horizons ETFs | Invesco

iShares de BlackRock | Mackenzie | Manulife

RBC Global Asset Management | Scotiabank | TD | Vanguard

Membres affiliés

Blakes | BLG

Cboe | CIBC Mellon | Fasken Martineau

FTSE Russell | Fundata | KPMG | MSCI

National Bank Financial Markets | pwc | RBC Investor Services | Strategic Insight

S&P Dow Jones Indices | Scotiabank Securities | TMX

cetfa.ca

FNB primés

Le Trophée FundGrade A+® est attribué chaque année aux fonds d'investissement et à leurs gestionnaires qui ont su démontrer au cours de l'année une performance ajustée au risque remarquable et consistante. La distinction FundGrade A+ fournit ainsi aux investisseurs, aux conseillers et aux gestionnaires de fonds une évaluation de rendement unique, fiable et facile à comprendre s'appuyant sur une période de 10 ans.

Voici une sélection les FNB primés par catégorie CIFSC pour 2023.

Actions canadiennes
- iShares MSCI Min Vol Canada Index ETF (XMV)
- iShares S&P/TSX 60 Index ETF (XIU)
- FNB BMO actions canadiennes fbl volatilité (ZLB)
- FNB Desjardins IR Can mltfac traj zé ém net (DRFC)
- FNB Fidelity Valeur Canada (FCCV)
- FNB Horizons indice S&P/TSX 60 (HXT)
- Invesco FTSE RAFI Canadian Index ETF (PXC)
- FNB indc multifactoriel can gr cap Manuvie (MCLC)
- FNB Développement durable actions can BNI (NSCE)
- FNB indiciel FTSE Canada Vanguard (VCE)

Revenu fixe canadien
- FINB BMO obligations à escompte (ZDB)
- FINB BMO obligations provinciales moyen trm (ZMP)
- FNB Indice total oblig Can rdmt amlré CI NC (CAGG)
- FNB actif tactique d'obligations Dynamique (DXB)
- Fd Acf ttr rv fx apch fdm Evolve FNB NCvt (FIXD)
- FNB revenu fixe can de base plus Mackenzie (MKB)
- FNB ingénieux d'obligations de base Manuvie (BSKT)

Actions mondiales
- iShares MSCI World Index ETF (XWD)
- FINB BMO MSCI Monde de haute qualité (ZGQ)
- FINB BMO MSCI Global ESG Leaders (ESGG)
- FNB Horizons Actif dividendes mondiaux (HAZ)
- FINB mondial de dividendes drbl Mackenzie (MDVD)
- FNB gestion active dividendes bnfé mond TD (TGED)
- FNB gestion active croissance act mond TD (TGGR)
- Portefeuille FNB En un clic TD - audacieux (TOCA)
- FNB de dividendes mondiaux Q TD (TQGD)

Actions américaines
- FINB BMO MSCI américaines de haute qualité (ZUQ)
- FINB BMO S&P 500 (ZSP)
- FNB Ind croiss div ttr US ql WisdomTree CI (DGR.B)
- FNB Fidelity Actions US gr qual (FCUQ)
- FNB indiciel Fidelity Actions US à fbl vlté (FCUL)
- FNB Fidelity Valeur Amérique Dev neu (FCVH)
- FNB Fidelity Valeur Amérique (FCUV)
- FNB Horizons Indice NASDAQ-100 (HXQ)
- Invesco NASDAQ 100 Index ETF - cvt $ CA (QQC.F)
- FNB quantitatif leaders divid américains RBC (RUD)
- FNB indiciel S&P 500 Vanguard (VFV)
- FNB indc américains croiss divid Vanguard (VGG)

La liste complète peut être consultée sur www.fundata.com

© 2024 Fundata Canada Inc. Tous les droits sont réservés.

VOTRE GUIDE FNB INVESTISSEMENT
EST PUBLIÉ PAR BRIGHTS ROBERTS INC.

Brights Roberts Inc.

Ian Roberts
ian@brightsroberts.com

Brights Roberts Inc.
305 - 500 Duplex Avenue
Toronto, Ontario M4R 1V6

www.brightsroberts.com

Pour la publicité / éditorial
enquêtes appellent 416-485-0103

Votre Guide **FNB Investissement**©

© Copyright 2024 Brights Roberts Inc. Tous droits réservés.

Les déclarations et les statistiques contenues dans cette publication ont été obtenues de sources jugées fiables, mais nous ne pouvons garantir qu'elles sont exactes ou complètes. Ce matériau est publié uniquement à titre d'information générale. Les éditeurs assumer aucune responsabilité financière ou d'autres décisions, fondées sur cette information. Les lecteurs devraient obtenir des conseils avant d'appliquer des idées mentionnées à leur propre situation personnelle pour assurer leurs circonstances individuelles ont été correctement pris en compte. E ou OE, Février 2024

Stratégies de nouvelle génération pour le portefeuille traditionnel

De nombreuses stratégies traditionnelles de répartition d'actif combinent actions et obligations pour aider les investisseurs à atteindre leurs objectifs financiers. Toutefois, certains professionnels du secteur des placements mettent en garde contre ces approches, qui peuvent s'avérer insuffisantes pour certains investisseurs dans des conditions économiques et de marché en constante évolution. Dans le présent article, nous verrons pourquoi la répartition de l'actif peut être un élément essentiel de la construction d'un portefeuille de placement pouvant permettre aux investisseurs d'atteindre leurs objectifs financiers. Nous examinerons également en profondeur ce que différentes catégories d'actif et de placements peuvent apporter à un portefeuille.

Jonathan Needham

vice-président et directeur, Distribution, FNB

Gestion de Placements TD Inc. (GPTD)

Une inflation plus élevée exige des rendements plus élevés

Les investisseurs entendent souvent qu'il est important de créer un plan de placement auquel ils peuvent adhérer quoiqu'il arrive, tout au long de leur parcours de placement. Un élément clé de tout plan digne de ce nom est la répartition de l'actif, c'est-à-dire, la composition des placements du portefeuille des investisseurs. Les répartitions traditionnelles des actifs, comme le portefeuille 60/40 (composé à 60 % d'actions et à 40 % d'obligations), ont historiquement produit des rendements ajustés au risque intéressants pour de nombreux investisseurs. Mais de nos jours, établir une bonne composition de l'actif peut être plus compliqué qu'il n'y paraît. L'inflation a monté en flèche et les taux d'intérêt atteignent des sommets inégalés depuis plusieurs décennies. Par conséquent, il peut être plus difficile pour les investisseurs d'obtenir le rendement nécessaire pour atteindre leurs objectifs financiers. En termes simples, lorsque l'inflation est en hausse, les rendements doivent aussi augmenter.

