

FSD.A

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadien)

Aperçu du fonds

Symbole boursier	FSD.A
CUSIP	33740L208
Bourse	TSX
Date de création	30 juin 2014
Frais de gestion	1,35 % ¹
Ratio des frais de gestion	1,50 % ²
Fréquence des distributions	Mensuellement
Indice de référence	ICE BofA Merrill Lynch 0-5 Year US High Yield Constrained CAD Hedged Index
Devise couverte	USD à CAD
Total de l'actif net	11 507 735 \$

¹ Les frais de gestion annuel maximum de 1,35 %. Les frais de gestion comprennent des frais administratifs de 0,50 %

Caractéristiques du portefeuille

Nombre de titres	100
Durée effective moyenne pondérée	2,24 ³
Échéance moyenne pondérée	5,16 ans
Cours moyen pondéré	99,04 ⁴
Taux des distributions	4,22 % ⁵

Principaux secteurs d'exposition

	% de l'actif net
Fournisseurs et services de soins de santé	15,53 %
Hôtels, restaurants et loisirs	14,52 %
Médias	9,37 %
Logiciels	9,05 %
Produits pharmaceutiques	8,26 %
Services professionnels	5,12 %
Services de télécommunications diversifiés	3,45 %
Outils et services des sciences de la vie	3,03 %
Métaux et mines	2,54 %
Gestion immobilière et aménagement immobilier	2,26 %

Rendement annualisé *	1 mois	3 mois	6 mois	année en cours	1-ans	3-ans	5-ans	10-ans	Depuis la création
Valeur liquidative (conseiller)	0,27 %	1,28 %	0,89 %	0,97 %	0,95 %	1,81 %	-	-	1,36 %

* Les taux de rendement indiqués constituent les rendements totaux annuels composés antérieurs, y compris la fluctuation de la valeur unitaire, et ne tiennent pas compte des frais de souscription, des frais de rachat, des frais facultatifs et de l'impôt sur le revenu devant être payés par un porteur de titres, lesquels auraient entraîné une réduction des rendements. À sa création, le 20 mai 2011, le fonds était un fonds à capital fixe inscrit à la cote de la TSX et il a été converti en fonds négocié en bourse le 25 janvier 2016 (la « date de conversion »). Le rendement indiqué ci-dessus avant la date de conversion correspond à celui du FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (« FHY ») depuis la date de sa création, lequel est pertinent pour le présent fonds puisqu'il a adopté les objectifs et les stratégies de placement du FHY à la date de conversion.

² États financiers annuels audités et rapport de la direction sur le rendement du fonds en date du 31 décembre 2017

³ La durée effective moyenne pondérée est une mesure de la sensibilité du cours du portefeuille d'obligations aux variations des taux d'intérêt. Les portefeuilles d'obligations aux durées plus longues sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt que les titres de durées plus courtes.

⁴ Prix moyen pondéré est calculé sur la base du prix des actifs à l'exclusion des ETF

⁵ Le taux de distribution est calculé en divisant la dernière distribution annualisée versée ou déclarée par la valeur liquidative. Les taux de distribution peuvent varier. Le montant de la distribution peut comprendre un remboursement de capital à l'occasion.

Objectif de placement

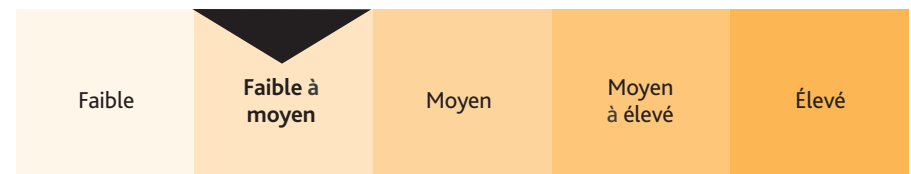
Le FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) vise à procurer aux porteurs de parts un niveau élevé de revenu à court terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres d'emprunt de faible qualité ayant obtenu une note maximale de Ba1 ou de BB+ de Moody's Investor Services, Inc. et de Standard & Poor's ou une note similaire d'une agence de notation désignée (au sens du Règlement 81-102). À titre d'objectif secondaire, le fonds vise l'appréciation du capital.

Principales caractéristiques

- Investit principalement dans des émetteurs des États-Unis affichant un rendement élevé, et cible un niveau élevé de revenu d'intérêts et la possibilité d'appréciation du capital
- portefeuille géré activement assorti d'un portefeuille diversifié d'obligations à rendement élevé, de prêts à taux variable et d'autres titres d'emprunt
- les gestionnaires de portefeuille du fonds ont une vaste expérience et expertise dans la gestion des défis et des occasions en matière de placement dans des obligations à rendement élevé
- flux de revenu mensuel

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 de plus amples renseignements sur le niveau de risque et les risques particuliers pouvant avoir une incidence sur le rendement du FNB, se reporter à la rubrique portant sur les risques dans le prospectus du FNB.

