

ETF et fonds indiciels



Indice

Frais

Réplication



Les objectifs

- Lire la logique d'un ETF.
- Distinguer indice, enveloppe et mode de distribution.



Les caractéristiques principales

Un ETF rassemble des actifs selon une stratégie ou un indice. Il peut être détenu en PEA, CTO, assurance vie ou PER si l'offre et l'éligibilité le permettent. L'enveloppe et le support ne sont pas la même chose.



Les avantages

- Accès à plusieurs titres avec une ligne, selon l'indice.
- Composition et méthode documentées.
- Frais souvent contenus, à comparer réellement.



Les limites

L'indice peut être concentré, thématique ou exposé au change. Réplication, liquidité, risque de contrepartie et écart de suivi comptent. Les ETF inverses ou à levier sont des produits spécifiques.



Les règles fiscales

La fiscalité suit l'enveloppe et les opérations. Sur CTO, distributions et plus-values réalisées peuvent être imposables ; un ETF capitalisant ne rend pas la future vente exonérée.

À se demander : Quel indice et quels pays ou secteurs sont représentés ?