

# FSL.A

## FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)

### Aperçu du fonds

Symbole boursier	FSL.A
CUSIP	33739J206
Bourse	TSX
Date de création	28 Août 2013
Frais de gestion	1,35 % <sup>1</sup>
Ratio des frais de gestion	1,52 % <sup>2</sup>
Fréquence des distributions	Mensuellement
Indice de référence	L'indice S&P/LSTA U.S. Leveraged-Loan 100 (couvert en dollars canadiens)
Couverture contre le risque de change	CAD
Total de l'actif net	1 165 528 \$

<sup>1</sup> Les frais de gestion comprennent des frais de suivi de 0,50 %

### Caractéristiques du portefeuille

Nombre de titres	118
Durée effective moyenne pondérée	0,42 <sup>3</sup>
Échéance moyenne pondérée (l'équité exclut)	4,46ans
Pourcentage des actifs avec taux planchers correspondant au LIBOR	66,16 %
Cours moyen pondéré	99,17 \$
Rendement brut moyen pondéré à l'échéance	4,83 % <sup>4</sup>
Taux d'intérêt nominal moyen pondéré	4,85 % <sup>5</sup>
Jours avant de rajuster du taux LIBOR sur 3 mois	39,38 jours
Rendement brut pour une durée de vie de 3 ans	1,78 %
Taux de distribution	4,75 % <sup>6</sup>
	3,09 % <sup>7</sup>

### Exposition aux principaux secteurs % de l'actif net

Fournisseurs et services de soins de santé	20,95 %
Hôtels, restaurants et loisirs	10,81 %
Logiciels	10,71 %
Produits pharmaceutiques	7,53 %
Vente au détail de produits alimentaires et essentiels	5,71 %
Services professionnels	5,59 %
Services financiers diversifiés	4,52 %
Services publics d'électricité	3,94 %
Médias	3,18 %
Outils et services des sciences de la vie	3,10 %

### Objectif de placement

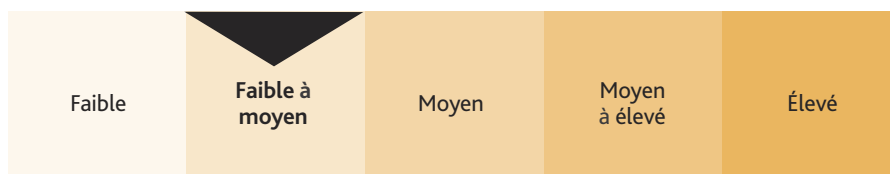
Le FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) vise à procurer aux porteurs de parts un revenu courant élevé en investissant principalement dans un portefeuille diversifié constitué de prêts et de titres de créance de rang supérieur assujettis à un taux variable, la plus-value du capital constituant un objectif secondaire. Le FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) investira principalement dans un portefeuille constitué de prêts de rang supérieur assujettis à un taux variable qui ont généralement obtenu la note BB+ ou une note inférieure de Standard & Poor's, la note Ba1 ou une note inférieure de Moody's Investor Services, Inc. ou une note similaire d'une agence de notation désignée (terme défini dans le Règlement 81-102).

### Principales caractéristiques

- Investissement principal dans des prêts de rang supérieur à taux variable aux États-Unis en ciblant un niveau élevé de revenu d'intérêts et une possibilité d'appréciation du capital
- Portefeuille géré activement assorti d'un portefeuille diversifié de prêts à taux variable, d'obligations à rendement élevé et d'autres titres d'emprunt
- Le conseiller en valeurs du FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) a une vaste expérience et expertise dans la gestion des défis et des occasions en matière de placement dans des prêts de rang supérieur
- 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.

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)	0,84 %	0,93 %	0,96 %	0,84 %	2,33 %	2,89 %	-	-	2,91 %

<sup>2</sup> États financiers annuels audités et rapport de la direction sur le rendement du fonds en date du 31 décembre 2016

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Le rendement brut moyen pondéré à l'échéance des actifs autres qu'en espèces.