Portefeuilles traditionnels

Le succès historique du portefeuille 60/40 et des autres stratégies traditionnelles de répartition des actifs constituées uniquement d'actions et d'obligations repose sur quelques facteurs clés à considérer :

- Les rendements des actions et des obligations plus élevés que prévu, en grande partie en raison de la baisse des taux d'intérêt au fil du temps et d'une croissance stable de l'économie, combinée à une volatilité relativement faible à long terme.
- La corrélation relativement faible entre le rendement des actions et celui des obligations, laquelle a entraîné des rendements ajustés au risque élevés

À GPTD, même si nous estimons que les actions et les obligations restent la pierre angulaire d'une stratégie de répartition des actifs diversifiée, nous sommes également d'avis que les paramètres fondamentaux des marchés ont évolué dans une certaine mesure. Par exemple, la croissance économique s'est avérée beaucoup plus volatile ces dernières années et l'inflation a été bien supérieure aux moyennes historiques à long terme. Si ces tendances se maintiennent, nous pourrions assister à plusieurs conjonctures de marché différentes et à une plus grande variabilité des rendements des actions et des obligations. Une gestion de portefeuille tactique plus active pourrait donc s'avérer nécessaire pour stimuler les rendements ajustés au risque. Ainsi, les investisseurs souhaiteront peut-être envisager une diversification accrue de leur répartition de l'actif au moyen de nouvelles options de placement qui pourraient leur permettre de stimuler davantage les rendements en période d'incertitude.

Options pour le portefeuille traditionnel revisité

Quels exemples de placements peuvent contribuer à diversifier davantage une stratégie de répartition de l'actif? Il y a plusieurs types de placements alternatifs à envisager, notamment :

Les devises étrangères - Les diverses devises présentent des corrélations plus ou moins élevées avec les différentes parties du cycle économique, ce qui peut aider à diversifier un portefeuille. Par exemple, le dollar canadien a tendance à être fortement corrélé avec le cycle économique, en raison de la dépendance de l'économie canadienne au secteur des produits de base.

Les options - Les options sont le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif (généralement une action ou un FNB) à un prix donné et à un moment précis dans le futur. Leur valeur est déterminée lorsque l'avenir est incertain, de sorte que les investisseurs transforment efficacement la volatilité des cours en une catégorie d'actif investissable.

Les titres hybrides - Ces produits sont une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe qui tendent à offrir un taux de revenu stable et une protection contre les baisses, mais avec un certain risque de hausse. Les titres convertibles, tels que les actions privilégiées et les sociétés d'acquisition à vocation spécifique (SAVS) en sont deux exemples.

Les produits de base - Il s'agit des matières premières utilisées dans la production de toutes sortes de produits. Les investisseurs spéculent essentiellement sur l'évolution du prix d'un produit de base au moyen d'instruments de placement comme les contrats à terme standardisés ou les fonds d'investissement.

Les biens immobiliers et les infrastructures - Les propriétés et les infrastructures commerciales et industrielles sont des immobilisations offrant un service essentiel. Elles peuvent se situer dans des endroits recherchés. L'immobilier a tendance à procurer un revenu relativement stable grâce aux contrats de location. Il peut également apporter une exposition à certaines tendances économiques, comme l'urbanisation ou la modernisation d'infrastructures. Les infrastructures, telles que les

Suite à la page 6

Stratégies de nouvelle génération pour le portefeuille traditionnel

Suite de la page 5

routes, les aéroports, les équipements publics et autres, peuvent procurer plusieurs avantages stratégiques aux investisseurs au cours d'un cycle de marché complet, notamment la production d'un revenu régulier, une diversification accrue et l'accès à un marché en croissance.

GPTD offre des options

GPTD propose une vaste gamme de FNB pour vous aider à construire un portefeuille bien diversifié dans le contexte actuel de marché et d'économie en évolution. Si vous souhaitez adopter une approche passive, songez aux FNB de répartition des actifs. Il s'agit d'une solution tout-en-un qui vous permet d'obtenir une exposition diversifiée aux actions et aux obligations. Par exemple, les **Portefeuilles FNB TD** sont des solutions tout-en-un conçues pour les investisseurs désirant investir efficacement et à moindre coût et qui n'ont pas le temps ou l'expertise nécessaires pour sélectionner des titres individuels. Vous pouvez choisir parmi trois options avec une pondération en actions et en titres à revenu fixe différente, selon votre profil de risque et votre horizon de placement. Par exemple, une pondération de 30 % d'actions et de 70 % de titres à revenu fixe est considérée comme plus prudente, ce qui convient pour un horizon de placement à court ou à moyen terme, tandis qu'une pondération de 90 % d'actions et de 10 % de titres à revenu fixe est plus audacieuse et conviendrait mieux pour un horizon de placement à moyen ou à long terme. Pour ceux qui souhaitent mettre eux-mêmes la main à la pâte, une stratégie « de base et d'exploration » est plus indiquée.

Une stratégie « de base et d'exploration » est une méthode de construction de portefeuille dans le cadre de laquelle un investisseur regroupe ses placements en deux groupes : les placements de base, généralement des placements passifs, et les placements d'exploration, pour lesquels une stratégie plus active est appliquée. L'investisseur a ainsi un plus grand contrôle sur sa manière d'investir et il peut s'il le souhaite ajuster le profil risque/rendement du portefeuille. La répartition en pourcentage de chaque groupe dépendra de la tolérance au risque de l'investisseur, de son horizon de placement et des perspectives du marché. La composante de base cherche à procurer de la stabilité et une croissance à long terme, tandis que la composante d'exploration vise à générer des rendements plus élevés et à améliorer le rendement global du portefeuille.

Base

GPTD offre une multitude de FNB à faible coût et à gestion passive pour les portefeuilles, avec une exposition aux marchés canadiens, américains ou internationaux. Pour la composante d'actions, les investisseurs peuvent utiliser des FNB qui suivent certains des principaux marchés boursiers du monde, avec une exposition à des sociétés parmi les plus importantes et à des marques de premier ordre extrêmement connues. Ces types de FNB offrent un potentiel de croissance et une stabilité, en apportant une grande diversification. En ce qui concerne la composante des titres à revenu fixe, l'investisseur peut choisir entre des obligations d'État et de sociétés de qualité investissement qui contribuent à la diversification et au revenu des portefeuilles. Les options de base offertes par GPTD en ce qui concerne les actions incluent notamment le **FNB indiciel d'actions américaines TD** (TPU), le **FNB indiciel d'actions canadiennes TD** (TTP) et le **FNB indiciel d'actions internationales TD** (TPE). Pour les titres à revenu fixe, les investisseurs peuvent opter, par exemple, pour le FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD (TDB), qui présente une vaste exposition aux titres de créance de sociétés et d'État de qualité investissement de premier ordre.

