

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF

30 septembre 2023

Analyse du rendement par la direction

La présente analyse du rendement par la direction expose l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

Conformément à la déclaration de fiducie, l'objectif du Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (le « Fonds ») est d'offrir aux investisseurs un revenu constant et la possibilité d'une plus-value du capital à long terme, en investissant principalement dans des actions canadiennes à haut dividende. Pour atteindre cet objectif, le Fonds investit dans des parts du Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (anciennement, Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ) (le « fonds sous-jacent »). À titre de gestionnaire de portefeuille, Placements AGF Inc. (« PAGF ») estime que de bons résultats de placement peuvent être réalisés en combinant l'analyse quantitative et l'analyse fondamentale dans le but de trouver les opportunités de placement qui se distingueront par un revenu intéressant et durable, une volatilité faible et un potentiel de croissance du capital à long terme. Le Fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire et des titres à revenu fixe émis par des sociétés et des gouvernements au Canada ainsi que dans des titres étrangers, lesquels ne doivent pas dépasser 10 % de sa valeur liquidative [voir la note explicative 1 a)] au moment de l'achat. Une partie importante de l'actif du Fonds peut être allouée à la trésorerie ou aux équivalents de trésorerie lorsque les marchés reculent, ou pour une autre raison.

Risque

Le risque lié au placement dans le Fonds demeure tel qu'il a été exposé dans le prospectus le plus récent. Les modifications apportées au Fonds au cours de la période n'ont pas eu de répercussions sur son niveau de risque global.

Le Fonds convient aux investisseurs qui sont à la recherche d'un fonds canadien bien diversifié, qui visent le moyen ou le long terme et qui ont une tolérance moyenne au risque. Il convient toujours à ces investisseurs, compte tenu de l'information présentée dans le prospectus.

Résultats

Pour l'exercice clos le 30 septembre 2023, le rendement du Fonds s'est établi à 6,9 % (après déduction des charges), tandis que l'indice de dividendes composé S&P/TSX affiche un résultat de 7,7 %.

Il détient des parts de série O du fonds sous-jacent. L'analyse ci-après concerne les rendements des parts de série OPC du fonds sous-jacent. Le rendement des parts de série O est

presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Le Fonds a moins bien fait que l'indice de dividendes composé S&P/TSX, en raison de la sélection des titres défavorable du fonds sous-jacent, qui a été en partie contrebalancée par la répartition sectorielle. Le secteur des services collectifs est le facteur qui a nuí le plus à la performance en raison de la sélection des titres défavorable. Le secteur des matériaux a également nuí au rendement en raison de la sélection des titres. Les technologies de l'information ont été la locomotive, en raison de leur surpondération, mais cet apport a été en partie réduit par la sélection des titres défavorable. Les produits financiers ont également eu une incidence positive sur la performance du fonds sous-jacent, en raison de la sous-pondération de ce secteur et de la sélection des titres favorable. La pondération de la trésorerie dans le fonds sous-jacent, qui était en moyenne de 7,1 % au cours de la période, a également eu une incidence positive.

Le fonds sous-jacent a conclu des contrats de change à terme au cours de la période. Au 30 septembre 2023, il avait une position acheteur en dollars canadiens et une position vendeur en dollars américains pour couvrir son risque de change.

Le Fonds verse des distributions mensuelles au taux établi de temps à autre par PAGF. Si le montant global des distributions mensuelles au cours d'une année est supérieur à la tranche de bénéfice net et des gains en capital nets réalisés, l'excédent constitue un remboursement de capital. Selon le gestionnaire de portefeuille, les distributions versées par le Fonds n'ont pas eu d'incidence importante sur sa capacité à mettre en œuvre sa stratégie de placement et à atteindre ses objectifs de placement.

Le Fonds a enregistré des souscriptions nettes d'environ 66 M\$ pour la période, comparativement à environ 15 M\$ pour la période précédente. Selon le gestionnaire de portefeuille, cette variation des souscriptions n'a pas eu d'incidence importante sur le rendement du Fonds ni sur sa capacité à mettre en œuvre sa stratégie de placement.

