

7 août 2019



HAMILTON ETFs

FNB Banques mondiales Hamilton

(auparavant, FNB Banques mondiales Hamilton Capital)

HBG (parts \$ CA) / HBG.U (parts \$ US) - Parts de catégorie E

Gestionnaire : Hamilton Capital Partners Inc.

Ce document contient des renseignements essentiels sur le FNB Banques mondiales Hamilton. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus de ce fonds négocié en bourse (FNB). Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Hamilton Capital Partners Inc. au etf@hamiltonetfs.com ou 416.941.9888, ou visitez le www.hamiltonetfs.com.

Avant d'investir dans un FNB, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu

| | | | |
|---|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Date de création du FNB | 15 janvier 2016 | Gestionnaire du fonds | Hamilton Capital Partners Inc. |
| Valeur totale au 28 juin 2019 | 41 378 924 \$ | Gestionnaire de portefeuille | Hamilton Capital Partners Inc. |
| Ratio des frais de gestion (RFG) | 1,15 % | Distributions | Trimestrielles |

Information sur les opérations (12 mois se terminant le 28 juin 2019)

| | | | | |
|-------------------------|---|---------------------------------------|---------|----------------------------|
| Symbole boursier | HBG (parts \$ CA) / HBG.U (parts \$ US) | Volume quotidien moyen | (\$ CA) | 17 724 parts |
| Bourse | Bourse de Toronto (TSX) | | (\$ US) | 4 837 parts |
| Monnaie* | Dollar canadien | Nombre de jours de négociation | (\$ CA) | 251 de 251 jours de bourse |
| | | | (\$ US) | 207 de 251 jours de bourse |

Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 28 juin 2019)

| | | | | | |
|---------------------------|---------|---------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| Cours du marché | (\$ CA) | 17,46 \$ - 22,80 \$ | Écart acheteur-vendeur moyen | (\$ CA) | 0,346 % |
| | (\$ US) | 13,00 \$ - 17,59 \$ | | (\$ US) | 0,405 % |
| Valeur liquidative | (\$ CA) | 17,67 \$ - 22,89 \$ | | | |
| | (\$ US) | 12,99 \$ - 17,46 \$ | | | |

* La monnaie de base du FNB est le dollar canadien. Toutefois, les parts du FNB peuvent également être achetées et vendues en dollars américains sous le symbole boursier HBG.U.

Pour obtenir les versions à jour du Bref aperçu, de l'Information sur les opérations et de l'Information sur l'établissement du prix, visitez le www.hamiltonetfs.com.

Dans quoi le FNB investit-il?

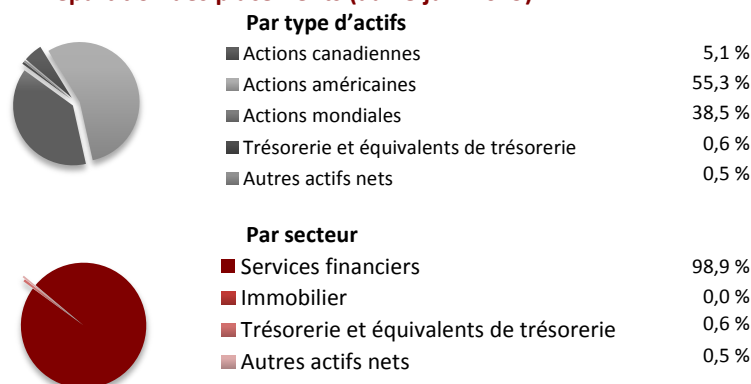
L'objectif de placement du FNB est de tenter d'obtenir un rendement global à long terme qui consiste en une plus-value du capital à long terme et en un revenu de dividendes régulier à partir d'un portefeuille géré activement et composé principalement de titres de participation de banques et d'autres institutions de dépôt situées dans divers pays.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du FNB au 28 juin 2019. Ces placements changeront au fil du temps.

10 principaux placements (au 28 juin 2019)

| Titre | % de la VL |
|--|---------------|
| 1. SVB Financial Group | 3,1 % |
| 2. HDFC Bank Ltd., cert. amér. d'actions étr. | 3,1 % |
| 3. Synovus Financial Corp. | 3,1 % |
| 4. DBS Group Holdings Ltd. | 3,0 % |
| 5. La Banque de Nouvelle-Écosse | 3,0 % |
| 6. CenterState Banks Corp. | 3,0 % |
| 7. HSBC Holdings PLC | 3,0 % |
| 8. Western Alliance Bancorp | 3,0 % |
| 9. IBERIABANK Corp. | 2,9 % |
| 10. Axis Bank Ltd., cert. intern. d'actions étr., nom. | 2,8 % |
| Pourcentage total des 10 principales positions | 29,9 % |
| Nombre total de positions | 55 |

Répartition des placements (au 28 juin 2019)



Quels sont les risques associés à ce FNB?

La valeur du FNB peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un FNB est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des FNB très volatils varie beaucoup. Ces FNB peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des FNB peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces FNB risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Hamilton Capital Partners Inc. estime que la volatilité de ce FNB est **moyen**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du FNB d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du FNB et peut changer avec le temps. Un FNB dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.



Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du FNB, consultez la rubrique « Facteurs de risque » dans le prospectus du FNB.

Aucune garantie

Ce FNB n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du FNB?