Exploration

Une fois les placements de base établis, les options de placement plus tactiques peuvent être ajoutées. Le principal objectif de la composante d'exploration est de générer un rendement supérieur à celui de l'indice de référence. Cette composante peut refléter les attentes ou les visions à court terme des investisseurs dans certains secteurs ou certaines régions, comme l'immobilier, les infrastructures, les produits de base et même les titres à revenu fixe. Le volet d'exploration du portefeuille comprend habituellement des placements dont la corrélation avec les catégories d'actif traditionnelles est moindre et dont la volatilité peut être plus élevée. GPTD offre plusieurs options d'exploration, en particulier le **FNB à gestion active d'actions d'infrastructures mondiales TD** (TINF), le **FNB indiciel de crédits de carbone mondiaux TD** (TCBN), le **FNB à gestion active d'actions privilégiées TD** (TPRF), le **FNB d'actions américaines à petite et moyenne capitalisation Q TD** (TQSM) et le **FNB d'obligations échelonnées de sociétés à court terme sélect TD** (TCSB).

L'évolution du portefeuille traditionnel

Le monde a changé, tout comme les perspectives de rendement des grandes catégories d'actif et la relation qui existe entre elles. Les nouvelles techniques et catégories d'actif ont permis d'évoluer dans la construction de portefeuille grâce à des solutions nouvelles et novatrices qui correspondent mieux aux objectifs des clients et qui offrent des rendements plus élevés avec un meilleur profil de risque. Pour connaître les options de FNB qui s'offrent à vous, téléchargez notre Guide sur les FNB TD, disponible sur notre site Web **TD.com/fnb**.

Les renseignements aux présentes ont été fournis par Gestion de Placements TD Inc. à des fins d'information seulement. Ils proviennent de sources jugées fiables. Les graphiques et les tableaux sont utilisés uniquement à des fins d'illustration et ne reflètent pas les valeurs ou les rendements futurs des placements. Ces renseignements n'ont pas pour but de fournir des conseils financiers, juridiques, fiscaux ou de placement. Les stratégies fiscales, de placement ou de négociation devraient être étudiées en fonction des objectifs et de la tolérance au risque de chacun.

Le FNB indiciel d'actions américaines TD n'est pas parrainé, promu, vendu, ni soutenu d'aucune autre façon par Solactive AG qui, par ailleurs, n'offre aucune garantie ni assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation des indices Solactive AG, des marques de commerce associées aux indices Solactive AG ou des cours des indices Solactive AG, en tout temps ou à tout autre égard. Les indices Solactive AG sont calculés et publiés par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que les indices sont calculés correctement. Peu importe ses obligations envers GPTD, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans les indices Solactive AG à des tiers, y compris, mais sans s'y limiter, les investisseurs ou les intermédiaires financiers des FNB indiciels TD. Ni la publication des indices Solactive AG par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard des indices Solactive AG ou des marques de commerce associées aux indices Solactive AG aux fins d'utilisation relativement aux FNB indiciels TD ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir des fonds dans les FNB indiciels TD, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans les FNB indiciels TD.

Le FNB indiciel d'actions canadiennes TD n'est pas parrainé, promu, vendu, ni soutenu d'aucune façon par Solactive AG qui, par ailleurs, n'offre aucune garantie ou assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'indice, de la marque de commerce de l'indice ou du cours de l'indice, en tout temps ou à tout autre égard. L'indice Solactive Canada Broad Market (rendement global net, $ CA) est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que l'indice est calculé correctement. Peu importe ses obligations envers le gestionnaire, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans l'indice aux tiers, y compris notamment les investisseurs ou les intermédiaires financiers du FNB indiciel d'actions canadiennes TD. Ni la publication de l'indice par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard de l'indice ou de la marque de commerce de l'indice aux fins d'utilisation relativement au FNB indiciel d'actions canadiennes TD ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir des fonds dans ledit FNB indiciel d'actions canadiennes TD, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans ce FNB indiciel d'actions canadiennes TD.

Le FNB indiciel d'actions internationales TD n'est pas parrainé, promu, vendu, ni soutenu d'aucune façon par Solactive AG qui, par ailleurs, n'offre aucune garantie ou assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'indice, de la marque de commerce de l'indice ou du cours de l'indice, en tout temps ou à tout autre égard. L'indice Solactive GBS Developed Markets ex North America Large & Mid Cap CAD (rendement global net, $ CA) est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que l'indice est calculé correctement. Peu importe ses obligations envers le gestionnaire, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans l'indice aux tiers, y compris notamment les investisseurs ou les intermédiaires financiers du FNB indiciel d'actions internationales TD. Ni la publication de l'indice par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard de l'indice ou de la marque de commerce de l'indice aux fins d'utilisation relativement au FNB indiciel d'actions internationales TD ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir des fonds dans ledit FNB indiciel d'actions internationales TD, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans ce FNB indiciel d'actions internationales TD.

Le FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD n'est pas parrainé, promu, vendu, ni soutenu d'aucune façon par Solactive AG qui, par ailleurs, n'offre aucune garantie ou assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'indice, de la marque de commerce de l'indice ou du cours de l'indice, en tout temps ou à tout autre égard. L'indice Solactive Broad Canadian Bond Universe TR est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que l'indice est calculé correctement. Peu importe ses obligations envers l'émetteur, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans l'indice aux tiers, dont les investisseurs ou les intermédiaires financiers du FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD. Ni la publication de l'indice par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard de l'indice ou de la marque de commerce de l'indice aux fins d'utilisation relativement au FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir des fonds dans ledit FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans ce FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD.

