

Les FNB à flux de trésorerie élevé Brompton

Découvrez pourquoi
l'argent est roi

KNGG

KNGC

KNGU

KNGX



BROMPTON
FUNDS

Pourquoi s'intéresser au rendement de flux de trésorerie disponible ?

Le **flux de trésorerie disponible** correspond à la trésorerie restante après qu'une entreprise a payé ses dépenses, ses intérêts, ses impôts et ses investissements à long terme.

Un flux de trésorerie disponible élevé est un indicateur de la **solidité financière** d'une entreprise et de sa capacité à **accroître la valeur pour ses actionnaires**.

Les entreprises affichant des rendements élevés de flux de trésorerie disponible sont évaluées de manière attractive par rapport à leur capacité à générer des liquidités.

$$\text{Rendement de flux de trésorerie disponible (RFTD)} = \frac{\text{Flux de trésorerie disponible}}{\text{Valeur d'entreprise (Capitalisation boursière + dette - trésorerie)}}$$

Augmenter la valeur actionnariale grâce au rendement du flux de trésorerie disponible

Les entreprises disposant d'un flux de trésorerie disponible élevé génèrent un excédent de trésorerie qui peut être utilisé pour :



Réinvestir dans l'entreprise pour saisir les opportunités de croissance



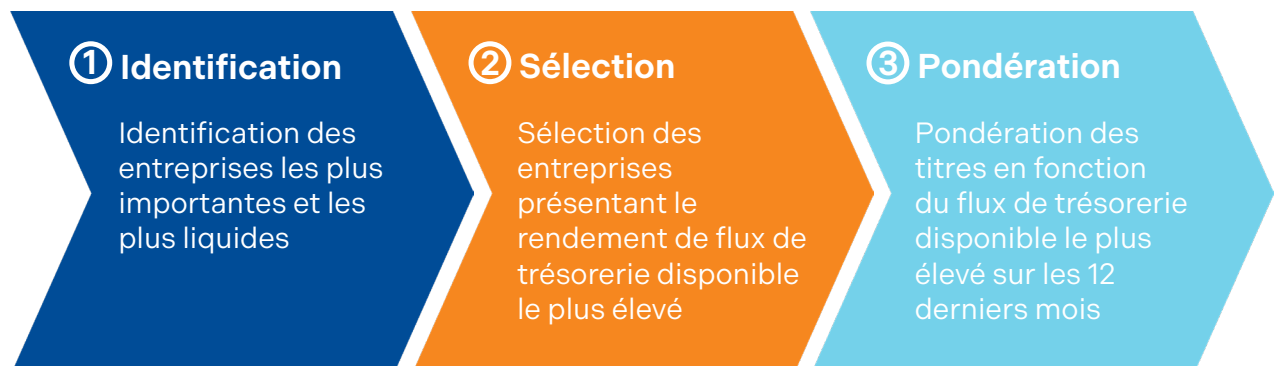
Améliorer la solidité du bilan en réduisant la dette nette



Remettre du capital aux actionnaires par le biais de rachats d'actions, de dividendes et d'augmentations de dividendes.

La stratégie des FNB à flux de trésorerie élevé Brompton

Une méthodologie objective fondée sur des règles permettant de sélectionner des sociétés de qualité générant un flux de trésorerie disponible élevé parmi un univers de sociétés à moyenne et grande capitalisation, à l'exclusion des sociétés financières. Les sociétés financières sont exclues car la nature de leurs activités rend difficile la définition de la dette et du réinvestissement (dépenses d'investissement nettes et fonds de roulement), qui sont des composantes du calcul du rendement du flux de trésorerie disponible (RFTD).



