BUFR

FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada)

Aperçu du Fonds

Symbole boursier	BUFR
Cusip	336938105
Bourse	Cboe Canada
Date de création	25/05/23
Frais de gestion	0.15%[1]
Fréquence des distributions	Annuelle
Indice de référence	S&P 500® Price Return CAD-Hedged Index
Couverture	$ US par rapport au $ CA
Valeur liquidative totale	19 516 065 $
Titres sous-jacents	Société de gestion de portefeuilles FT Canada – FNB avec résultat cible
Ratio des frais de gestion	1,11 %[2]

Titres en portefeuille	Pondération
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en fevrier Vest First Trust (parts couvertes)	25,00 %
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en août Vest First Trust (parts couvertes)	24,99 %
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en novembre Vest First Trust (parts couvertes)	24,98 %
FNB d'actions américaines avec marge de protection échéant en mai Vest First Trust (parts couvertes)	24,97 %

Objectif de placement

Le FNB First Trust vise à procurer aux porteurs de Parts (les « porteurs de parts ») une croissance du capital et une exposition aux titres de sociétés à grande capitalisation américaines figurant dans l'indice S&P 500 en investissant dans un portefeuille équipondéré de Fonds Vest First Trust (terme défini dans les présentes), qui sont des FNB d'actions avec marge de protection.

Avantages potentiels

Approche échelonnée : Le BUFR utilise une approche échelonnée pour les placements avec résultat cible en investissant dans un portefeuille de quatre FNB avec marge de protection à résultat cible sous-jacents. La nature « mobile » ou « échelonnée » des FNB sous-jacents crée une diversification des périodes de placement par rapport au risque que présente l'achat ou la vente d'un FNB sous-jacent en particulier à un moment en particulier.

Volatilité limitée : Procurer une exposition aux titres de capitaux propres moyennant une volatilité moindre. L'exposition au rendement lié au cours du SPY grâce à des options FLEX peut procurer un profil de rendement moins volatil que le FNB sous-jacent et, une fois combiné à la marge de protection contre les baisses, offrir un outil de gestion de portefeuille attrayant.

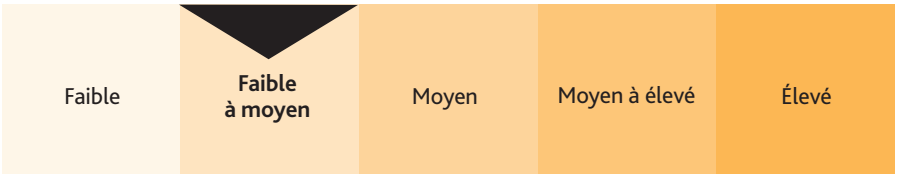
Flexible, liquide et transparent : Le fonds offre l'aspect pratique et la souplesse de négociation d'un FNB ainsi que la liquidité quotidienne. Les positions sur options, ainsi que les autres marges de protection et plafonds sont publiés tous les jours sur le site Web de First Trust Canada, conjointement avec des outils auxquels on peut se référer lorsqu'on effectue des placements à l'intérieur d'une période.

Aucun risque de crédit bancaire : Les titres sous-jacents seront constitués d'options FLexible EXchange® (les « options FLEX®») émises et dont le règlement est garanti par l'Options Clearing Corporation (l'« OCC »). Les options FLEX ne sont pas exposées au même risque de crédit non garanti que celui auquel sont exposées les banques émettrices et qui est associé aux produits structurés.

La marge de protection provient uniquement des FNB sous-jacents. Le fonds lui-même n'offre aucune marge de protection contre les pertes. Le fonds vise simplement à offrir une exposition diversifiée aux FNB sous-jacents. Pour comprendre la stratégie et les risques du fonds, il faut d'abord comprendre les stratégies et les risques des FNB sous-jacents. Le fonds ne cherche pas à être exposé directement et entièrement aux plafonds et aux marges de protection des FNB sous-jacents.

Niveau de risque

La Société de gestion de portefeuilles FT Canada a établi que la volatilité de ce FNB est **faible à moyen**, selon la fluctuation du rendement du FNB d'une année à l'autre. Il ne s'agit pas d'une indication du niveau de volatilité du FNB dans le futur. Le niveau peut changer au fil du temps. Un FNB assorti d'un niveau de risque faible peut quand même perdre de l'argent.



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

Rendement annualisé	1 mois	3 mois	6 mois	année	1-ans	3-ans	5-ans	10-ans	Depuis la création
Valeur liquidative	1,33 %	1,67 %	6,44 %	7,47 %	11,60 %	12,23 %	-	-	13,49 %

[1] Les frais de gestion du FNB First Trust couvriront les frais de gestion pondérés des fonds sous-jacents.

