

Principales raisons d'investir

- Le mandat « polyvalent » du Fonds permet à l'équipe d'adopter une approche tactique et de se concentrer sur ce que nous considérons comme les occasions de placement en titres à revenu fixe les plus intéressantes à l'échelle mondiale.
- Le Fonds offre un potentiel de taux de rendement plus élevés que les obligations traditionnelles et une exposition à une gamme de titres à revenu fixe, dont des obligations à rendement élevé, des obligations.
- Géré par une équipe expérimentée dans le domaine des titres à revenu fixe, dont les gestionnaires de portefeuille Tristan Sones et Tom Nakamura, qui ont tous deux plus de 25 ans d'expérience dans le secteur.

Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC est d'obtenir des intérêts créditeurs et la plus-value du capital en investissant dans des titres d'emprunt émis par des gouvernements et d'autres émetteurs partout dans le monde.

Stratégie de placement

Le gestionnaire de portefeuilles cherche à maximiser le rendement global du portefeuille en ayant recours à une méthode ascendante quant au choix des obligations émises par des sociétés et à une méthode descendante quant à la répartition entre les pays et entre les catégories et à la gestion de la durée des obligations. Il recherche les émissions d'obligations qui offrent un rendement attrayant par rapport au risque de chaque créance.

L'OPC peut également investir dans des titres d'emprunt de moins bonne qualité de sociétés et de gouvernements, c'est-à-dire ayant reçu une note inférieure à BBB de Standard & Poor's (ou une note équivalente d'une autre agence de notation).

Le 15 mai 2020, le Fonds d'obligations mondiales AGF a fusionné avec le Fonds d'obligations à rendement global AGF. Cette fusion peut avoir eu une incidence importante sur le rendement du fonds.

Le classement par quartile de Morningstar et la Cote globale attribuée par Morningstar™ sont propres à chaque série, étant donné que la date de début du rendement, de même que les caractéristiques relatives au rendement et aux frais varient d'une série à une autre. La Cote globale attribuée par Morningstar™, qui mesure les rendements ajustés en fonction du risque, est obtenue à partir d'une moyenne pondérée des données de rendement associées aux classements sur des périodes de trois, cinq et dix ans (s'il y a lieu).

Source: Placements AGF, Morningstar. Ce document n'est pas complet sans les renseignements importants présentés à la fin. Voir les définitions aux deux dernières pages.

Cote globale attribuée par Morningstar™ ¹	★★★
Catégorie Morningstar	Titres à revenu fixe multisectoriels
Date de début du rendement (DDR)	9 juillet 2001
Actif net global du fonds	2 149,8 million(s) \$
RFG ²	0,91 %
Ratio des frais d'opération	0,00 %
Profil de risque	
Indice de référence	40 % indice Bloomberg Global High Yield (couvert en \$CAN) / 40 % indice Bloomberg – Obligations des marchés émergents (couvert en \$CAN) / 20 % indice Bloomberg Global Aggregate

¹ Comparaison avec 243 fonds dans la catégorie Titres à revenu fixe multisectoriels en date du 31 mars 2024

Codes du fonds/Symbole au téléscripateur

Série	\$CAN	\$US
OPC	792	492
V	3037	
F	824	724
Q	1211	
W	1421	
FNB	ATRB	

Distributions (Série F)

	2023	2022	2021
Montant \$/part	0,09	0,08	0,08
Fréquence mensuelle ³	Dernier paiement: 28-03-2024 0,006 \$/part		

Consultez le site AGF.com pour les renseignements sur les distributions.

Tranches de frais de gestion

	100 k\$- 250 k\$	250 k\$- 500 k\$	500 k\$- 1 M\$	1 M\$- 3 M\$	>3 M\$
Série Q	0,75	0,725	0,70	0,675	0,67
Série W	0,60	0,575	0,55	0,525	0,52

² RFG au 30 septembre 2023. PAGFI peut, à son entière discrétion, renoncer temporairement à un certain nombre ou à la totalité des frais liés au fonds, ce qui réduira le RFG. PAGFI peut mettre fin à une telle renonciation en tout temps et sans autre préavis.

³ Cette distribution n'est pas garantie. Elle peut être rajustée périodiquement à la discrétion du gestionnaire du fonds et peut varier d'un versement à l'autre.