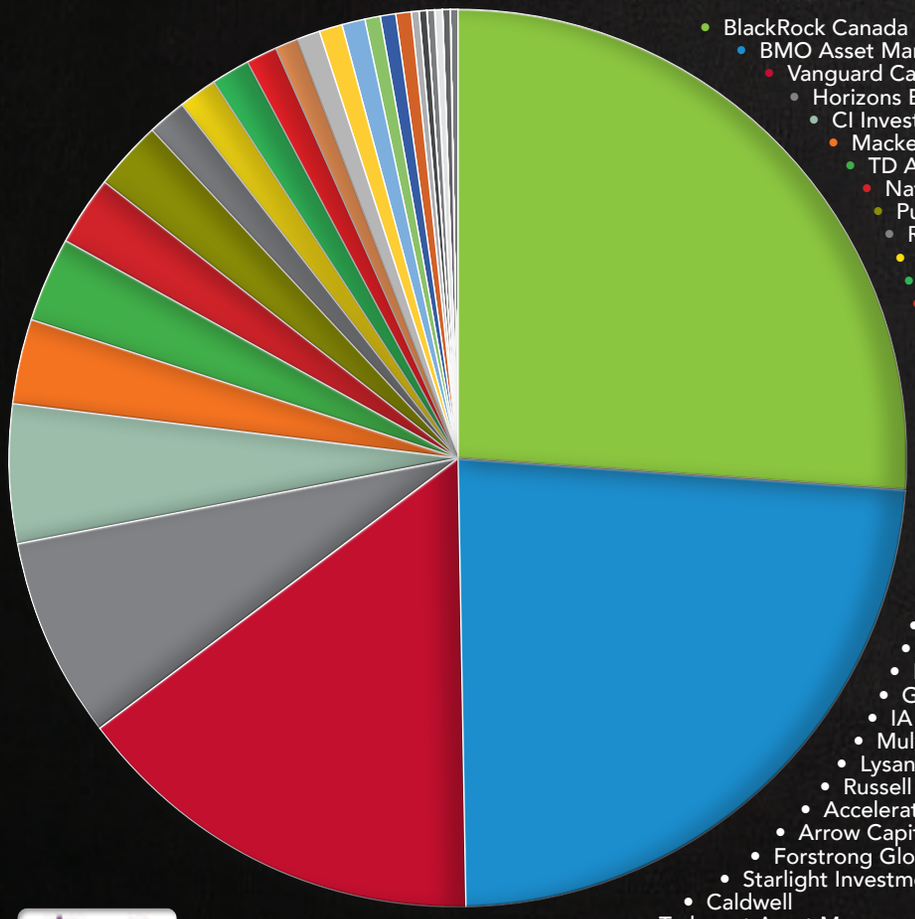
Le FNB indiciel de crédits carbone mondiaux TD (le « FNB TD ») n'est pas parrainé, promu, vendu, ni soutenu d'aucune façon par Solactive AG qui, par ailleurs, n'offre aucune garantie ni assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'indice Solactive Global Carbon Credit Index (CA NTR) (« l'indice »), de la marque de commerce de l'indice ou du cours de l'indice, en tout temps ou à tout autre égard. L'indice est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que l'indice est calculé correctement. Peu importe ses obligations envers GPTD, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans l'indice aux tiers, y compris, mais sans s'y limiter, les investisseurs ou les intermédiaires financiers du FNB TD. Ni la publication de l'indice par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard de l'indice ou des marques de commerce associées à l'indice aux fins d'utilisation relativement au FNB TD ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir des fonds dans le FNB TD, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans le FNB TD.

Le présent document peut contenir des déclarations prospectives qui sont de nature prévisionnelle et qui peuvent comprendre des termes comme « prévoir », « s'attendre à », « compter », « croire », « estimer » ainsi que les formes négatives de ces termes. Les déclarations prospectives sont fondées sur des prévisions et des projections à propos de facteurs généraux futurs concernant l'économie, la politique et les marchés, comme les taux d'intérêt, les taux de change, les marchés boursiers et financiers, et le contexte économique général; on suppose que les lois et règlements applicables en matière de fiscalité ou autres ne feront l'objet d'aucune modification et qu'aucune catastrophe ne surviendra. Les prévisions et les projections à l'égard d'événements futurs sont, de par leur nature, assujetties à des risques et à des incertitudes que nul ne peut prévoir. Les prévisions et les projections pourraient s'avérer inexactes dans l'avenir. Les déclarations prospectives ne garantissent pas les résultats futurs. Les événements réels peuvent différer grandement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives. De nombreux facteurs importants, y compris ceux énumérés plus haut, peuvent contribuer à ces écarts. Vous ne devriez pas vous fier aux déclarations prospectives.

Gestion de Placements TD Inc. est une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. MD Le logo TD et les autres marques de commerce TD sont la propriété de La Banque Toronto-Dominion ou de ses filiales.

FNB au Canada

FNB sous mandat de gestion par un fournisseur de FNB



Fournisseur de FNB	No. de FNB	AUM (million $)
BlackRock Canada	143	109 468
BMO Asset Management	147	97 526
Vanguard Canada	37	61 630
Horizons ETFs	119	30 475
CI Investments	88	21 097
Mackenzie	50	12 914
TD Asset Management	41	11 931
National Bank	15	11 066
Purpose Investments	52	9 659
RBC Global Asset Mgmt	41	6 107
Invesco ETFs	36	5 861
Fidelity	40	5 582
Scotia Global Asset Mgmt	30	4 171
Harvest Portfolios	21	3 759
Hamilton ETFs	16	3 687
Evolve Funds	28	3 361
Manulife Investment Mgmt	18	2 881
CIBC Asset Management	27	2 809
PIMCO Canada	6	2 362
Desjardins Investments	18	1 880
Franklin LibertyShares	10	1 232
AGF Investments	12	1 059
Brompton Funds	11	696
Picton Mahoney Asset Mgmt	8	690
Ninepoint Partners	8	595
3iQ	2	518
Middlefield	6	463
First Trust Portfolios Canada	23	406
Bristol Gate Capital Partners	2	253
Guardian Capital LP	8	168
IA Clarington	8	128
Mulvihill Capital Management	2	82
Lysander Funds	3	82
Russell Investments Canada	3	75
Accelerate Financial	4	68
Arrow Capital Management	3	53
Forstrong Global Asset Management	4	40
Starlight Investments	2	22
Caldwell	1	4
Tralucent Asset Management	1	2
Total	**1 094**	**414 863 $**

Source : Canadian ETF Association rapport mensuel, au 2023/12/31

Les FNB les plus performants

Actions Canadiennes

Nom de FNB	Rendement 1 A
FNB Horizons Indice actions can Inovestor (INOC)	21,32 %
iShares Canadian Growth Index ETF (XCG)	17,43 %
FNB actions canadiennes sect limit Guardian (GCSC)	17,18 %
FNB Desjardins IR Can mltfac traj zé ém net (DRFC)	16,39 %
FINB Diversification max Canada Mackenzie (MKC)	15,73 %

Source : Fundata au 2023/12/31

Les FNB les plus performants

Actions américaines

Nom de FNB	Rendement 1 A
FNB Horizons Indice NASDAQ-100 (HXQ.U)	54,48 %
FINB BMO actions du Nasdaq 100 (ZNQ.U)	54,34 %
Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF cvt $CA (QQCE.F)	53,34 %
Invesco NASDAQ 100 Index ETF - cvt $ CA (QQC.F)	52,66 %
FINB BMO actions du Nasdaq 100 cvt en CAD (ZQQ)	52,37 %

Source : Fundata au 2023/12/31

Les FNB les plus performants

Revenu fixe canadien à court terme

Nom de FNB	Rendement 1 A
FINB BMO obligations de sociétés court trm (ZCS.L)	7,57 %
iShares ShortTerm Strategic Fixed Income ETF (XSI)	7,53 %
FNB Hrz Acf Ob prem qualité très court terme (HFR)	7,41 %
FNB obligations échelonnées soc c-terme TD (TCSB)	7,01 %
FNB Fidelity Obligations soc can c-terme (FCSB)	6,85 %