[2] États financiers annuels audités et rapport de la direction sur le rendement du fonds en date du 31 décembre 2025

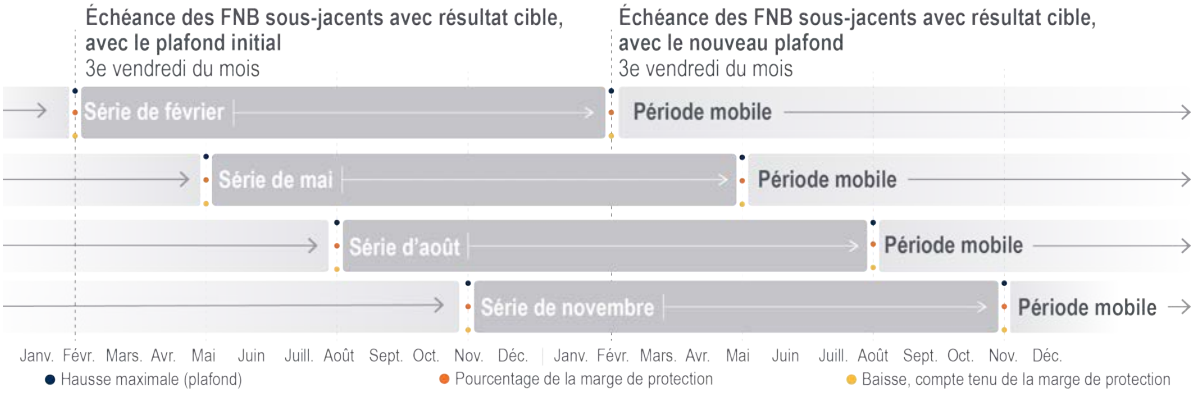
First Trust Canada

BUFR

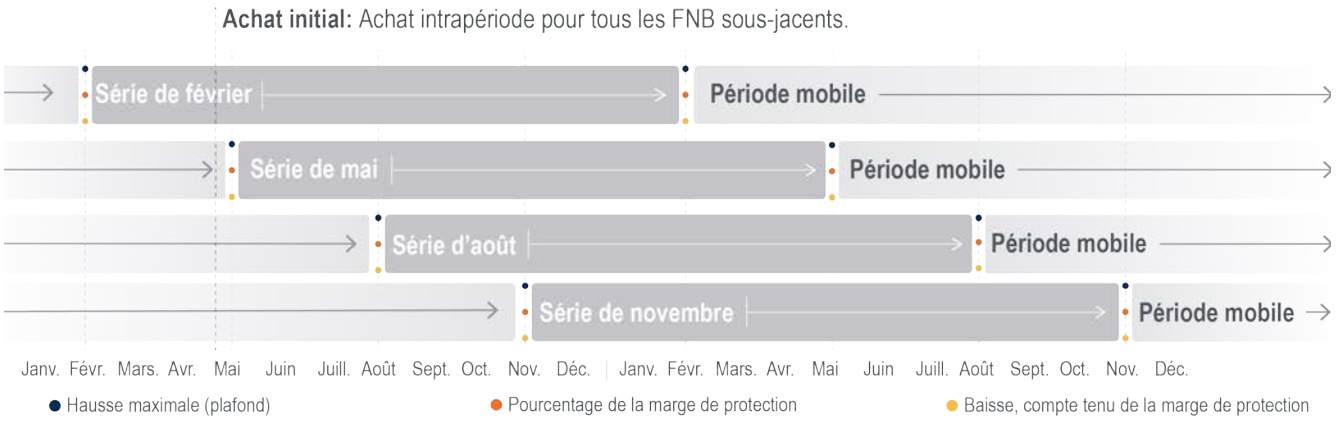
FNB de Fonds de FNB avec marge de protection Vest First Trust (Canada)

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

Le BUFR investit dans un portefeuille « échelonné » de quatre FNB avec marge de protection à résultat cible sous-jacents dont la période de résultat cible se termine à une date différente. Tous les trois mois, l'un des FNB sous-jacents amorce une nouvelle période de résultat cible de un an, rafraîchissant sa marge de protection et fixant à nouveau son plafond selon les conditions du marché en vigueur.



Les FNB avec résultat cible sous-jacents[MD] peuvent être achetés ou vendus n'importe quel jour où ils sont négociés en bourse. La valeur du plafond et de la marge de protection est établie au début de chaque période de résultat cible, mais les investisseurs peuvent effectuer des achats intrapériode. Par conséquent, l'achat initial d'un fonds de fonds serait intrapériode pour une partie ou la totalité des fonds sous-jacents, et la valeur du plafond et de la marge de protection serait probablement différente de ce qu'elle était au début de la période de résultat cible.



À propos de First Trust

First Trust Canada est le fiduciaire, le gestionnaire et le promoteur du fonds. First Trust Canada et ses sociétés affiliées, First Trust Advisors LP («FTA»), le conseiller en valeurs du fonds, un gestionnaire de portefeuille inscrit auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et un conseiller en placement inscrit auprès de la US Securities Exchange Commission et de First Trust Portfolios LP ("FTP"), courtier inscrit auprès de la FINRA, sont des sociétés privées qui fournissent divers services de placement. FTA total de son actif sous surveillance ou sous gestion d'environ 378,66 $ milliards de dollars américains.

Un placement dans un FNB peut donner lieu à des courtages, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'effectuer un placement dans ceux-ci. Les taux de rendement indiqués constituent les antécédents de rendements totaux composés annuels, lesquels comprennent la fluctuation de la valeur des parts et le réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, des frais de rachat, des frais de placement, des autres frais facultatifs et des taxes et impôts payables par le porteur de parts qui donnent lieu à une réduction du rendement. Les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et le rendement passé pourrait ne pas se reproduire.

Vest Financial LLC (« Vest ») est le sous-conseiller du Fonds et est responsable de la gestion du portefeuille du Fonds.

First Trust Canada