KNGG FNB mondial à flux de trésorerie élevé Brompton

- Portefeuille tout-en-un de 135 entreprises mondiales basé sur le RFTD
- Répartition cible : 25 % pour KNGC, 45 % pour KNGU et 30 % pour KNGX

KNGC FNB canadien à flux de trésorerie élevé Brompton

- 35 premières entreprises canadiennes en fonction du RFTD
- Pondération maximale de 6 % par entreprise
- Pondération totale maximale de 40 % par secteur

KNGU FNB américain à flux de trésorerie élevé Brompton

- 50 premières entreprises américaines en fonction du RFTD
- Pondération maximale de 4 % par entreprise

KNGX FNB international à flux de trésorerie élevé Brompton

- 50 premières entreprises internationales en fonction du RFTD
- Pondération maximale de 4 % par entreprise
- Pondération totale maximale de 40 % par secteur
- Pondération totale maximale de 40 % par pays



Overview

Le FNB mondial à flux de trésorerie élevé Brompton (KNGG) est conçu pour offrir aux investisseurs une plus-value à long terme grâce à une exposition à des sociétés internationales présentant un rendement élevé flux de trésorerie disponible (RFTD).

Mettre en avant les entreprises rentables dotées d'un bilan solide permet de constituer un portefeuille axé sur la qualité. Identifier les entreprises capables de générer des flux de trésorerie disponibles élevés par rapport à leur valorisation permet de repérer des opportunités potentiellement sous-évaluées.

Pour les investisseurs qui



Recherchent une appréciation du capital



Recherchent une exposition aux actions des marchés développés mondiaux capables de générer des flux de trésorerie disponibles importants



Sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leur placement

Faits saillants du placement



Solution tout-en-un

Solution de portefeuille mondial conçue pour les investisseurs souhaitant s'exposer à des entreprises de grande qualité dotées d'une forte capacité à générer des flux de trésorerie disponibles



Frais compétitifs

0 % de frais de gestion
Faibles frais de gestion sur les FNB indiciaires sous-jacents à flux de trésorerie élevé



Opportunité de croissance du capital à long terme

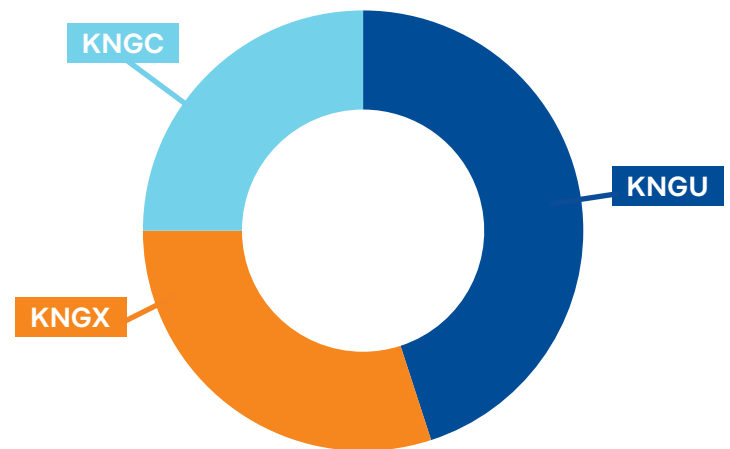
Les entreprises affichant un RFTD élevé ont le potentiel de surperformer à long terme



Diversification mondiale

Exposition à des entreprises internationales présentant un RFTD élevé et qui sont diversifiées sur le plan géographique et sectoriel

Répartition initiale du portefeuille



Répartition par pays

% de la valeur liquidative

• Actions américaines (KNGU)	45,0 %
• Actions internationales (KNGX)	30,0 %
• Actions canadiennes (KNGC)	25,0 %

FNB canadien à flux de trésorerie élevé Brompton



Aperçu

Le FNB canadien à flux de trésorerie élevé Brompton (KNGC) est conçu pour reproduire, dans la mesure du possible et avant déduction des frais et dépenses, le rendement de l'indice Brompton Index One Canadian Cash Flow Kings Index (l'« indice »).

L'indice suit le rendement des actions canadiennes 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 35 sociétés cotées à la Bourse de Toronto dont les rendements des flux de trésorerie disponibles sont les plus élevés.

