KNGU Brompton U.S. Cash Flow Kings ETF

31 décembre 2024

Faits saillants du placement

- Stratégie conçue pour investir dans des sociétés américaines de qualité dont les rendements des flux de trésorerie disponibles sont les plus élevés
- Un flux de trésorerie disponible élevé est un indicateur majeur de la solidité financière d'une société et de sa capacité à faire croître la valeur pour l'actionnaire
- Historiquement, les sociétés dont les rendements des flux de trésorerie disponibles sont élevés ont surclassé l'ensemble du marché boursier[1]
- Frais de gestion réduits de 0,45 %

Pour les investisseurs qui

- Recherchent une appréciation du capital
- Recherchent une exposition aux actions américaines capables de générer des flux de trésorerie disponibles importants
- Sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leur placement

Aperçu

Le FNB Brompton U.S. Cash Flow Kings ETF (KNGU) est conçu pour reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings Index (l'« indice »). L'indice suit le rendement des actions américaines de sociétés de moyenne à grande capitalisation dont les émetteurs affichent des flux de trésorerie disponibles élevés par rapport à la valeur de leur entreprise. L'indice utilise une méthodologie fondée sur des règles pour améliorer les positions sur les actions de 50 sociétés cotées en bourse aux États-Unis dont les rendements des flux de trésorerie disponibles sont les plus élevés.

Pourquoi le rendement des flux de trésorerie disponibles?

Un flux de trésorerie disponible élevé est un indicateur de la solidité financière d'une société et de sa capacité à faire croître la valeur pour l'actionnaire. Les sociétés dont le rendement des flux de trésorerie disponibles est élevé sont attrayantes par rapport à leur capacité à générer des liquidités.

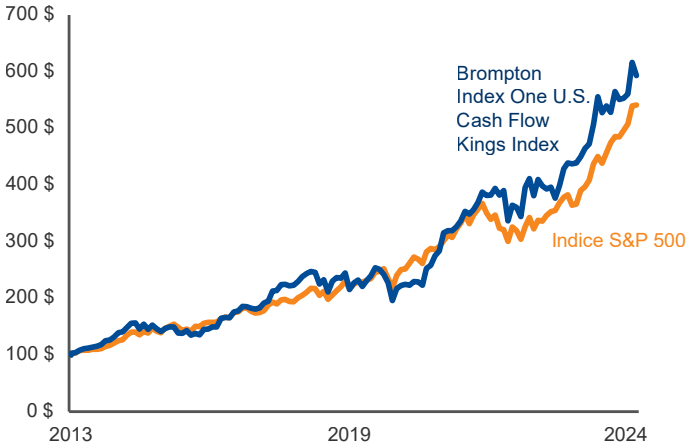
Faire croître la valeur pour l'actionnaire grâce au rendement des flux de trésorerie disponibles

- Le flux de trésorerie disponible correspond aux liquidités qui restent après le paiement des dépenses, des intérêts, des impôts et des placements à long terme.
- Les sociétés dont les flux de trésorerie disponibles sont élevés génèrent des liquidités excédentaires qui peuvent être utilisées pour :
  - Réinvestir dans la société pour saisir des occasions de croissance
  - Améliorer la solidité du bilan en réduisant la dette nette
  - Restituer du capital aux actionnaires au moyen de dividendes, de hausses des dividendes et de rachats d'actions

Rendement des flux de trésorerie disponibles = **Flux de trésorerie disponibles** / **Valeur de l'entreprise** (Capitalisation boursière + dette - liquidités)

Les sociétés dont le rendement des flux de trésorerie disponibles est élevé affichent un rendement supérieur[1]

- L'indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings Index a constamment surclassé l'indice S&P 500[1].



Téléphone : 416.642.6000
Numéro sans frais : 1.866.642.6001
Courriel : info@bromptongroup.com
Site Web : www.bromptongroup.com

BROMPTON FUNDS

Voir la page du fonds

Stratégie de Brompton U.S. Cash Flow Kings

Une méthodologie objective fondée sur des règles pour sélectionner des sociétés américaines de qualité à rendement élevé au chapitre des flux de trésorerie disponibles, à partir d'un univers de sociétés de moyenne à grande capitalisation, cotées en bourse aux États-Unis, à l'exclusion des sociétés financières. Les sociétés financières sont exclues en raison de la nature de leurs activités qui ne permet pas de définir facilement l'endettement et les réinvestissements (dépenses d'investissement nettes et fonds de roulement), qui sont des composantes du calcul du rendement des flux de trésorerie disponibles.