<sup>5</sup> Le paiement moyen pondéré du taux d'intérêt nominal des actifs autres qu'en espèces. Pour les obligations, il s'agit du taux d'intérêt nominal annuel. Pour les prêts, il s'agit du prix à forfait (fourchette nominale majorée du LIBOR pour 3 mois).

<sup>6</sup> Le rendement brut pour une durée de vie de 3 ans est le rendement moyen pondéré des actifs autres qu'en espèces, au plus mauvais pour les obligations et le rendement brut pour une durée de vie de 3 ans pour les prêts.

<sup>7</sup> 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.

# FSL.A

## FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)

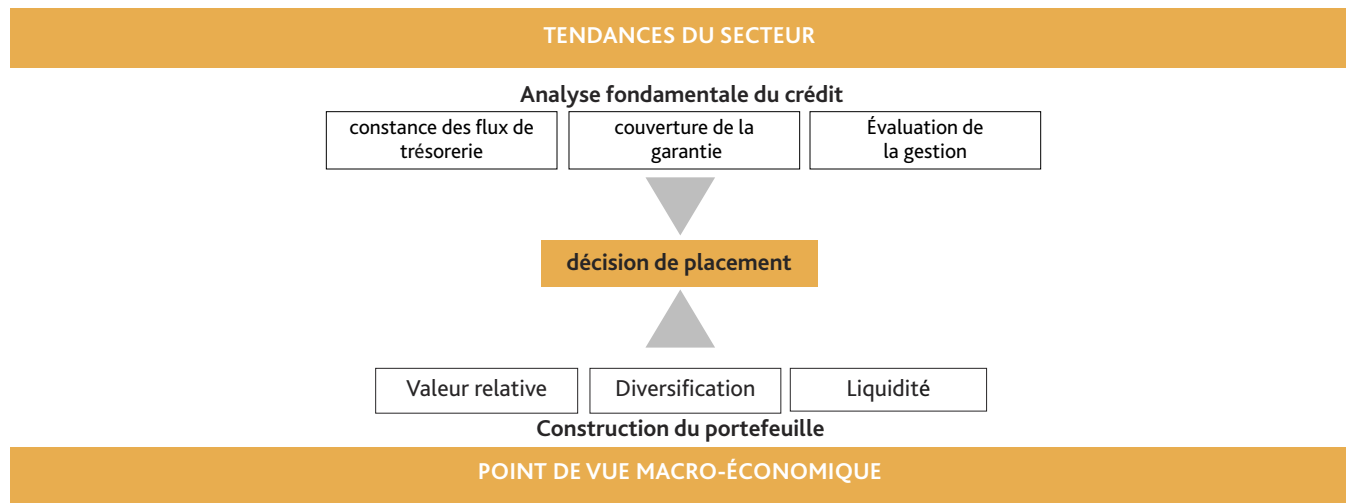
10 principaux émetteurs	% de l'actif net	Détention directe d'obligations et de prêts <sup>a</sup>	% de l'actif net*
Amaya Holdings B.V.	3,48 %	BBB	0,00 %
Energy Future Intermediate Holding Co.	3,47 %	BBB-	0,78 %
MultiPlan, Inc.		BB+	3,84 %
(MPH Acquisition Holdings LLC)	3,00 %	BB	3,53 %
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	2,99 %	BB-	22,46 %
BMC Software Finance, Inc.	2,98 %	B+	21,70 %
BJ's Wholesale Club, Inc.	2,90 %	B	24,28 %
Albertsons LLC	2,66 %	B-	13,12 %
CHS/Community Health Systems, Inc.	2,40 %	CCC+	0,48 %
AlixPartners LLP	2,18 %	CCC	0,68 %
Caesars Resort Collection	2,15 %	CCC-	0,67 %
		CC	0,00 %
		C	0,00 %
		D	0,51 %
		NR	0,88 %
		Composition par catégorie d'actif	% de l'actif net*
		Titres d'emprunt à rendement élevé	6,25 %
		Prêts de rang supérieur	86,69 %
		Équité	0,00 %

\* 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<sup>MC</sup>, supervise ou gère des actifs de 124,82 milliards de dollars américains en date du 31 janvier 2018.

<sup>a</sup>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.

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.