Pour les investisseurs qui



Recherchent une appréciation du capital



Recherchent une exposition à un portefeuille d'actions américaines capables de générer des flux de trésorerie disponibles importants

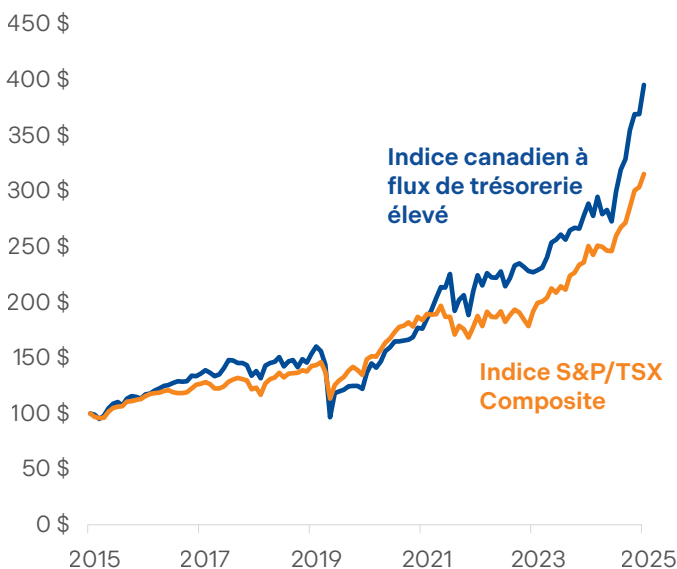


Sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leur placement

Faits saillants du placement

- Faibles frais de gestion de 0,45 %
- L'indice Brompton Index One Canadian Cash Flow Kings Index a constamment surclassé l'indice S&P/TSX Composite.¹

Les entreprises à fort rendement de flux de trésorerie disponible surperformant¹



Canadian Cash Flow Kings Index Composition

Les 10 principaux composants de l'indice²

Société	Pondération	Secteur	RFTD
Canadian Natural Resources	6,0 %	Énergie	6,3 %
Suncor Energy	6,0 %	Énergie	7,0 %
Imperial Oil	6,0 %	Énergie	5,9 %
BCE	6,0 %	Services de communication	5,2 %
Constellation Software	6,0 %	Technologies de l'information	6,5 %
George Weston	6,0 %	Consommation de base	4,8 %
Kinross Gold	6,0 %	Matériaux	5,7 %
Magna International	6,0 %	Consommation discrétionnaire	8,9 %
Pembina Pipeline	5,6 %	Énergie	5,1 %
CGI	4,8 %	Technologies de l'information	8,5 %

Caractéristiques de l'indice²

Métriques de l'indice ²	Indice Brompton Index One Canadian Cash Flow Kings	Indice S&P/TSX Composite
Rendement de flux de trésorerie disponible (%)	6,9 %	3,5 %
Capitalisation boursière (\$ US, Milliard)	15,5 \$	24,6 \$
Cours/bénéfice	18,4 x	21,0 x



Aperçu

Le FNB américain à flux de trésorerie élevé Brompton (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.

Pour les investisseurs qui



Recherchent une appréciation du capital



Recherchent une exposition à un portefeuille d'actions américaines capables de générer des flux de trésorerie disponibles importants