Série F

Fondamental - Titres à revenu fixe multisectoriels

au 31 mars 2024

Rendements composés nets (\$CAN) (%)

	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	CDA	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DDR [†]
Fonds	0,7	0,5	5,5	0,5	2,4	0,5	-1,0	0,6	1,9	5,0
Classement par quartile Morningstar^{**}	4	3	4	3	4	3	3	3	3	-
Nombre de fonds dans la catégorie	269	268	267	268	259	253	243	213	60	-

[†] Depuis la date de début du rendement le 9 juillet 2001. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** Les taux de rendement sur plus d'un an ont été annualisés.

Rendements annuels nets (\$CAN) (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	4,2	-7,6	-1,2	5,7	4,3	0,7	3,4	4,8	2,5	7,5
Classement par quartile Morningstar^{**}	4	2	2	3	3	1	3	4	2	1
Nombre de fonds dans la catégorie	258	157	156	171	167	147	128	80	45	39

Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.

^{**} Le 31 janvier 2019, le Fonds, qui faisait partie de la catégorie Morningstar Revenu fixe à rendement élevé, est passé à la catégorie Revenu fixe mondial, puis le 31 mars 2023, de la catégorie Revenu fixe mondial à la catégorie Titres à revenu fixe multisectoriels.

Les classements par quartile Morningstar sont calculés en date du 31 mars 2024 et peuvent varier d'un mois à l'autre. Ils sont calculés en fonction du rang centile du rendement global du fonds par rapport aux autres fonds de la catégorie Morningstar Titres à revenu fixe multisectoriels. Les rangs centiles sont ensuite répartis par quartiles : 1) de 1 à 25; 2) de 26 à 50; 3) de 51 à 75; et 4) de 76 à 100 centiles.

Les dix principaux titres (% de la valeur liquidative totale)

Nombre de titres : 265

Nom de la société	Pays	Pondération
Gouvernement des États-Unis, 4,00 %, 15-02-2034	États-Unis	10,23 %
Gouvernement de France, O.A.T. 3,50 %, 25-11-2033	France	4,76 %
Gouvernement des États-Unis, 4,25 %, 28-02-2029	États-Unis	3,83 %
Gouvernement des États-Unis, 4,50 %, 15-02-2044	États-Unis	3,43 %
Gouvernement des États-Unis, bons du Trésor, 0,00 %, 18-06-2024	États-Unis	2,58 %
Gouvernement des États-Unis, 4,25 %, 28-02-2031	États-Unis	2,52 %
République fédérale d'Allemagne, 2,10 %, 12-04-2029	Allemagne	2,49 %
Gouvernement de l'Espagne, 3,25 %, 30-04-2034	Espagne	2,37 %
Gouvernement des États-Unis, 4,25 %, 15-03-2027	États-Unis	2,16 %
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01-06-2029	Canada	2,01 %
Total		36,4 %

Répartition des titres de créance

	Portefeuille
Obligations cotées AAA	12,6 %
Obligations cotées AA	33,0 %
Obligations cotées A	15,3 %
Obligations cotées BBB	13,8 %
Obligations cotées BB	6,6 %
Obligations cotées B	5,6 %
Obligations cotées CCC ou moins	2,4 %
Trésorerie	2,3 %
Titres non cotés et autres	8,4 %

Répartition sectorielle

	Portefeuille
Institutions financières	7,5 %
Communications	4,0 %
Consommation non cyclique	3,9 %
Consommation cyclique	3,5 %
Industrie de base	3,3 %
Biens d'équipement	3,2 %
Énergie	2,9 %
Services aux collectivités	1,0 %
Technologies	0,7 %
Autres biens industriels	0,5 %
Transports	0,3 %

La répartition sectorielle est basée sur les participations dans des titres de sociétés, à l'intérieur du portefeuille.

