

HGGB



FNB HORIZONS
par Mirae Asset

FNB Horizons Indice S&P obligations vertes

Survol du FNB

Obtenez une exposition à un univers mondial d'obligations vertes libellées en dollars américains

Le FNB Horizons Indice S&P obligations vertes (le « FNB » ou « HGGB ») est le premier FNB axé sur les obligations mondiales vertes émises en dollars américains coté au Canada.

HGGB cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement du S&P Green Bond U.S. Dollar Select Index (l'« indice sous-jacent »), déduction faite des frais. L'objectif de l'indice sous-jacent consiste à mesurer le rendement d'obligations vertes mondiales émises en dollars américains qui sont assujetties à des critères d'admissibilité rigoureux en vue de financer des projets qui présentent des avantages environnementaux ou climatiques positifs. Le FNB cherche à couvrir son exposition au dollar américain par rapport au dollar canadien en tout temps.

Nom :

FNB Horizons Indice S&P obligations vertes

Date de lancement :

2 Juin, 2021

Symbole :

HGGB

Frais de gestion : 0.45% (Taxes de vente applicables en sus.)

Gestionnaire de placement :

Horizons ETFs Management (Canada) Inc.

Sous-conseiller :

Mirae Asset Global Investments (USA) LLC

Indice sous-jacent :

S&P Green Bond U.S. Dollar Select Index

Symbole de l'indice Bloomberg :

SPGRUSST

Fréquence des distributions :

Trimestriellement (s'il y a lieu)

Couverture de change :

Oui

Rééquilibré :

Mensuellement

Admissibilité :

Tous les comptes de placement enregistrés et non enregistrés

FNB Horizons

Indice S&P obligations vertes

Une façon verte d'investir

La façon écologique d'investir dans le marché obligataire mondial

Une obligation verte est un instrument à revenu fixe visant particulièrement à collecter des fonds pour des projets ayant des objectifs et comportant des avantages sur les plans climatique et environnemental. Les obligations vertes ont la même note que les autres titres de créance de leurs émetteurs. Le marché des obligations vertes est en pleine croissance. Selon la Climate Bonds Initiative (la « CBI »), en 2020, les émissions mondiales d'obligations vertes et de titres de créance verts ont atteint un nouveau record, soit 270 milliards de dollars américains. Depuis leur introduction en bourse en 2007, des obligations vertes totalisant plus d'un trillion de dollars américains ont été émises, les institutions européennes et américaines comptant parmi les plus grands émetteurs.

S&P Green Bonds U.S. Dollar Select Index

L'indice sous-jacent est un indice pondéré selon la valeur marchande conçu pour mesurer le rendement des obligations vertes mondiales émises en dollars américains. Pour être admissibles, les obligations doivent avoir été désignées « vertes » par la CBI. Pour qu'une obligation soit désignée verte, l'émetteur doit indiquer clairement la désignation « verte » de l'obligation et la justification qui sous-tend cette désignation, par exemple l'utilisation prévue du produit. Pour accorder ou non la désignation « verte », la CBI se fonde sur les renseignements que la société publie. Ces renseignements doivent provenir de sources crédibles et liées à la société comme son site Web, les documents qu'elle a déposés, ses rapports sur le développement durable, les renseignements exigés par les lois et les deuxièmes avis indépendants qu'elle a obtenu.

Critères clés d'inclusion de l'indice sous-jacent

- L'indice sous-jacent fait généralement l'objet d'un processus de rééquilibrage une fois par mois, dans le but de le tenir à jour. Chaque obligation doit avoir une échéance d'au moins 12 mois au moment de son émission pour qu'elle puisse être incluse et avoir une durée restante d'au moins un mois à chaque date de rééquilibrage. Aucune obligation n'est détenue jusqu'à l'échéance dans l'indice.
- L'indice sous-jacent peut détenir des titres de créance à rendement élevé d'émetteurs que la CBI a désignés « verts ». Ces placements, qui ont obtenu une note inférieure à celle d'un placement de première qualité comprennent les obligations dont la note est inférieure à « BBB- » selon Standard & Poor's® Rating Services, division de The McGraw-Hill Companies, Inc., et de Fitch Rating Service Inc., ou inférieure à « Baa3 » selon Moody's® Investor's Services, Inc. Ces placements ne peuvent compter pour plus de 20 % de l'ensemble du portefeuille de l'indice sous-jacent.
- La valeur nominale minimale des titres en circulation dans le cadre de toute émission dans l'indice est d'au moins 200 millions de dollars américains.
- Les obligations municipales exonérées d'impôt, les placements privés sans inscription, les titres convertibles et les titres perpétuels sont exclus de l'indice.