Source : Fundata au 2023/12/31

Les FNB les plus performants

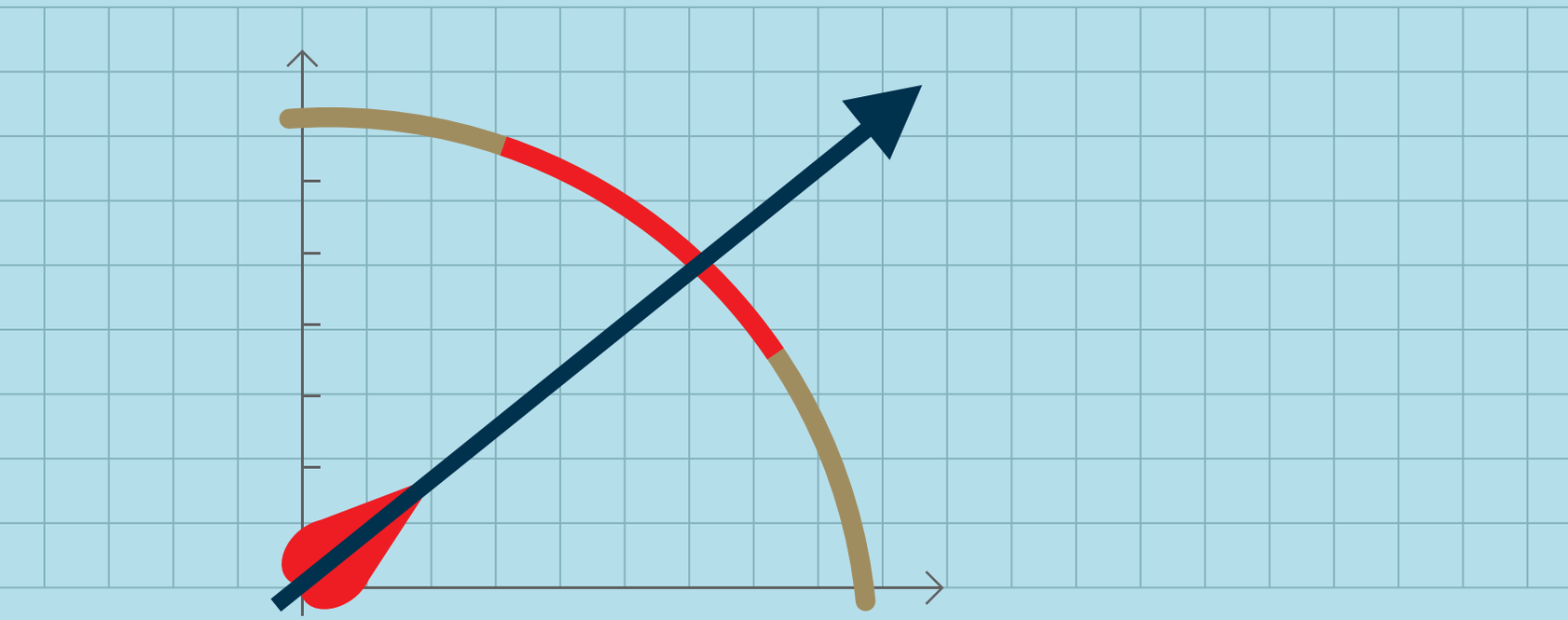
Revenu fixe de sociétés mondiales

Nom de FNB	Rendement 1 A
iShares U.S. IG Corporate Bond Idx ETF U$ (XCBU.U)	9,12 %
FINB BMO oblig sociétés américaines qual m-trm (ZIC.U)	8,75 %
iShares US IG Corporate Bond Indx ETF C$ Hgd (XIG)	7,99 %
FNB oblig échel soc US c-terme sélect TD (TUSB.U)	7,74 %
FINB BMO oblig soc US ql m-terme cvt en CAD (ZMU)	7,68 %

Source : Fundata au 2023/12/31

La présente communication n'est produite qu'à titre informatif seulement. Elle ne constitue en aucun cas un conseil de placement personnalisé. Les titres mentionnés ne sont ni garantis ni à l'abri d'une perte de valeur

BANQUE NATIONALE
INVESTISSEMENTS



Ajoutez des cordes à votre arc

Le marché obligataire actuel présente des avantages qui n'ont pas été observés depuis des années. Que ce soit pour avoir une exposition de base et à portée mondiale, ou encore pour un revenu supplémentaire, BNI peut répondre à vos besoins.

NSCB	NUBF	NHYB
Obligations canadiennes	Revenu fixe sans contraintes	Obligations à rendement élevé

bninvestissements.ca/fnb

Les Fonds négociés en bourse BNI (les « FNB BNI ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Les placements dans des FNB BNI peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus ou le ou les aperçus des FNB BNI avant d'investir. Les FNB BNI ne sont pas garantis; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Comme les parts de FNB BNI sont achetées et vendues sur une bourse au cours du marché, les frais de courtage en réduiront le rendement. Les FNB BNI ne cherchent pas à dégager un rendement prédéterminé à l'échéance.

MD BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS est une marque déposée de la Banque Nationale du Canada, utilisée sous licence par Banque Nationale Investissements inc.

© Banque Nationale Investissements inc., 2024. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.

Banque Nationale Investissements est signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies, membre de l'Association pour l'investissement responsable du Canada et participant fondateur de l'initiative Engagement climatique Canada.

Les obligations reviennent en vogue - Une occasion à saisir

Les titres à revenu fixe, particulièrement dans le contexte actuel, offrent une occasion rare. Dans les marchés d'aujourd'hui, où les taux d'intérêt élevés et les changements économiques mondiaux sont la norme, la performance stable et fiable des obligations constitue une option intéressante pour les investisseurs qui veulent trouver un juste milieu entre le risque et le rendement.

L'augmentation marquée des taux d'intérêt montre qu'après des années de rendements extrêmement faibles, les obligations offrent une opportunité forte et distinctive de bénéficier à la fois d'un revenu et d'une croissance du capital — un facteur de diversification fiable et éprouvé pour tout portefeuille actif.

Si les investisseurs en titres à revenu fixe ont été confrontés à de nombreuses difficultés au cours des dernières années, la situation a également créé des occasions intéressantes pour eux aujourd'hui. Tout d'abord, les investisseurs peuvent désormais bénéficier de rendements obl igataires plus élevés qu'ils ne l'ont été au cours des dix dernières années. De plus, de nombreux segments du marché des titres à revenu fixe sont aujourd'hui valorisés de manière favorable.

Pourquoi la gestion active maintenant

Les FNB obligataires à gestion active, qui sont souvent moins connus que leurs équivalents passifs, offrent l'avantage distinct d'une expertise financière stratégique. Ils sont particulièrement bien adaptés aux conditions actuelles du marché, car ils combinent conseils professionnels et réactivité au marché. Ces solutions dépassent les limites habituelles des fonds passifs. Les gestionnaires de portefeuille expérimentés peuvent gérer avec discernement le marché obligataire complexe d'aujourd'hui. Cette participation active permet aux investisseurs de saisir les opportunités en temps réel en modifiant leurs portefeuilles afin de bénéficier des tendances du marché et de réduire les risques.