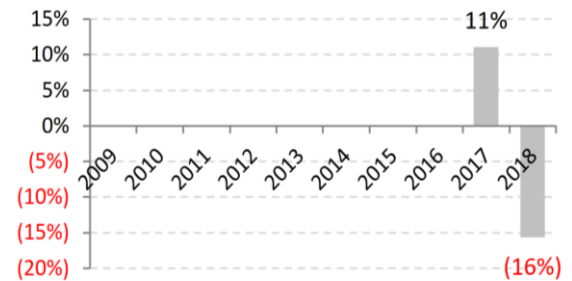
Cette section vous indique le rendement annuel des parts du FNB au cours des 2 dernières années.

Les frais du FNB ont été déduits du rendement exprimé, qui est calculé en fonction de la valeur liquidative du FNB. Ces frais réduisent le rendement du FNB.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts du FNB chacune des 2 dernières années civiles. La valeur du FNB a diminué pendant 1 de ces 2 années.

Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à ce FNB dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendement sur 3 mois

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts du FNB sur 3 mois au cours des 2 dernières années civiles. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

| | Rendement | 3 mois se terminant | Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le FNB au début de cette période |
|--------------------|-----------|---------------------|--|
| Meilleur rendement | 7,5 % | 30 avril 2019 | Votre placement augmenterait à 1 075 \$ |
| Pire rendement | (14,9 %) | 31 décembre 2018 | Votre placement chuterait à 851 \$ |

Rendement moyen

Au 28 juin 2019, une personne qui a investi 1 000 \$ dans le FNB il y a plus de 2 ans détient maintenant 1 344 \$, pour un rendement annuel composé de 9,0 %.

Négociation des parts de FNB

Les FNB détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif (souvent appelés fonds communs de placement), mais leurs parts se négocient à la bourse, comme des actions. Voici quelques points à retenir lorsque vous négociez des parts de FNB.

Établissement du prix

Les parts de FNB ont 2 types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

Cours du marché

- ♦ Les parts de FNB sont achetées et vendues en bourse au cours du marché, lequel peut varier tout au long du jour de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de valeur des placements du FNB peuvent changer le cours du marché.
- ♦ Vous pouvez obtenir les cours affichés en tout temps durant le jour de bourse. La cote vous indique le **cours acheteur** et le **cours vendeur**.
- ♦ Le cours acheteur est le cours le plus élevé qu'un acheteur accepte de payer si vous souhaitez vendre vos parts. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée **écart acheteur-vendeur**.
- ♦ En général, plus cet écart est petit, plus le FNB est liquide. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

Valeur liquidative

- ♦ Comme les organismes de placement collectif, les FNB ont une valeur liquidative qui est calculée après la fin de chaque jour de bourse et qui correspond à la valeur des placements du FNB à ce moment précis.
- ♦ La valeur liquidative sert à calculer l'information financière communiquée, comme les rendements présentés dans ce document.

Ordres

Une opération s'effectue principalement de 2 manières : par un **ordre au marché** ou par un **ordre à cours limité**. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des parts au cours du marché. Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des parts.

Moment de l'opération

En général, le cours du marché fluctue davantage vers le début et la fin du jour de bourse. Il est donc préférable de passer un ordre à cours limité ou d'exécuter l'opération à un autre moment.

À qui le FNB est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- ♦ cherchent à obtenir une croissance du capital à long terme et un revenu de dividendes
- ♦ souhaitent obtenir une exposition à un portefeuille diversifié d'actions de banques situées dans divers pays
- ♦ sont à l'aise avec un placement qui comporte un risque moyen (c.-à-d. qui sont prêts à accepter les fluctuations des marchés)

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un FNB. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le FNB dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) ou un compte d'épargne libre d'impôt (CELI).

Rappelez-vous que si vous détenez votre FNB dans un compte non enregistré, les distributions du FNB s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Cette section présente les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts du FNB. Les frais (y compris les commissions de suivi) peuvent varier d'un FNB à l'autre.

Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les FNB et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Courtages

Il se pourrait que vous ayez à payer une commission chaque fois que vous achetez ou vendez des parts du FNB. Les commissions peuvent varier selon le cabinet de courtage. Certains offrent des FNB sans commission ou exigent un investissement minimal.

2. Frais du FNB

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du FNB.

Au 31 décembre 2018, les frais du FNB s'élevaient à 1,35 % de sa valeur, ce qui correspond à 13,50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| | Taux annuel (en % de la valeur du FNB) |
|---|--|
| Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation du FNB. Hamilton Capital a renoncé à certains frais du FNB. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé. | 1,15 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du FNB. | 0,20% |
| Frais du FNB | 1,35% |

Commission de suivi

Si un FNB comporte une commission de suivi, celle-ci est versée tant que vous possédez des parts du FNB. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Ce FNB ne facture pas de commission de suivi.

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et certains territoires, vous avez le droit d'annuler votre souscription ou acquisition dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou d'une acquisition ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus, l'aperçu du FNB ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus et d'autres documents d'information du FNB, communiquez avec Hamilton Capital Partners Inc. ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du FNB.

Hamilton Capital Partners Inc.
55 York Street, Suite 1202
Toronto (Ontario) M5J 1R7

Tél. : 416.941.9888
Courriel : etf@hamiltonetfs.com
Site Web : www.hamiltonetfs.com