

## FNB Actions à revenu Berkshire Hathaway (BRK) Purpose - Parts de FNB

28 novembre 2023

**BRKY**

Ce document contient des renseignements essentiels sur le FNB Actions à revenu Berkshire Hathaway (BRK) Purpose - Parts de FNB. 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 Purpose Investments Inc. à l'adresse [info@purposeinvest.com](mailto:info@purposeinvest.com) ou par téléphone au 1-877-789-1517, ou visitez [www.purposeinvest.com](http://www.purposeinvest.com).

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

Ce FNB est un OPC alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'organismes de placement collectif. Les stratégies particulières qui différencient le FNB d'un OPC traditionnel peuvent inclure sa capacité à emprunter des liquidités, jusqu'à 25 % de sa valeur liquidative, à des fins de placement et d'exposition brute globale, calculées comme la somme des éléments suivants, sans excéder 125 % de la valeur liquidative du FNB : i) la valeur totale des dettes impayées aux termes de toute convention d'emprunt et ii) la valeur nominale totale des positions sur dérivés déterminés du FNB, sauf tout dérivé déterminé utilisé à des fins de couverture. De plus, le FNB a obtenu une dispense lui permettant d'acheter et de détenir jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) en actions ordinaires de catégorie A ou en actions ordinaires de catégorie B de Berkshire Hathaway Inc. (« Berkshire Hathaway »). Bien que ces stratégies précises soient utilisées conformément aux objectifs et stratégies de placement du FNB, elles pourraient dans certaines conditions de marché accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur.

### Bref aperçu

Date de création du FNB 14 décembre 2022

Valeur totale au 30 septembre 2023 6 millions de dollars

Ratio des frais de gestion (RFG) 1,77 %

Gestionnaire du fonds Purpose Investments Inc.

Gestionnaire de portefeuille Purpose Investments Inc.

Distributions Mensuelles

### INFORMATION SUR LES OPÉRATIONS (12 MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 2023)

Symbole boursier BRKY

Bourse Neo Exchange Inc.

Monnaie \$ CA

Volume quotidien moyen 2 100 parts

Nombre de jours de négociation 195 jours

### INFORMATION SUR L'ÉTABLISSEMENT DU PRIX (12 MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 2023)

Cours de marché 19,11 \$-23,91 \$

Valeur liquidative 19,10 \$-23,87 \$

Écart acheteur-vendeur moyen 2,74 %

### DANS QUOI LE FNB INVESTIT-IL?

Le FNB cherche à procurer aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme en achetant et en détenant des actions ordinaires de catégorie A ou des actions ordinaires de catégorie B de Berkshire Hathaway, y compris en ayant recours au levier financier par des emprunts de fonds pour acheter des actions ordinaires de catégorie A ou des actions ordinaires de catégorie B de Berkshire Hathaway et ii) des distributions au moyen de la vente d'options d'achat couvertes ou d'options de vente couvertes en espèces sur une partie du portefeuille du FNB. Le FNB couvrira, en dollars canadiens, la quasi-totalité de l'exposition de ses parts au dollar américain. Les tableaux ci-dessous donnent un aperçu des placements du FNB, au 30 septembre 2023. Les placements du FNB changeront au fil du temps.

### DIX PRINCIPAUX PLACEMENTS (au 30 septembre 2023)

|                                                   |         |
|---------------------------------------------------|---------|
| Berkshire Hathaway Inc., catégorie B, nouvelles   | 124,5 % |
| Effet de levier                                   | -22,3 % |
| Pourcentage total des dix principaux placements : | 102,2 % |
| Nombre total de placements :                      | 4       |

### RÉPARTITION DES PLACEMENTS (au 30 septembre 2023)

| Secteur             |         |
|---------------------|---------|
| Services financiers | 100,0 % |
| Total (%) :         | 100,0 % |

### 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

Purpose Investments Inc. estime que la volatilité de ce FNB est **moyenne**. 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 les rubriques « Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC? » et « Qui devrait investir dans cet OPC? » dans le prospectus du FNB.

### AUCUNE GARANTIE

Les FNB n'offrent aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

## QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FNB?

Cette section vous indique le rendement des parts du FNB, calculé en fonction de la valeur liquidative du FNB. Toutefois, cette information n'est pas disponible puisque cette catégorie du FNB est en activité depuis moins d'une année civile.

## RENDEMENTS ANNUELS

Cette section vous indique le rendement des parts du FNB au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le FNB est en activité depuis moins d'une année civile.

## MEILLEUR ET PIRE RENDEMENT SUR TROIS MOIS

Cette section vous indique le meilleur et le pire rendement des parts du FNB sur une période de trois mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le FNB est en activité depuis moins d'une année civile.

## RENDEMENT MOYEN

Cette rubrique indique la valeur et le rendement annuel composé d'un placement hypothétique de 1 000 \$ dans les parts de FNB. Cette information n'est pas disponible puisque le FNB est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs.

## NÉGOCIATION DES PARTS DU FNB

Les FNB détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif, 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 deux types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

#### *Cours de 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 de FNB. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts de FNB 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.

## À QUI LE FNB EST-IL DESTINÉ?

Aux investisseurs qui :

- recherchent un revenu et une plus-value du capital à long terme grâce à des placements dans les actions ordinaires de catégorie A ou dans les actions ordinaires de catégorie B de Berkshire Hathaway;
- souhaitent que des distributions leur soient versées mensuellement;
- peuvent tolérer un risque moyen;
- sont en mesure d'accepter une certaine fluctuation des rendements;
- investissent à long terme.

### *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 deux 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 placer un ordre à cours limité ou d'exécuter l'opération à un autre moment.

## 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 ou un compte d'épargne libre d'impôt.

N'oubliez pas 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 espèces 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 et vendez des parts du FNB. Les commissions peuvent varier selon le cabinet de courtage. Certains cabinets de courtage offrent des FNB sans commission ou exigent un montant d'achat minimal.

### 2. FRAIS DU FNB

Vous ne payez pas ces frais directement, mais ils ont une incidence sur vous parce qu'ils diminuent le rendement du FNB.

Au 30 avril 2023, les frais du FNB s'élevaient à 2,12 % de sa valeur, c'est-à-dire à 21,20 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

|                                             | Taux annuel (en % de la valeur du FNB) |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Ratio des frais de gestion (RFG)</b>     | 1,77 %                                 |
| <b>Ratio des frais d'opération (RFO)</b>    | 0,35 %                                 |
| Il s'agit des frais de transactions du FNB. |                                        |
| <b>Frais du FNB</b>                         | <b>2,12 %</b>                          |

### COMMISSION DE SUIVI

La commission de suivi 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 de certains territoires, vous avez le droit :

- d'annuler votre souscription ou acquisition dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation;
- d'annuler un achat ou, dans certains territoires, de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus, l'aperçu du FNB ou les états financiers contiennent des informations fausses ou trompeuses. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour obtenir 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 Purpose Investments Inc. ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du FNB constituent les documents légaux du FNB.

### Purpose Investments Inc.

130 Adelaide St. West  
Suite 3100  
P.O. Box 109  
Toronto (Ontario) M5H 3P5  
Téléphone : 416-583-3850  
Numéro sans frais : 1-877-789-1517  
Courriel : [info@purposeinvest.com](mailto:info@purposeinvest.com)  
Site Web : [www.purposeinvest.com](http://www.purposeinvest.com)  
Télécopieur : 416-583-3851