Une gestion active des titres à revenu fixe peut bénéficier de divers facteurs qui affectent les prix des obligations et les mouvements du marché, tels que les cycles économiques et de marché, les politiques des banques centrales et les règles qui s'appliquent aux investisseurs institutionnels. Par exemple, une stratégie active peut modifier rapidement l'exposition aux taux d'intérêt et l'allocation sectorielle au cours du cycle, ce qui permet aux investisseurs de détenir des titres moins chers et de réduire l'exposition aux titres coûteux tout en conservant un bêta obligataire stable.

Faire travailler activement son argent

Les FNB actifs de titres à revenu fixe offrent trois caractéristiques dynamiques qui présentent plusieurs avantages potentiels dans le paysage financier actuel.

Flexibilité sur le marché : Les FNB actifs utilisent le même mécanisme pour le marché primaire que les FNB passifs et se négocient sur les mêmes places boursières pour le marché secondaire. Ils permettent aux investisseurs d'acheter et de vendre à tout moment de la journée en disposant d'informations sur les prix en temps réel. Cela améliore la liquidité et permet aux investisseurs de suivre plus précisément la valeur de leur portefeuille, ce qui constitue un réel avantage en période de volatilité des marchés.

Compétences en gestion des risques : Les investisseurs peuvent bénéficier de la capacité d'évaluer les risques de marché et de s'y adapter, ce qui peut réduire l'incidence des replis possibles et accroître la stabilité de leur portefeuille. Un FNB à revenu fixe géré activement peut se tourner vers des émetteurs plus fiables et éviter ceux qui pourraient subir des décotes. Cela peut aider à maintenir le capital et les rendements en période de turbulence économique ou des marchés.

Possibilité de rendements plus élevés : Une approche de gestion active permet aux gestionnaires de portefeuille de trouver et de profiter d'occasions que les stratégies passives pourraient manquer. En recherchant les meilleurs titres à revenu fixe et en modifiant les répartitions en fonction des conditions du marché, les FNB d'obligations gérés activement peuvent produire des rendements plus élevés au fil du temps que leurs équivalents passifs.

En conclusion, les perspectives pour les investisseurs en titres à revenu fixe semblent très attrayantes. Grâce à la souplesse et à la capacité d'adaptation des FNB gérés activement, le marché des titres à revenu fixe offre aujourd'hui aux investisseurs des occasions qui ne se sont pas présentées depuis de nombreuses années.

BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS

Les informations et les opinions qui sont exprimées dans la présente communication le sont uniquement à titre informatif et peuvent être modifiées sans préavis. Les points de vue exprimés ne visent pas à prodiguer des conseils de placement ni à faire la promotion de placements en particulier et aucune prise de décision de placements ne devrait reposer sur ces derniers. Banque Nationale Investissements inc. a pris les moyens nécessaires afin de s'assurer de la qualité et de l'exactitude des informations contenues aux présentes à la date de la publication. Cependant, Banque Nationale Investissements inc. ne garantit ni l'exactitude, ni l'exhaustivité de cette information et cette communication ne crée aucune obligation légale ou contractuelle pour Banque Nationale Investissements inc. | © 2024 Banque Nationale Investissements inc. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc. | MD BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS est une marque déposée de la Banque Nationale du Canada, utilisée sous licence par Banque Nationale Investissements inc. | Banque Nationale Investissements est signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies, membre de l'Association pour l'investissement responsable du Canada et participant fondateur de l'initiative Engagement climatique Canada.

Les FNB obligataires grimpent à mesure que les taux baissent

Brian Bridger
CFA, FRM

Depuis leur arrivée il y a plus de vingt ans, les FNB obligataires sont devenus un moyen populaire pour les investisseurs individuels de s'exposer au marché des titres à revenu fixe. Avant cela, les investisseurs pouvaient acheter des émissions obligataires individuelles; cependant, cela n'était pas toujours réalisable en raison des placements minimums élevés, de la faible liquidité et du manque de diversification. Les fonds communs de placement à revenu fixe étaient une autre option qui atténuait certains de ces problèmes, mais à cette époque, il s'agissait principalement de fonds actifs assortis de frais d'acquisition ainsi que de ratios de frais de gestion (RFG) compris entre 1 % et 2 %.

Les FNB à revenu fixe ont résolu ces problèmes en regroupant les obligations dans des fonds à faible RFG qui pouvaient être achetés et vendus comme les actions.

À mesure que les taux d'intérêt ont augmenté de façon spectaculaire au cours des deux dernières années, les produits de titres à revenu fixe se sont très mal comportés. C'est parce que les prix des obligations évoluent à l'inverse des taux d'intérêt. Dans le cas des produits de titres à revenu fixe, la mesure la plus courante utilisée pour mesurer la sensibilité aux variations des taux est la « duration ».

Il y a plusieurs façons d'interpréter la duration, mais ce qu'il est important de savoir, c'est que plus la duration est élevée, plus le prix d'une obligation fluctuera en fonction des changements de taux. En général, les obligations à long terme ont une durée plus longue que les obligations à court terme. Ainsi, dans un contexte de hausse des taux, les fonds d'obligations à long terme devraient sous-performer les fonds d'obligations à court terme. Comme le montre le tableau ci-joint, c'est exactement ce qui est arrivé aux fonds d'obligations canadiens pour l'ensemble de la duration.

Au cours des derniers mois, l'inflation a ralenti, et des signes indiquent que l'économie également. De nombreux investisseurs et participants au marché croient que les taux d'intérêt ont atteint un sommet. En fait, les taux de rendement à long terme ont déjà chuté par rapport à leurs sommets, et beaucoup s'attendent à ce que la Banque du Canada commence à réduire les taux d'intérêt un jour et ce dès mars 2024. La baisse des taux serait une bonne nouvelle pour les investisseurs en titres à revenu fixe après les pertes qu'ils ont subies. Selon la tolérance au risque d'un investisseur, voici trois FNB qui pourraient profiter d'un tel scénario.

Le **iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index (TSX : XSH)** a fait ses débuts en 2011 et fait partie de la catégorie des titres à revenu fixe canadiens à court terme. XSH cherche à reproduire le rendement de l'indice FTSE Canada Universe + Maple Short Term Corporate Bond, qui se compose d'obligations de sociétés de première qualité dont l'échéance se situe entre 1 et 5 ans. Il comprend les obligations émises par des émetteurs canadiens ainsi que les obligations Maple, qui sont des obligations émises sur le marché canadien par des émetteurs étrangers. La duration est de 2,6 ans et le taux des 12 derniers mois est de 3,2 %. Après avoir perdu 4,5 % en 2022, XSH a terminé 2023 en hausse de 6,6 %, gagnant plus de 4 % au cours des deux derniers mois de l'année. Le fonds a un RFG de 0,1 % et est coté à faible risque.