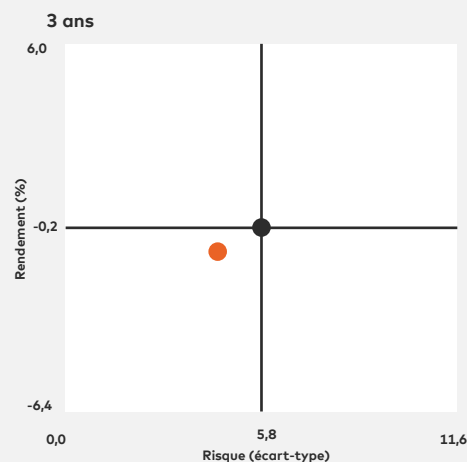
Répartition des placements

	Portefeuille
Titres souverains (marchés développés)	52,9 %
Obligations de sociétés de qualité	17,4 %
Obligations de sociétés à rendement élevé	11,9 %
Titres souverains (marchés émergents, monnaies locales)	3,9 %
Titres souverains (marchés émergents, émis à l'étranger)	3,4 %
Obligations convertibles/actions privilégiées	1,7 %
Trésorerie	2,3 %
Autres	6,5 %

Répartition : Titres à revenu fixe

	Portefeuille
Titres d'État	53,5 %
Titres de sociétés	30,3 %
Titres d'entités liées à un organisme public	6,7 %
Titres à court terme	6,7 %
Actifs titrisés	0,2 %
Trésorerie	2,3 %
Autres	0,4 %

Risque c. rendement



- Fonds d'obligations à rendement global AGF
- Fonds de la catégorie Titres à revenu fixe multisectoriels de Morningstar.^

^ Le rendement d'une catégorie Morningstar est calculé comme le rendement moyen d'un portefeuille comprenant toutes les séries de tous les fonds de la catégorie, à la fin de chaque mois.

Source: Placements AGF, Morningstar. Ce document n'est pas complet sans les renseignements importants présentés à la fin. Voir les définitions aux deux dernières pages.

Répartition géographique

	Portefeuille
États-Unis	52,4 %
Canada	10,6 %
France	5,6 %
Allemagne	5,4 %
Japon	3,1 %
Mexique	2,9 %
Espagne	2,4 %
Portugal	2,2 %
Trésorerie	2,3 %
Autres	13,2 %

Pondérations des devises

	Portefeuille
Dollar canadien	68,2 %
Dollar américain	15,2 %
Euro	4,5 %
Peso mexicain	2,7 %
Yen	2,1 %
Autres	7,2 %

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Fréquence des paiements	Mensuelle
Distribution pour la série - sur douze mois	3,33 %
Rendement actuel	3,9 %
Rendement à l'échéance	5,1 %
Durée moyenne jusqu'à l'échéance	6,2
Duration modifiée	4,8
Moyenne de la qualité de crédit	A
Rotation	226,5 %

Caractéristiques de risque

(annualisées sur 3 et 5 ans)

Portefeuille	3 ans	5 ans
Écart-type	4,4 %	4,5 %
Ratio de Sharpe	-0,80	-0,29
Bêta	0,52	0,58
Indicateur de déviation	4,0 %	3,5 %
Ratio d'encaissement des hausses	47,1 %	50,0 %
Ratio d'encaissement des baisses	61,0 %	58,3 %

Catégorie Titres à revenu fixe multisectoriels de Morningstar [^]	3 ans	5 ans
Écart-type	5,8 %	6,3 %
Ratio de Sharpe	-0,48	-0,11
Bêta	0,51	0,25

[^] Le rendement d'une catégorie Morningstar est calculé comme le rendement moyen d'un portefeuille comprenant toutes les séries de tous les fonds de la catégorie, à la fin de chaque mois.

Source: Placements AGF, Morningstar. Ce document n'est pas complet sans les renseignements importants présentés à la fin. Voir les définitions aux deux dernières pages.

Équipe de gestion des investissements

L'équipe chargée des titres à revenu fixe de Placements AGF est une équipe pluridisciplinaire qui gère des actifs pour le compte de clients institutionnels et de détail. Nous recherchons la valeur ajoutée dans des titres à revenu fixe, en mettant à profit notre expertise de longue date dans les domaines de nos compétences de base. Nous mettons l'accent sur l'affectation stratégique d'actifs dans diverses catégories de titres à revenu fixe et devises. Nous estimons que notre force réside dans notre équipe de spécialistes des titres à revenu fixe mondiaux, qui est prête à saisir les occasions d'investissement potentielles, et que notre méthode rigoureuse, faisant appel à des modèles et à des recherches fondamentales, nous permet de cerner les inefficiences sur les marchés mondiaux de titres à revenu fixe.