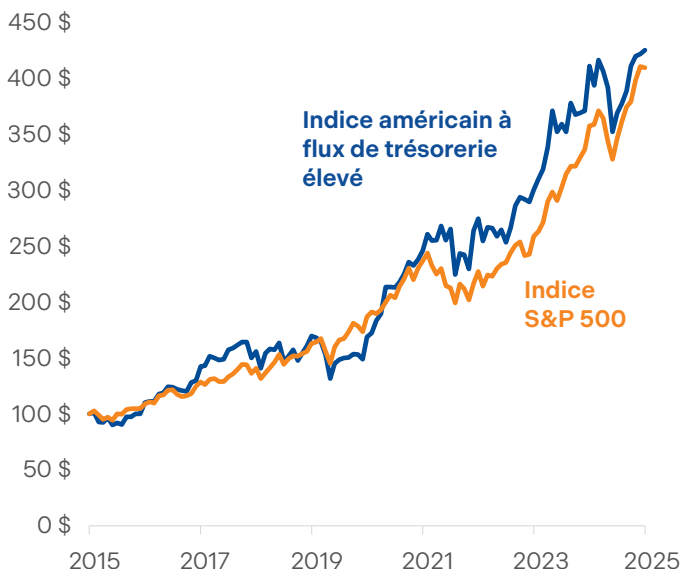


Sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leur placement

Faits saillants du placement

- Faibles frais de gestion de 0,45 %
- L'indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings Index a constamment surclassé l'indice S&P 500.¹

Les entreprises à fort rendement de flux de trésorerie disponible surperforment³



Composition de l'indice américain à flux de trésorerie élevé

Les 10 principaux composants de l'indice³

Société	Pondération	Secteur	RFTD
Comcast Corp	4,0 %	Services de communication	9,3 %
Qualcomm	4,0 %	Technologies de l'information	8,6 %
Salesforce	4,0 %	Technologies de l'information	7,3 %
Bristol-Myers Squibb	4,0 %	Soins de santé	8,2 %
Adobe	4,0 %	Technologies de l'information	9,0 %
Mckesson	4,0 %	Soins de santé	8,0 %
The Cigna Group	4,0 %	Soins de santé	7,1 %
Cardinal Health	4,0 %	Soins de santé	9,6 %
Airbnb	4,0 %	Consommation discrétionnaire	7,4 %
Archer-Daniels-Midland	4,0 %	Consommation de base	10,1 %

Caractéristiques de l'indice³

Métriques de l'indice ⁴	Indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings	Indice S&P 500
Rendement de flux de trésorerie disponible (%)	9,5 %	2,5 %
Capitalisation boursière (\$ US, Milliard)	31,5 \$	120,9 \$
Cours/bénéfice	15,0 x	27,3 x



Aperçu

Le FNB international à flux de trésorerie élevé Brompton (KNGX) est conçu pour reproduire, dans la mesure du possible et raisonnablement avant les frais et dépenses, la performance de l'indice Brompton One International Cash Flow Kings (l'« indice »).

L'indice suit la performance des actions internationales de marchés développés à capitalisation moyenne à élevée, en dehors de l'Amérique du Nord, dont les émetteurs affichent un flux de trésorerie disponible élevé par rapport à leur valeur d'entreprise. L'indice utilise une méthodologie fondée sur des règles pour s'exposer aux actions de 50 sociétés cotées sur les marchés développés internationaux avec les rendements de flux de trésorerie disponibles les plus élevés.

Pour les investisseurs qui



Recherchent une appréciation du capital



Ils souhaitent une exposition à un portefeuille d'actions dans les marchés développés internationaux à l'extérieur de l'Amérique du Nord et ont de solides capacités de génération de flux de trésorerie disponibles.

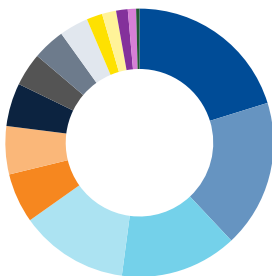


Sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leur placement

Faits saillants du placement

- Faibles frais de gestion de 0,55 %
- Le rendement du flux de trésorerie disponible est un indicateur d'évaluation utile, car il mesure le montant réel de trésorerie généré par une entreprise par rapport à la valeur de celle-ci.