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadien)

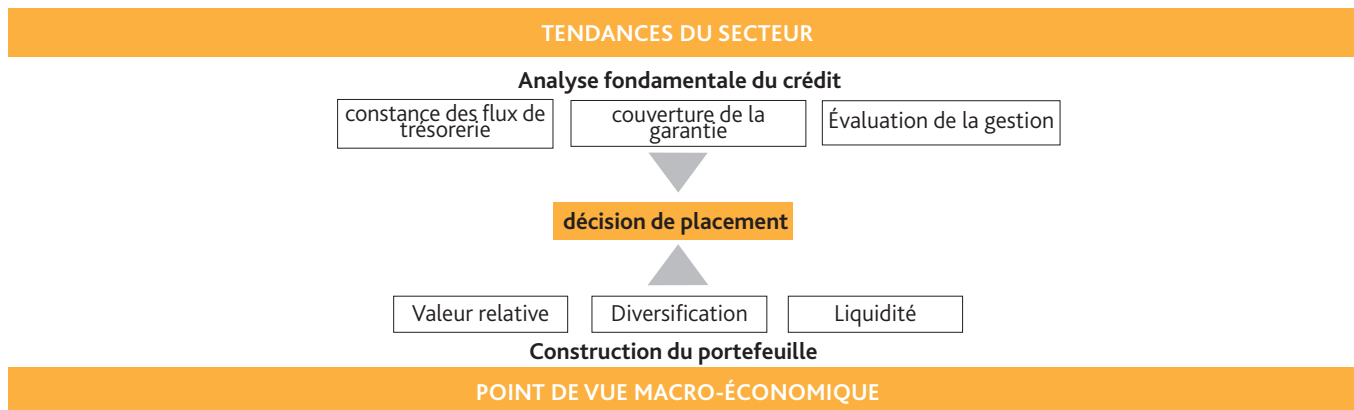
Principaux titres	% de l'actif net	Détention direct d'obligations et de prêts ⁶	% de l'actif net**
MultiPlan, Inc. (MPH Acquisition Holdings LLC)	3,69 %	BBB+	0,00 %
Select Medical Corp.	3,27 %	BBB	0,00 %
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	3,10 %	BBB-	2,49 %
Stars Group Holdings B.V. (Amaya)	2,73 %	BB+	3,12 %
Advantage Sales & Marketing, Inc.	2,67 %	BB	8,09 %
Endo LLC	2,55 %	BB-	15,75 %
Tenet Healthcare Corp.	2,50 %	B+	17,06 %
Portillo's Holdings LLC	2,45 %	B	12,12 %
BMC Software Finance, Inc.	2,37 %	B-	18,43 %
Level 3 Financing, Inc.	2,29 %	CCC+	16,43 %
		CCC	0,78 %
		CCC-	0,35 %
		CC	0,68 %
		D	0,29 %
		NR	0,00 %
		Composition par catégorie d'actif	% de l'actif net**
		Titres d'emprunt à rendement élevé	64,00 %
		Prêts de rang supérieur	31,60 %

** Le pourcentage de la valeur de l'actif net peut être différent de 100%

Approche First Trust

Le processus de placement est une combinaison équilibrée de l'analyse fondamentale ascendante du crédit et de la construction du portefeuille

- **L'analyse fondamentale du crédit** implique l'évaluation de la macro-économie, des tendances de l'industrie, de la constance des flux de trésorerie, de la couverture de la garantie et de la qualité de la gestion.
- **La construction du portefeuille** se concentre sur la valeur relative au sein d'un cadre de gestion des risques.



À propos de First Trust

Les sociétés First Trust font partie d'une entreprise mondiale très respectée exerçant des activités sur le marché des États-Unis depuis 1991 et au Canada depuis 1996. First Trust Advisors L.P., conseiller en valeurs des FNB First Trust AlphaDEX^{MC}, supervise ou gère des actifs de 134,75 milliards de dollars américains en date du 31 août 2018.

⁶ Les notations financières proviennent de Standard & Poor sauf indication contraire. Une notation financière est une évaluation fournie par une organisation reconnue de notation statistique sur la solvabilité d'un émetteur en ce qui concerne les obligations sauf pour les obligations qui sont notées de manière privée. Les notations sont mesurées sur une échelle qui généralement va de AAA (le plus haut) à D (le plus bas). Le note d'investissement est défini comme pour les émetteurs qui ont une notation de crédit à long terme de BBB – ou plus élevée. « NR » signifie qu'il n'y a pas de notation. Les notations de crédit mentionnées sont liées à la solvabilité des émetteurs des titres sous-jacents dans le fonds, et non pas le fonds ou ses parts. Les notations de crédit peuvent changer. Les notes des titres sous-jacents du fonds tiers ne figurent pas dans la ventilation des notes ci-dessus.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés à des placements dans des fonds. Veuillez lire les prospectus avant d'investir. Le taux de rendement indiqué correspond au rendement total annuel composé historique et tient compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution, des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu payable par le détenteur de titre, qui auraient réduit le rendement. Les fonds ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement passé pourrait ne pas se reproduire.