Gestionnaires de portefeuille



Tristan Sones, CFA®

Cochef de l'équipe des titres à revenu fixe et gestionnaire de portefeuille

Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 1993
- Membre d'AGF depuis 1993



Tom Nakamura, CFA®

Cochef de l'équipe des titres à revenu fixe, Stratégie de devises, et gestionnaire de portefeuille

Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 1998
- Membre d'AGF depuis 1998

Équipe des investissements/Ressources



David Stonehouse, MBA, CFA®

Chef des investissements nord-américains et spécialisés et gestionnaire de portefeuille

Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 1996
- Membre d'AGF depuis 2011



Jean-Sébastien Nadeau, MBA, CFA®

Cogestionnaire de portefeuille

Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2012
- Membre d'AGF depuis 2016



Izabela Siwoski Uliana, LL.B. (spécialisé), CIM

Spécialiste des portefeuilles multicatégories

Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2006
- Membre d'AGF depuis 2022



Daniel Chivu, CIM

Spécialiste des portefeuilles multicatégories

Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2016
- Membre d'AGF depuis 2023

Équipe d'analystes des titres à revenu fixe

Jie Shi, MFE

Analyste

Sherry Xu, MBA, CFA®

Analyste des taux de change

Au sujet de La Société de Gestion AGF Limitée

Fondée en 1957, La Société de Gestion AGF Limitée (AGF) est une société indépendante de gestion de placements diversifiés à l'échelle mondiale. Nos sociétés offrent l'excellence en investissant sur les marchés publics et privés, dans le cadre de nos trois secteurs d'activités distincts : Placements AGF, Capital Privé AGF et Patrimoine Privé AGF.

AGF apporte de la discipline selon une approche visant à incorporer des pratiques d'entreprise saines, responsables et durables. Le savoir-faire collectif d'AGF en matière de placement, qui repose sur ses compétences axées sur des activités fondamentales et quantitatives, de même que sur l'investissement privé, se transmet à l'échelle mondiale à une vaste clientèle, depuis les conseillers financiers et leurs clients, jusqu'aux particuliers bien nantis et aux investisseurs institutionnels comprenant des caisses de retraite, des programmes d'entreprise, des fonds souverains, des fonds de dotation et des fondations.

AGF, dont le siège social est situé à Toronto (Canada), a des bureaux et des équipes de service de l'exploitation et de service à la clientèle sur place en Amérique du Nord et en Europe. AGF est inscrite à la Bourse de Toronto sous le symbole « AGF.B ».

Au sujet de Placements AGF

Placements AGF représente un groupe de sociétés AGF qui offrent des services de gestion et de conseil relativement à une variété de solutions de placement qui sont gérées par les équipes d'investissement fondamental et quantitatif.

Placements AGF Inc. est une filiale en propriété exclusive de La Société de Gestion AGF Limitée. Elle veille aux services de gestion et de conseil concernant des fonds communs de placement au Canada.

Renseignements importants

Tous les montants sont fournis par Placements AGF, et sont exprimés en dollars canadiens au 31 mars 2024, sauf indication contraire. Le rendement est présenté après déduction des frais; les taux de rendement sur plus d'un an ont été annualisés. Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre à 100 %.

Des commissions de vente, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être reliés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont des rendements composés globaux annuels historiques. Ils comprennent les changements de valeur des titres et le réinvestissement des dividendes ou distributions et ne prennent pas en considération les commissions de vente, les frais de rachat, de placement, d'autres frais ou l'impôt sur le revenu, payables par les porteurs de titres, qui auraient réduit les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur ne se reproduira pas nécessairement.

Le document est présenté à exclusivement à des fins d'information générale et d'éducation. Il ne s'agit pas d'une recommandation concernant un produit, une stratégie ou une décision d'investissement spécifique, ni d'une suggestion de prendre une mesure quelconque ou de s'en abstenir. Le présent document ne vise pas à répondre aux besoins, aux circonstances ou aux objectifs d'un investisseur particulier. Les renseignements contenus dans ce document ne sont pas destinés à servir de conseils en matière fiscale ou juridique. Les investisseurs devraient consulter un conseiller financier ou un fiscaliste avant de prendre des décisions concernant l'investissement, la finance ou l'impôt.