Le **FINB BMO obligations totales (TSX : ZAG)** appartient à la catégorie des fonds de titres à revenu fixe canadiens et il a été lancé en 2010. Il est conçu pour reproduire le rendement de l'indice obligataire universel FTSE Canada. L'indice est une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité investissement constitué d'obligations fédérales, provinciales et de sociétés. La duration est d'un peu plus de 7 ans, et le rendement des 12 derniers mois est de 3,5 %. Le FINB ZAG a perdu 11,8 % en 2022 et était sur la bonne voie pour un autre mauvais rendement en 2023, en baisse de 1,1 % jusqu'au 31 octobre. Mais la vigueur des mois de novembre et de décembre a propulsé ce fonds vers un gain de 6,7 % pour l'année. Le fonds est noté à faible risque et a un RFG de seulement 0,09 %.

Le **FNB indiciel d'obligations canadiennes à long terme Vanguard (TSX : VLB)** a fait ses débuts en 2017 et appartient à la catégorie des titres à revenu fixe canadiens à long terme. Ce FNB vise à reproduire l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Canadian 10+ Year Float Adjusted Bond, un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière de titres à revenu fixe d'État et de sociétés de première qualité émis au Canada et dont l'échéance est d'au moins 10 ans. La duration du VLB est proche de 15 ans, et son rendement a été de 3,7 % sur la base des 12 derniers mois. L'année 2022 a été particulièrement douloureuse pour ce fonds, qui a chuté de 21,8 %. Il semblait que d'autres pertes étaient prévues pour 2023, jusqu'à ce qu'il augmente de 15 % au cours des deux derniers mois, terminant l'année avec un gain de 9,2 %. VLB a un RFG de 0,17 % et une cote de risque de faible à moyenne.

Catégorie CIFSC	Duration (ans)	Rendement moyen de l'année 2022	Rendement composé moyen sur 2 ans (au 30 nov.)
Revenu fixe canadien à court terme	< 3,5	-3,75 %	-0,16 %
Revenu fixe canadien	> 3,5 and < 9	-9.64 %	-4,23 %
Revenu fixe canadien à long terme	> 9	-16,62 %	-9,58 %

Source : Fundata 2024

© 2024 par Fundata Canada Inc.

Brian Bridger, CFA, FRM est vice-président des opérations analytiques et des données à Fundata Canada Inc. et il est un membre du comité canadien des standards des fonds d'investissement (CIFSC). Ces informations ne visent pas à fournir des conseils personnalisés spécifiques, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils en placement, financiers, juridiques, comptables ou fiscaux. Aucune garantie de rendement n'est faite ou implicite

http://www.fundata.com/Accueil.aspx

Des fournisseurs de FNB et des participants du secteur

Fournisseurs de FNB

BMO Gestion d'actifs inc.

100, rue King O., 43e étage
Toronto (Ontario) M5X 1A1

Communiquez avec :
Alain Desbiens, Directeur, Est Canadien, Québec et Atlantique

Courriel : Alain.Desbiens@bmo.com
Fonds négociables en bourse (FNB) BMO

BMO Groupe financier, qui a lancé ses activités de FNB en juin 2009, est maintenant l'un des plus importants fournisseurs de FNB au Canada. Depuis sa création, la gamme de FNB BMO s'est enrichie de plus de 100 fonds, parmi lesquels on trouve de nombreuses innovations sectorielles. Les FNB offrent aux investisseurs canadiens un choix plus varié et un accès simplifié à un portefeuille novateur de produits de placement. L'actif sous gestion des FNB BMO dépasse les 94,5 milliards de dollars au 31 août 2023.

Site Web : bmo.com/fnb

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. Les placements dans des fonds négociables en bourse peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et des dépenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds négociables en bourse ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Fonds Dynamique

Dynamic Funds
40, rue Temperance, 16e étage
Toronto (Ontario) M5H 0B4

Fonds Dynamique, division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., est l'une des sociétés de gestion de patrimoine les plus réputées au Canada. Elle offre une vaste gamme de solutions gérées activement, notamment des fonds communs, des fonds négociés en bourse, des fonds de couverture, des stratégies spécialisées et des programmes d'actifs gérés.

Site Web : dynamique.ca

Fidelity Investments Canada s.r.i.

483 Bay Street, Suite 300
Toronto (Ontario) M5G 2N7

Depuis plus de 30 ans déjà, Fidelity Investments Canada (FIC) offre aux investisseurs canadiens un large éventail de produits de placement novateurs et axés sur le rendement.

Pour en savoir plus, visitez **fidelity.ca**

Franklin Templeton Canada

200, rue King Ouest, bureau 1400
Toronto (Ontario) M5H 3T4

1-800-897-7281

Franklin Resources, Inc. (NYSE : BEN) est une société de gestion de placements mondiale exerçant ses activités sous le nom de Franklin Templeton et comptant des clients dans plus de 155 pays. Au Canada, sa filiale est la Société de Placements Franklin Templeton, qui exerce ses activités sous le nom de Franklin Templeton Canada. La mission de Franklin Templeton est d'aider les clients à obtenir de meilleurs résultats grâce à l'expertise en gestion des placements, à la gestion du patrimoine et aux solutions technologiques. Nous réunissons un ensemble sans égal de gérants d'investissement spécialisés indépendants afin d'offrir à nos clients une expertise approfondie et une spécialisation dans toutes les classes d'actifs, toutes les régions et tous les styles d'investissement. Et ces experts peuvent compter sur une infrastructure mondiale dotée de capacités à grande échelle en matière de recherche, d'analyse des données et de service.

www.franklintempleton.ca

Placements IA Clarington inc.

522, avenue University, bureau 700
Toronto (Ontario) M5G 1Y7

Siège social : (numéro sans frais)
1 888 860-9888
N° de téléphone (appels locaux)
416 860-9880

Courriel :
fonds@iaclarington.com

L'une des principales sociétés de gestion de placement au Canada, iA Clarington apporte clarté, intégrité et engagement à un contexte de placement mondial complexe. Nous offrons une vaste gamme de placements à l'intention d'épargnants par le biais de leurs conseillers, y compris l'option de série FNB active.

Site web : www.iaclarington.com

Invesco

120, rue Bloor Est, bureau 700
Toronto (Ontario) M4W 1B7
Phone: 1-800-200-5376
Courriel : reactions@invesco.ca

Invesco est une société de gestion de placement mondiale indépendante qui s'est donné pour mission d'offrir à ses clients une expérience de placement qui leur permettra de mieux profiter de la vie. Nos équipes de placement uniques offrent une gamme complète de capacités de placement actives, passives et alternatives.