Allocation géographique de l'indice⁵



Country	Weight	Country	Weight
• France	20,20 %	• Suisse	3,90 %
• Royaume-Uni	17,80 %	• Suède	3,50 %
• Japon	14,10 %	• Irlande	1,90 %
• Allemagne	13,10 %	• Singapour	1,70 %
• Espagne	6,00 %	• Finlande	1,40 %
• Pays-Bas	5,80 %	• Italie	1,00 %
• Danemark	5,20 %	• Australie	0,40 %
• Norvège	4,00 %		

Composition de l'indice international à flux de trésorerie élevé

Les 10 principaux composants de l'indice⁴

Société	Pondération	Secteur	RFTD
Shell Plc	4,0 %	Énergie	9,0 %
Sanofi	4,0 %	Soins de santé	10,0 %
Mercedes-Benz	4,0 %	Consommation discrétionnaire	7,6 %
Sony	4,0 %	Consommation discrétionnaire	7,7 %
Vodafone	4,0 %	Services de communication	12,0 %
Vinci	4,0 %	Industries	8,3 %
DHL	4,0 %	Industries	7,8 %
Equinor	4,0 %	Énergie	7,6 %
Telefonica	4,0 %	Services de communication	7,5 %
Koninklijke Ahold Delhaize	3,9 %	Consommation de base	8,9 %

Caractéristiques de l'indice⁴

Métriques de l'indice ⁴	Indice Brompton One International Cash Flow Kings	Indice MSCI EAFE
Rendement de flux de trésorerie disponible (%)	9,8 %	3,5 %
Capitalisation boursière (\$ US, Milliard)	31,4 \$	38,7 \$
Cours/bénéfice	10,0 x	18,8 x

¹Source : Index One, Bloomberg et Morningstar Direct, au 28 février 2026. Les rendements des indices sont exprimés en dollars canadiens. Les performances historiques de la stratégie sont hypothétiques et reposent sur plusieurs hypothèses, telles que la possibilité d'effectuer des transactions et l'absence de problèmes de liquidité pour les actions. Ces performances historiques hypothétiques ne doivent pas être considérées comme un portefeuille négociable et ne garantissent en aucun cas les performances futures de la stratégie. Les indices sont hypothétiques et ne reflètent pas les performances réelles. KNGU et KNGC ont commencé à être négociés à la TSX le 3 juin 2024. KNGU et KNGC visent à reproduire, dans la mesure du possible et avant frais et dépenses, la performance de l'indice Brompton Index One U.S. Cash Flow Kings et de l'indice Brompton Index One Canadian Cash Flow Kings, respectivement.

²Source : Index One, LSEG Eikon, Bloomberg, au 12 février 2026. La capitalisation boursière (en milliards de dollars) est calculée à l'aide d'une moyenne simple. Le rendement des flux de trésorerie disponibles (%) et les ratios cours/bénéfice sont calculés à l'aide d'une moyenne pondérée par l'indice.

³Source : Index One, S&P Global, Morningstar Direct, Bloomberg et LSEG Eikon, au 12 février 2026. La capitalisation boursière (en milliards de dollars) est calculée à l'aide d'une moyenne simple. Le rendement du flux de trésorerie disponible (%) et les valeurs du ratio cours/bénéfice sont calculés à l'aide d'une moyenne pondérée par l'indice.

⁴Source : Index One & LSEG Eikon, au 12 février 2026. Indice MSCI : MSCI Inc, au 12 février 2026. La capitalisation boursière (en milliards de dollars) est calculée selon la moyenne simple. Le rendement du flux de trésorerie disponible (%) et le ratio cours/bénéfice sont calculés selon la moyenne pondérée par l'indice.

⁵Source : Index One et LSEG Eikon, au 12 février 2026. La composition de l'indice Brompton Index One International Cash Flow Kings présentée ici est hypothétique et ne doit pas être considérée comme un portefeuille négociable.

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 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.



BROMPTON
FUNDS

VALUE
INTEGRITY
PERFORMANCE
THE FOUNDATION FOR EXCELLENCE

Relations investisseurs
TÉLÉPHONE 416.642.6000
SANS FRAIS 1.866.642.6001
FAX 416.642.6001
info@bromptongroup.com
www.bromptongroup.com

Adresse
Bay Wellington Tower,
Brookfield Place
181 Bay Street
Suite 2930, Box 793
Toronto, Ontario M5J 2T3