Optimisation des opérations sur obligations mondiales

Mirae Asset Global Investments (USA) LLC :

Horizons ETFs Management (Canada) Inc. (« Horizons ») a retenu les services de Mirae Asset Global Investments (USA) LLC (le « sous-conseiller ») pour agir à titre de sous-conseiller auprès du FNB et, en particulier, faciliter les opérations et la réalisation de la stratégie du FNB. En règle générale, le recours à un sous-conseiller signifierait que le FNB a une gestion de portefeuille active. Dans le cas qui nous occupe, le sous-conseiller a pour mandat de participer à l'élaboration des meilleures stratégies d'exécution pour le portefeuille d'obligations mondiales.

Il peut être difficile d'exécuter les obligations mondiales étant donné qu'elles sont négociées sur les marchés mondiaux hors cote. Le fait d'avoir un pupitre de négociation aux États-Unis pour faciliter l'exécution devrait aider à améliorer la capacité du FNB à reproduire avec succès l'indice sous-jacent.

Le sous-conseiller est un conseiller en placement inscrit auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, qui supervise directement environ 7 milliards de dollars américains d'actifs sous gestion au 31 décembre 2020. Comme le sous-conseiller se concentre principalement sur les placements dans les marchés émergents, ses capacités en matière d'actions et de titres à revenu fixe mondiaux sont très solides. Horizons est d'avis que l'embauche du sous-conseiller pour ce FNB constituera un avantage supplémentaire qui permettra d'obtenir la meilleure exécution possible et un soutien supplémentaire pour l'échantillonnage stratifié dans le cadre de la réplification de l'indice.

Principales caractéristiques de HGGB



Obligations vertes : Premier FNB canadien exclusivement axé sur les obligations vertes mondiales.



Véritable désignation « verte » : Tous les émetteurs de l'indice sous-jacent sont vérifiés de manière indépendante par la Climate Bonds Initiative, organisme international sans but lucratif axé sur les investisseurs.



Exposition mondiale : Le portefeuille du FNB permet aux investisseurs canadiens de s'exposer à des obligations mondiales.



Optimisation des opérations sur obligations mondiales : La négociation des obligations mondiales au Canada peut être difficile sur le plan de la liquidité. Horizons aura recours à son sous-conseiller pour optimiser l'exécution des opérations et utilisera un échantillonnage stratifié pour reproduire l'indice sous-jacent.

Pour en apprendre davantage, veuillez consulter le www.FNBHorizons.com/ETF/HGGB



Tout placement dans le FNB Horizons Indice S&P obligations vertes (HGGB) géré par Horizons ETFs Management (Canada) Inc. peut donner lieu à des commissions, des frais de gestion et des taxes de vente applicables. Le FNB n'est pas garanti, sa valeur fluctue fréquemment et son rendement passé pourrait ne pas se répéter. Le prospectus contient des renseignements détaillés importants au sujet du FNB. **Veuillez lire le prospectus avant d'investir.**

Le sous-conseiller et le gestionnaire de placements ont une participation directe dans les frais de gestion du FNB et peuvent, à tout moment, avoir une participation directe ou indirecte dans le FNB ou ses placements.

« Standard & Poor'sMD » et « S & PMD » sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »), et « TSXMD » est une marque de commerce déposée de TSX Inc. (« TSX »). Ces marques sont utilisées sous licence par Horizons ETFs Management (Canada) Inc. Le FNB n'est ni commandité, ni cautionné, ni vendu, ni promu par S&P, TSX ou leurs sociétés affiliées, et aucune de ces parties ne fait de déclaration, n'offre de garantie ni ne fixe de conditions sur la pertinence d'acquiescer, de vendre ou de conserver des parts ou des actions du FNB. Des renseignements complets sur la marque de commerce et la marque de service peuvent être consultés à l'adresse www.FNBhorizons.com/legal/trademarks.