1 Définition de l'univers

- Actions répondant aux critères de capitalisation boursière
- Exclut les sociétés financières

2 Sélection des constituants

- Les 50 premiers constituants ont été sélectionnés selon le rendement des flux de trésorerie disponibles le plus élevé

3 Pondération des constituants

- Pondéré par les flux de trésorerie disponibles sur les 12 derniers mois
- Max. de 4 % par société

Composition de l'indice

10 principaux constituants[2]

Société	Pondération	Secteur	Rendement des flux de trésorerie disponibles (%)
Bristol-Myers Squibb	4,0 %	Soins de santé	8,5 %
Gilead Sciences	4,0 %	Énergie	7,4 %
Altria	4,0 %	Consommation de base	7,2 %
Valero Energy	4,0 %	Énergie	11,4 %
EOG Resources	4,0 %	Services de communication	8,0 %
Warner Bros Discovery	4,0 %	Consommation discrétionnaire	8,8 %
Schlumberger	4,0 %	Soins de santé	7,3 %
Lennar	4,0 %	Matières premières	8,1 %
HP	4,0 %	Énergie	7,8 %
Archer-Daniels-Midland	4,0 %	Technologie de l'information	8,5 %

Caractéristiques de l'indice[2]

Métriques de l'indice[2]	Indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings	Indice S&P 500
Rendement des flux de trésorerie disponibles (%)	8,8 %	2,6 %
Capitalisation boursière (G$)	21,0 $	106,4 $
Cours/bénéfice	13,9 x	27,9 x

[1]Source : Index One, Morningstar Direct. Rendements totaux pour la période du 2 décembre 2013 au 30 décembre 2024. Les rendements sont indiqués en dollars canadiens. Le rendement historique de l'indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings Index présenté est un rendement hypothétique qui ne doit pas être considéré comme un portefeuille négociable et qui ne garantit pas le rendement futur de la stratégie. Les indices ne sont pas des conseils d'investissement et ne doivent pas être interprétés comme tels. Les indices s'appuient directement ou indirectement sur diverses sources d'information pour évaluer les critères des émetteurs inclus dans les indices, y compris des informations qui peuvent être basées sur des hypothèses et des estimations. Ni le FNB, ni le fournisseur de l'indice, ni BFL ne peuvent garantir que la méthodologie de calcul des indices ou les sources d'information fourniront une évaluation précise des émetteurs inclus ou une évaluation précise des titres, ni ne peuvent garantir la disponibilité ou la pertinence de la création de l'indice applicable. La date de création de KNGU est le 30 mai 2024.

[2]Source : Index One, Morningstar Direct, LSEG Eikon, Bloomberg, S&P Dow Jones Indices, au 16 août 2024. La capitalisation boursière (en milliards de dollars) est calculée à l'aide de la moyenne simple. Le rendement des flux de trésorerie disponibles (%), le ratio cours/bénéfice et le ratio cours/valeur comptable sont calculés à l'aide de la moyenne pondérée de l'indice.

Le présent document est uniquement un document d'information et ne constitue ni une offre de vente ni un appel à acheter les titres dont il y est question. Les opinions formulées ici n'engagent que Brompton Funds Limited (« BFL ») et peuvent être modifiées sans préavis. BFL s'efforce de s'assurer que les données viennent de sources fiables et précises. Cependant, BFL ne reconnaît aucune responsabilité en cas de perte ou de dommages, directs ou indirects, découlant de l'utilisation de ces données. BFL n'est nullement obligée de tenir à jour les renseignements fournis dans le présent document. Ces renseignements ne dispensent pas leur utilisateur de faire preuve de discernement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds négociables en bourse peuvent être assujettis à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et des dépenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds de placement négociables en bourse ne sont pas garantis, leur valeur change souvent et leur rendement passé peut ne pas se répéter. Les renseignements contenus dans ce document ont été publiés à un moment précis. Au moment de leur publication, ils sont considérés comme exacts et fiables, mais nous ne pouvons pas garantir qu'ils sont complets ou à jour en tout temps. Certains des énoncés du présent document constituent des énoncés prospectifs au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs peuvent porter sur les questions abordées dans le document et sur d'autres questions traitées dans les documents publics concernant le FNB, sur les perspectives du FNB et sur les événements ou résultats attendus, y compris sur le rendement financier futur du FNB. Ces énoncés prospectifs se reconnaissent parfois à l'emploi de termes comme « pouvoir », « devoir », « prévoir », « planifier », « s'attendre à », « croire », « estimer », « prédire », « potentiel » « continuer » ou d'autres expressions similaires décrivant des questions qui ne sont pas des faits avérés. Les résultats réels peuvent différer des énoncés prospectifs. Les investisseurs ne devraient pas se fier indûment à ces déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont présentées à la date du présent document, et nous ne nous engageons aucunement à les mettre à jour ou à les réviser en fonction de nouveaux faits ou de nouvelles circonstances.