Pour obtenir un résumé des risques associés à un placement dans un fonds AGF donné, veuillez prendre connaissance des risques inhérents énoncés dans le prospectus du fonds en question. Les conditions du marché peuvent changer et avoir des répercussions sur la composition du portefeuille. Placements AGF n'assume aucune responsabilité concernant les décisions d'investissement prises en fonction des renseignements contenus dans le présent document.

Les investissements libellés en monnaies étrangères sont exposés au risque découlant des fluctuations possibles des taux de change, ce qui pourrait entraîner un effet négatif sur la valeur des investissements, le produit de tout rachat, ainsi que sur le revenu et les dividendes afférents. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de leur investissement d'origine.

Les titres détenus en portefeuille peuvent changer et ne représentent pas toutes les valeurs mobilières achetées, vendues ou recommandées pour le portefeuille. Il ne faut pas supposer que les investissements dans les titres mentionnés ont été ou seront rentables et ces références ne doivent pas être considérées comme des recommandations de Placements AGF.

Il ne faut pas confondre le versement de distributions avec le rendement du fonds, le taux de rendement ou le rendement en revenu. Si les distributions sont plus élevées que le rendement du fonds, votre investissement initial diminuera. Les distributions versées dans le cadre des gains en capital réalisés par un fonds, ainsi que les revenus et les dividendes touchés, sont imposables entre vos mains dans l'année où ils sont versés. Le prix de base rajusté sera diminué du montant des remboursements de capital. Si le prix de base rajusté tombe au-dessous de zéro, vous devrez payer l'impôt sur les gains en capital sur le montant au-dessous de zéro.

« Bloomberg® » de même que l'indice agrégé Bloomberg – Obligations des marchés émergents (en \$US) sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées, y compris l'administrateur de l'indice Bloomberg Index Services Limited (« BISL ») (collectivement, « Bloomberg »). Ces marques ont été concédées sous licence aux fins de certaines utilisations par La Société de Gestion AGF Limitée et ses filiales. Bloomberg n'est pas affiliée à La Société de Gestion AGF Limitée ou à ses filiales et elle ne donne ni approbation, ni appui, ni examen, ni recommandation à l'égard du Fonds d'obligations à rendement global AGF. Bloomberg ne garantit pas la pertinence, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des renseignements relatifs au Fonds d'obligations à rendement global AGF.

Renseignements importants

© 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les rendements antérieurs ne garantissent pas les résultats futurs.

Vous ne pouvez acheter des titres de série F aux termes du présent prospectus simplifié que par l'entremise de votre courtier inscrit qu'AGF a autorisé à offrir de tels titres.

L'admissibilité et le maintien de participation au programme de tarifs préférentiels d'AGF requièrent un investissement minimal de la part d'un ménage (il peut s'agir d'un seul investisseur), conformément aux règles suivantes : i) un actif minimal de 100 000 \$ dans un fonds commun de placement admissible, ou ii) un actif minimal de la part d'un ménage de 250 000 \$ dans plusieurs fonds admissibles, en fonction de la valeur comptable ou de la valeur marchande, selon le montant le plus élevé. Toutes les réductions de frais de gestion applicables dans le cadre du programme de tarifs préférentiels sont accordées à la discrétion d'AGF et sont assujetties à un certain nombre de facteurs, y compris la taille et la nature de l'investissement, de même que les frais imputés par le fonds ou la série dont il est question. AGF détermine, à sa discrétion, les séries et les fonds admissibles qui peuvent changer de temps en temps, s'il y a lieu. Les réductions par tranche d'actif s'appliquent seulement aux montants en dollars mis en commun dans chaque tranche.

^{MD MC} Le logo « AGF » et toutes les marques associées sont des marques déposées ou des marques de commerce de La Société de Gestion AGF Limitée et sont utilisés aux termes de licences.

Le présent document ne peut être ni reproduit (en totalité ou en partie), ni transmis, ni rendu accessible à quelque personne que ce soit sans l'autorisation écrite préalable de Placements AGF Inc.

Publication: le 10 avril 2024.

Définition des termes

Bêta

Mesure de la sensibilité d'un fonds aux variations du marché (représentée par un indice de référence). L'indice de référence possède un bêta de 1,0. Un bêta supérieur (ou inférieur) à 1,0 indique que les rendements antérieurs d'un fonds ont fluctué plus (ou moins) fortement que ceux de l'indice de référence. Par exemple, un bêta de 1,10 indique que le rendement d'un fonds a été de 10 % supérieur à celui de l'indice de référence, en période de hausse du marché, et de 10 % inférieur à celui de cet indice, en période de baisse du marché, alors que tous les autres facteurs restent constants.

