


Les ETF, qu'est-ce que c'est ?

Les ETF sont des placements collectifs cotés en bourse, accessibles dans de nombreuses enveloppes financières et qui permettent de diversifier les investissements.

Fonctionnement

Il convient de distinguer 2 types d'ETF :

ETF avec gestion passive (= trackers)



Fonds qui consiste à répliquer la performance d'un indice de référence

≠

ETF avec gestion active



Fonds géré activement par des gérants dans le but de battre la performance d'un

Comment investir ?

 Via une enveloppe financière :

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Contrat d'assurance-vie/ de capitalisation | <input checked="" type="checkbox"/> Contrat de capitalisation |
| <input checked="" type="checkbox"/> Plan d'épargne retraite (PER) | <input checked="" type="checkbox"/> Plan d'épargne entreprise (PEE) |
| <input checked="" type="checkbox"/> Compte-titres ordinaire (CTO) | <input type="checkbox"/> Livrets bancaires (livret A, LDDS) |

Avantages /



Faibles frais pour les ETF passifs

Les ETF à gestion passive ont des faibles coûts de gestion



Frais importants pour les ETF actifs

Les ETF à gestion active ont des coûts de gestion face à un ETF passif



Liquidité

Les ETF étant cotés en bourse, il est possible de les vendre à tout moment



Risque de perte en capital

Que ce soit avec des ETF actifs ou passifs, il est possible de perdre le capital investi



Diversification

Les ETF investissent dans de nombreux titres






Risque de sous-performance

Les ETF actifs peuvent avoir un rendement inférieur aux indices qu'ils essaient de battre

ETF passifs – Les indices

Il existe une multitude d'indices sur lesquels les ETF passifs peuvent être indexés, tels que :

-  Des indices boursiers généraux (généralement géographique) : CAC 40 (France), S&P 500 (USA), Euronext 100 (Europe), etc.
-  Des indices sectoriels spécifiques (technologiques, énergie, santé, luxe, etc.)
-  Des cours de matières premières, etc.

Les ETF peuvent également être indexer sur un indice avec l'application de stratégies d'investissement plus avancées, par exemple avec des critères ESG.

Les ETF : illustration chiffrée

Profil de Monsieur X



- Âge : 36 ans
- Statut : Marié sans enfant
- Objectif : se constituer un capital

Investissement via un PEA

ETF Passif

- Type d'ETF : passif
- Indice de référence : CAC 40 ESG

