

FNB Horizons Actif obligations à rendement élevé (HYI)

Survol du FNB

Nom:

FNB Horizons Actif obligations à rendement élevé

Date de lancement :

15 février 2012

Symbole:

HYI

Frais de gestion : ¹

0,60 %

Gestionnaire de placement :

Gestionnaire de placement : Horizons ETFs Management (Canada) Inc.

Sous-conseiller :*

DMAT Capital Management

Fréquence des distributions :

Mensuelle

Couverture de change :

Oui

Admissibilité :

Tous les comptes de placement enregistrés et non enregistrés

¹ Plus les taxes de vente applicable.

*Le sous-conseiller en valeurs du FNB a changé le 5 novembre 2020.

Un FNB à rendement élevé qui a une longueur d'avance

L'objectif du FNB Horizons Actif obligations à rendement élevé (HYI) est de fournir aux investisseurs un revenu total élevé assorti à des distributions mensuelles en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de créance à rendement élevé de sociétés nord-américaines. HYI peut également investir, directement ou indirectement, dans des obligations non garanties convertibles, des actions privilégiées et des titres adossés à des créances hypothécaires. Au meilleur de sa capacité, HYI s'efforce de couvrir en tout temps son exposition aux devises étrangères par rapport au dollar canadien.

Caractéristiques principales

- **FNB à gestion active.** Le portefeuille est sous-conseillé par DMAT Capital Management Inc. (« DMAT »), dont le gestionnaire de portefeuille principal, Barry Allan, compte près de 40 ans d'expérience dans la gestion de placements à revenu fixe pour certains des plus importants gestionnaires d'actifs canadiens.
- **Accent sur la gestion des risques.** DMAT met fortement l'accent sur la réduction du risque de portefeuille dans le secteur des obligations à rendement élevé. Le portefeuille sera principalement composé d'obligations assorties de cotes de crédit BB ou B qui ont historiquement un profil de risque inférieur à celles assorties de cotes de crédit CCC ou à celui de créances non cotées.
- **Analyse de sécurité indépendante.** DMAT entreprendra une analyse indépendante du crédit et du risque de chaque émetteur de l'univers de HYI afin de déterminer la composition du portefeuille plutôt que de se fier aux notations financières des agences comme le font les stratégies indicelles.

Tirer profit de la gestion actif^{MC}

Contrairement aux stratégies passives des indices obligataires à rendement élevé, qui sont limitées par la méthodologie de l'indice qu'elles suivent, le FNB HYI est suffisamment souple pour rajuster sa durée et sa structure de notation financière de façon dynamique. Cette caractéristique est essentielle pour des investissements à rendement élevés prudents,

puisque l'évolution des taux d'intérêt, les risques liés au crédit et aux défaillances peuvent influencer fortement sur les rendements.

Par exemple, si DMAT estime que les obligations plus défensives offrent une plus grande valeur, elle peut affecter une proportion beaucoup plus importante du portefeuille aux obligations de sociétés ou d'État cotées BB et B, ou supérieures. À l'inverse, DMAT peut aussi allouer jusqu'à 20 % du portefeuille à des obligations notées CCC dans des environnements à faible risque, bien que le portefeuille cherche généralement à avoir un écart-type moindre à celui de l'univers plus large des titres de qualité inférieure et qu'il soit probablement sous-pondéré par rapport à ces émetteurs.



FNB Horizons Actif obligations à rendement élevé (HYI)

Processus d'investissement de DMAT

1. Perspective macroéconomique :	DMAT a une vision macroéconomique large et mondiale qui influence toutes les prises de décisions relatives au portefeuille. Cette perspective peut changer en fonction de l'évolution des marchés et, par conséquent, entraîner des changements dans la composition du portefeuille selon une approche globale.
2. Répartition par secteur et par risque :	DMAT met fortement l'accent sur la répartition adéquate des titres, particulièrement en veillant à ce que le rendement du portefeuille soit durable du point de vue de la gestion des risques.
3. Positionnement de la duration :	DMAT peut modifier la duration du portefeuille afin de tirer profit des perspectives d'évolution des taux d'intérêt.
4. Analyse de sécurité indépendante :	Tous les titres du portefeuille sont soumis à une analyse indépendante du crédit et des risques.
5. Constitution du portefeuille	Le processus de DMAT met l'accent sur l'évaluation des titres liés à leur potentiel de rendement total élevé.

À propos de DMAT Capital Management Inc.

DMAT est une société boutique spécialisée dans la gestion de portefeuille fondée par Barry Allan, un gestionnaire de placements à revenu fixe canadien renommé, fort de près de 40 ans d'expérience dans l'industrie. Ce dernier s'est vu confier des mandats d'investissement dans tout le spectre du monde des titres à revenu fixe, des obligations gouvernementales, des obligations de qualité supérieure, des obligations à rendement élevé et des obligations en difficulté. DMAT dispose actuellement d'une équipe de quatre professionnels de l'investissement, dirigée par M. Allan, qui se spécialisent dans la création de stratégies spécialisées et non traditionnelles de titres à revenu fixe conçues pour répondre aux besoins des conseillers financiers canadiens et de leur clientèle fortunée.

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



Tout placement dans le FNB Horizons Actif obligations à rendement élevé géré par Horizons ETFs Management (Canada) Inc. (le « FNB ») peut donner lieu à des commissions, à des frais de gestion et à des dépenses. 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'effectuer un placement.

Le sous-conseiller et le gestionnaire d'investissement ont un intérêt direct dans les frais de gestion du FNB et peuvent en tout temps avoir un intérêt direct ou indirect dans le FNB ou ses avoirs.