Duration modifiée

Mesure de la sensibilité du cours d'une obligation aux variations des taux d'intérêt. La duration modifiée d'un portefeuille correspond à la moyenne pondérée des durations modifiées des titres pertinents en portefeuille.

Durée moyenne jusqu'à l'échéance

Durée moyenne restante jusqu'à l'échéance de chaque titre ou de chaque instrument en portefeuille.

Écart-type

Mesure statistique de l'étendue de dispersion des rendements d'un fonds. Plus les résultats varient, plus l'écart-type est élevé. Lorsqu'un fonds est associé à un écart-type élevé, cela signifie que ses rendements sont largement dispersés pendant une période donnée, ce qui représente une plus grande volatilité, dans une optique historique. L'écart-type ne permet pas de prédire la volatilité future d'un fonds.

Indicateur de déviation

L'indicateur de déviation représente la variabilité de la valeur ajoutée d'un gestionnaire de fonds. Il sert à mesurer la différence entre les rendements obtenus et ceux de l'indice de référence auxquels ils sont comparés. Il est exprimé comme étant la différence en pourcentage de l'écart-type.

Moyenne de la qualité de crédit

La moyenne pondérée des cotes de crédit de tous les titres à revenu fixe en portefeuille.

Profil de risque

Le profil de risque est fondé sur la volatilité historique d'un fonds, mesurée par l'écart-type annualisé sur 10 ans des rendements moyens d'un fonds également sur 10 ans. Le niveau de risque associé à un placement doit être établi conformément à la méthode normalisée de classification du risque de placement des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Ratio d'encassement des baisses

Le ratio d'encassement des baisses est calculé au moyen du rendement d'un portefeuille, divisé par le rendement de l'indice de référence, en période de rendement négatif de l'indice. Un ratio d'encassement des baisses inférieur à 100 % est considéré comme étant favorable.

Ratio d'encassement des hausses

Le ratio d'encassement des hausses est calculé au moyen du rendement d'un portefeuille, divisé par le rendement de l'indice de référence, en période de rendement positif de l'indice. Un ratio d'encassement des hausses supérieur à 100 % est considéré comme étant favorable.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe montre dans quelle mesure le rendement d'un fonds rémunère l'investisseur pour chaque unité de risque absolu assumé, comme l'indique l'écart-type d'un fonds. Plus le ratio de Sharpe d'un fonds est élevé, meilleur est le rendement rajusté en fonction du risque.

Ratio des frais de gestion (RFG)

Le ratio des frais de gestion, communément appelé RFG, est une mesure du total des charges (frais et autres coûts) qui sont imputées à un fonds. Ce ratio est exprimé en pourcentage de la valeur liquidative du fonds en question. Aux fins de calcul du RFG, le total des charges annuelles d'un fonds est divisé par la valeur liquidative moyenne de ce fonds, pour une année donnée.

Définition des termes

Ratio des frais d'opération

Montant total brut des frais associés à un fonds, divisé par l'actif net moyen de ce fonds.

Rendement actuel

Revenu annuel (intérêt ou dividende) d'un titre divisé par son cours. Le rendement actuel d'un portefeuille correspond à la moyenne pondérée des rendements actuels des titres pertinents en portefeuille.

Rendement à l'échéance

Taux de rendement annuel prévu d'une obligation si celle-ci est conservée jusqu'à sa date d'échéance. Le rendement à l'échéance d'un portefeuille correspond à la moyenne pondérée des rendements à l'échéance des titres pertinents en portefeuille.

Taux de rotation

Le taux de rotation d'un portefeuille correspond au rythme auquel le gestionnaire de portefeuille achète et vend les titres d'un fonds. Le calcul est effectué à partir du minimum de titres achetés ou vendus, divisé par l'actif moyen, au cours d'une période donnée.

Taux d'encaissement anticipé

Taux de rendement global attendu d'une obligation, si celle-ci est détenue jusqu'à la première date possible d'encaissement anticipé (soit la date à laquelle le détenteur peut revendre l'obligation à l'émetteur).