FSL

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

Aperçu du fonds

Symbole boursier	FSL
CUSIP	33739J107
Bourse	TSX
Date de création	28/08/13
Frais de gestion	0,15 %*
Ratio des frais de gestion	1,02 %[1]
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	57 723 652 $

Caractéristiques du portefeuille du fonds sous-jacent

Nombre de titres	250
Durée effective moyenne pondérée	0,66[2]
Échéance moyenne pondérée (l'équité exclut)	4,59 ans
Pourcentage des actifs avec taux planchers correspondant au LIBOR	28,64 %
Coursmoyen pondéré	98,32 $
Rendement brut moyen pondéré à l'échéance	6,86 %[3]
Taux d'intérêt nominal moyen pondéré	6,49 %[4]
Jours avant de rajustement du taux	44,19 jours
LIBOR sur 3 mois	3,66 %
Taux de distribution	6,75 %[5]

Exposition aux principaux secteurs du fonds sous-jacent

	% de l'actif net
Assurance	10,16 %
Hôtels, restaurants et loisirs	8,51 %
Logiciels	7,21 %
Fournisseurs et services de soins de santé	5,42 %
Médias	5,19 %
Services et produits commerciaux	4,22 %
Sociétés commerciales et distributeurs	4,13 %
Machinerie	3,29 %
Matériaux de construction	3,27 %
Aérospatial et défense	2,86 %

Objectif de placement

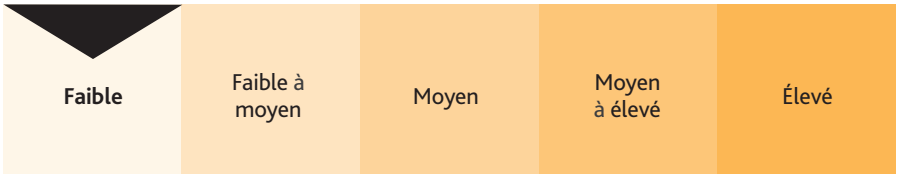
Le **FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)** (le « FNB First Trust ») vise à procurer aux porteurs de parts un revenu courant élevé en investissant principalement dans un portefeuille diversifié constitué de prêts et de titres de créance de rang supérieur assujettis à un taux variable, la plus-value du capital constituant un objectif secondaire. Le FNB First Trust obtiendra une exposition à 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'sInvestor Services, Inc. ou une note similaire d'une agence de notation désignée (terme défini dans le Règlement 81 102 sur les fonds d'investissement) et de titres de créance au moyen de la détention de titres du First Trust Senior Loan Fund, fonds négocié en bourse inscrit à la cote d'une bourse américaine. Le FNB visera généralement à couvrir la quasi-totalité de son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien.

Principales caractéristiques

- **Exposition à un portefeuille géré activement assorti d'un portefeuille diversifié de prêts à taux variable, d'obligations à rendement élevé et d'autres titres d'emprunt au moyen de la détention de titres du First Trust Senior Loan Fund, fonds négocié en bourse inscrit à la cote d'une bourse américaine.**
- **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**, 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 (ordinaire)	0,09 %	2,02 %	0,13 %	-0,17 %	2,55 %	5,85 %	3,85 %	3,30 %	3,28 %

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

[2] 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.

[3] Le rendement brut moyen pondéré à l'échéance des actifs autres qu'en espèces.

[4] 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).

[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.

* Les frais de gestion du FNB First Trust couvriront également les frais de gestion du fonds sous-jacent (FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens))

First Trust Canada

FSL

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

Le FNB First Trust obtiendra une exposition à portefeuille diversifié de prêts à taux variable, d'obligations à rendement élevé et d'autres titres d'emprunt au moyen de la détention de titres du First Trust Senior Loan Fund, fonds négocié en bourse inscrit à la cote d'une bourse américaine.

10 principaux émetteurs du fonds sous-jacent	% de l'actif net
Whatabrands LLC	2,11 %
Acrisure, LLC	1,81 %
1011778 B.C. Unlimited Liability Company (Restaurant Brands) (aka Burger King/Tim Horton's)	1,78 %
Transdigm Inc.	1,60 %
IRB Holding Corp. (Arby's/Inspire Brands)	1,58 %
White Cap Supply Holdings LLC	1,28 %
athenahealth Group, Inc	1,26 %
Quikrete Holdings, Inc.	1,24 %
TAMKO Building Products	1,24 %
CRC Insurance Group, LLC (fka Truist Insurance)	1,20 %

qualité du crédit du fonds sous-jacent[6]	% de l'actif net*
BBB-	5,18 %
BB+	3,87 %
BB	11,03 %
BB-	13,62 %
B+	11,88 %
B	30,69 %
B-	12,32 %
CCC+	4,22 %
CCC	0,24 %
NR	1,61 %

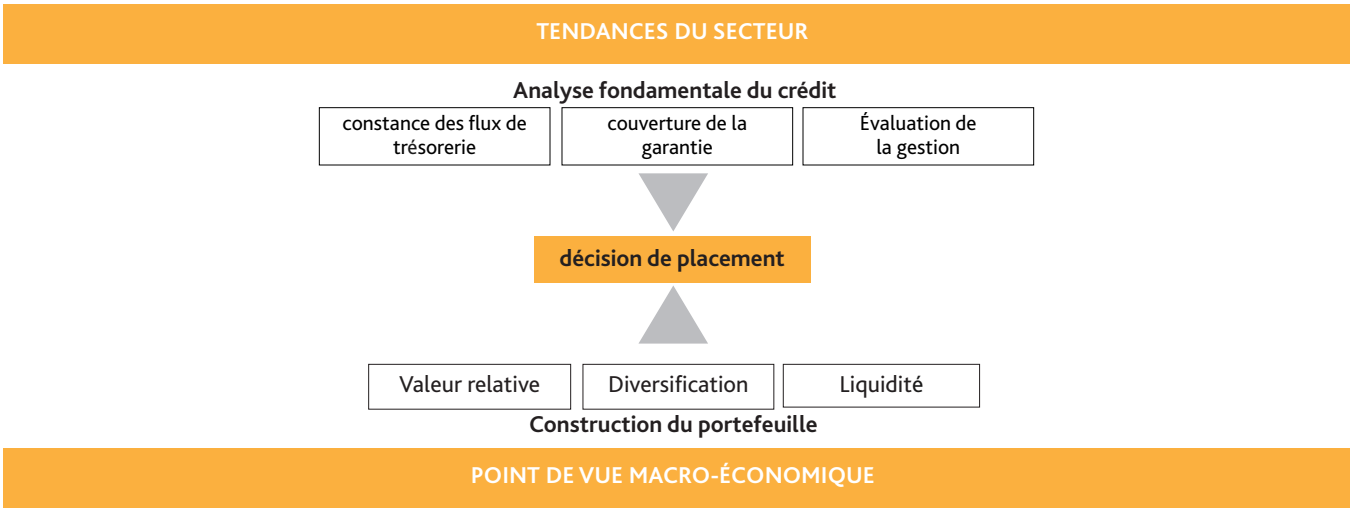
Composition par catégorie d'actif du fonds sous-jacent	% de l'actif net*
Prêts	81,04 %
Obligations	13,62 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,00 %

** 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

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 359,23 $ milliards de dollars américains.

[6] Les notations financières proviennent de Standard & Poor sauf indication contraire. Une notation financière est une évaluation fournit 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 privé. 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.

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.

First Trust Canada