Site Web : www.invesco.ca

Placements Mackenzie

180, rue Queen Ouest
Toronto, ON M5V 3K1

Courriel :
ETFInquiries@mackenzieinvestments.com

Les FNB de Placements Mackenzie s'inscrivent dans de notre engagement à offrir aux conseillers les meilleurs produits pour les aider à répondre aux besoins des investisseurs.

placementsmackenzie.com/FNB

Gestion de placements Manuvie

Fonds communs Manuvie
500 King St North, Del Stn 500 G-B
Waterloo (Ontario) N2J 4C6

Téléphone : 1-877-426-9991

Par courriel :
fondsmutuelsmanuvie@manuvie.com

Gestion de placements Manuvie est le secteur mondial de gestion de patrimoine et d'actifs de la Société Financière Manuvie. Nous mettons à profit plus de 100 ans d'expérience en gestion financière ainsi que les ressources exhaustives de notre société mère pour offrir des services aux particuliers, aux clients institutionnels et aux participants à un régime de retraite de partout dans le monde. Notre siège social est situé à Toronto et nos spécialistes des marchés publics et privés bénéficient de notre présence dans 18 régions. Nous nous appuyons également sur un réseau de gestionnaires d'actifs spécialisés non affiliés du monde entier. Nous sommes déterminés à mener l'ensemble de nos activités d'investissement de façon responsable. Pour cela, nous établissons des cadres novateurs pour l'investissement durable, applicables à l'échelle mondiale, nous collaborons avec des sociétés présentes dans nos portefeuilles de titres et nous maintenons des normes élevées en matière de gérance là où nous possédons et exploitons des actifs. Nous croyons que nous avons un rôle à jouer pour contribuer au bien-être financier, grâce à nos régimes d'épargne-retraite collectifs. Aujourd'hui, les promoteurs de régime du monde entier comptent sur notre expertise en matière d'administration de régimes de retraite et de placement pour aider leurs employés à planifier une meilleure retraite, à épargner pour la financer et à en profiter.

Site Web : gpmanuvie.ca/fnb

Banque Nationale Investissements

1155, rue Metcalfe 5e étage
Montréal (Québec) H3B 4S9

Banque Nationale Investissements inc. (BNI) est une société de gestion de fonds d'investissement engagée dans l'élaboration et la distribution de fonds communs de placement, de fonds négociés en bourse, de solutions d'investissement et de services conçus pour aider les investisseurs canadiens à réaliser leurs objectifs financiers. BNI est une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. En tant que partenaire clé dans le secteur de l'investissement, notre force réside dans la conception de solutions de placement qui offrent de solides rendements ajustés au risque convenant à tous les profils d'investisseur. Grâce à notre structure d'architecture ouverte, BNI recherche les meilleurs talents en matière de placement et confie à d'autres firmes la gestion de portefeuille des fonds composant sa gamme de produits.

bninvestissements.ca/fnb

Gestion de Placements TD Inc.

161 Bay Street
Toronto (Ontario)
M5J 2T2

Gestion de Placements TD Inc. (GPTD) est un important gestionnaire d'actifs au Canada dont la présence à l'échelle mondiale est en plein essor. Nous proposons une vaste gamme de solutions novatrices visant à offrir de meilleurs rendements ajustés au risque et nous avons démontré notre capacité à aider les investisseurs à atteindre leurs objectifs de placement. Depuis la création de GPTD il y a plus de trente ans, le secteur des placements, les besoins des investisseurs et les solutions que nous offrons ont bien évolué. Toutefois, nos critères de qualité, notre rigueur en matière de gestion du risque et notre engagement envers notre clientèle sont restés inchangés. GPTD gère des actifs pour le compte d'environ trois millions de particuliers et offre une gamme très diversifiée de solutions de placement incluant des fonds communs de placement, des fonds négociés en bourse, et des portefeuilles gérés par des professionnels. Au 30 septembre 2023, GPTD gérait collectivement un actif de 408 milliards de dollars canadiens.

Contact : Jonathan Needham, Vice-président et directeur, Chef, Distribution, FNB
Courriel : jonathan.needham@td.com

Site Web : td.com/fnb

Fournisseur de données

Fundata Canada Inc.

38 Lesmill Road
Toronto, ON M3B 2T5

Téléphone : 416-445-5534
Courriel : sales@fundata.com

Personne-ressource : Jocelyn Courcelles

L'expertise, la compréhension de l'industrie ainsi que la base de données la plus complète de fonds de placement permettent à Fundata de procurer des solutions analytiques pertinentes axées sur les données et qui sont personnalisées aux besoins spécifiques des clients.

Site Web : www.fundata.com

Ressources

Canadian ETF Association

Phone: 647-256-6637
Contact: Pat Dunwoody, Executive Director
Courriel : patdunwoody@cetfa.ca

Site Web : www.cetfa.ca/fr

Avantage de rendement droit devant

Fonds d'obligations de base plus Franklin Bissett et Série FNB (FLCP)

Les dernières années n'ont pas été de tout repos pour les personnes qui investissent sur les marchés obligataires, mais le vent commence à tourner. Les taux augmentent. Les valorisations se sont améliorées. De nouvelles occasions se présentent.

Le moment est donc tout indiqué pour saisir ces nouvelles occasions grâce au **Fonds d'obligations de base plus Franklin Bissett** et à la Série **FNB (FLCP)**, qui sont cotés cinq étoiles.*

- Une solution de revenu intéressante et bien diversifiée
- Une base qui repose sur des titres de créances canadiens essentiels de grande qualité
- Des placements dans des titres hors indices « plus » pouvant totaliser jusqu'à 30 % de l'actif en vue de procurer une diversification et un taux de rendement accrus

Ne restez pas sur la touche; le marché obligataire pourrait se redresser rapidement. Demandez à votre conseiller comment le Fonds d'obligations de base plus Franklin Bissett ou le FLCP peuvent vous aider à atteindre vos objectifs.

Pour en savoir plus, consultez le site www.franklintempleton.ca/debaseplus

FRANKLIN TEMPLETON

Bienvenue le progrès℠

Tout placement dans des fonds communs de placement ou des fonds négociés en bourse peut faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion, de frais de courtage ou d'autres charges. Veuillez lire le prospectus et l'aperçu du Fonds/FNB avant d'investir. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis. Leur valeur fluctue souvent. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

* En date du 31 décembre 2023. © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Le Fonds d'obligations de base plus Franklin Bissett est coté dans la catégorie des titres à revenu fixe canadiens Morningstar. Toutes les données sur les cotes visent les parts de série F. Veuillez consulter le www.morningstar.ca pour obtenir plus de détails sur le calcul de la cote Morningstar des rendements corrigés du risque.

© Franklin Templeton, 2024. Tous droits réservés.