Événements récents

Les actions ont progressé à l'échelle mondiale au cours de la période, mais elles ont fait face à une année de volatilité alimentée par une grande incertitude concernant l'évolution des taux d'intérêt à travers le monde, une reprise économique timide de la Chine et une brève crise bancaire, qui rappelle celle de 2008. Le secteur des technologies de l'information s'est démarqué pendant la majeure partie de 2023, car la montée de l'intelligence artificielle a stimulé l'optimisme des investisseurs et l'avenir des technologies a suscité bien des spéculations. La Réserve fédérale américaine (Fed) a suspendu les hausses de taux en septembre 2023, après les

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants de nature financière, mais non les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir une copie gratuite des états financiers annuels sur demande en téléphonant au 1 888 226-2024, en nous écrivant à Placements AGF Inc., CIBC SQUARE, Tower One, 81, rue Bay, bureau 4000, Toronto (Ontario) Canada M5J 0G1 ou en visitant notre site Web à www.AGF.com ou celui de SEDAR à www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également obtenir, par l'une des méthodes ci-dessus, les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle du fonds.

avoir augmentés à six reprises au cours de la période, le haut de la fourchette des taux des fonds fédéraux ayant atteint 5,5 %, ce qui était supérieur au taux de l'inflation sous-jacente à ce moment-là. Toutefois, la Fed a suspendu son cycle de hausses lors de sa réunion de septembre 2023 afin d'évaluer leurs effets décalés sur la productivité de l'économie. L'inflation en Europe et au Royaume-Uni a persisté au cours de la période. En outre, le retrait de la Russie de l'Initiative céréalière de la mer Noire en juillet 2023 a ravivé les inquiétudes d'inflation alimentaire mondiale.

Au deuxième trimestre de 2023, l'économie canadienne, qui n'a pas réussi à continuer sur sa lancée de croissance du trimestre précédent, a fait du surplace. La Banque du Canada (BdC) a interrompu son cycle de hausses de taux en février en raison de la baisse de l'inflation, qui s'est poursuivie jusqu'en juin. Elle a cependant relevé ses taux à sa réunion de juillet 2023, après une poussée d'inflation. En août, le taux de chômage de 5,5 %, le plus élevé depuis septembre 2022, est demeuré inchangé par rapport au mois précédent. La croissance des salaires demeure forte, tout comme la création d'emplois mensuelle. Cependant, la crise du logement et le retard de l'application de la promesse d'instaurer des crédits d'impôt de plusieurs milliards de dollars sur les technologies propres ont accentué les inquiétudes des investisseurs quant à la santé de l'économie. Vers la fin de la période, les échanges commerciaux du pays se sont redressés, en raison du transfert d'or vers les États-Unis et de l'appréciation du pétrole brut après une série de grèves ayant entraîné la fermeture de plusieurs ports en juillet et en août 2023.

L'indice composé S&P/TSX a progressé au cours de la période. Les secteurs qui ont contribué le plus au rendement sont les technologies de l'information, l'énergie et la consommation discrétionnaire, alors que les secteurs des services collectifs et des services de communication sont ceux qui ont nuï le plus. Les actions à grande capitalisation ont battu les actions à petite capitalisation, alors que les actions de croissance ont surpassé les actions de valeurs.

Le gestionnaire de portefeuille croit toujours que les marchés des actions canadiens demeureront avantageux dans le contexte actuel de volatilité. Comme l'inflation s'est encore signalée, BdC a accru ses taux en juillet 2023, mais s'est abstenue de le faire à sa réunion de septembre 2023. Même dans le contexte inflationniste actuel, le gestionnaire de portefeuille croit que l'environnement de placement devrait continuer à s'améliorer et à favoriser les actions.

Le Fonds a bénéficié de son positionnement équilibré tout au long de 2023, car il a mis l'accent non seulement sur les sociétés versant des dividendes élevés, mais aussi sur d'autres secteurs du marché. À l'avenir, il veillera à investir dans les plus intéressantes sociétés de premier ordre versant des dividendes. Le gestionnaire de portefeuille s'attend à ce que les données économiques ne soient pas aussi résilientes qu'anticipé. Par ailleurs, il considère que la baisse possible des taux obligataires se reflète déjà dans les fluctuations observées dans les secteurs des technologies et les secteurs de croissance, ainsi que dans leur risque de concentration.

Par conséquent, il explore les possibilités de placement en actions parmi les autres catégories de durée. La durée d'une action est une mesure indiquant la durée pendant laquelle un investisseur doit recevoir des dividendes afin d'être « remboursé » pour le prix d'achat de l'action. Le gestionnaire de portefeuille utilise une approche équilibrée et sélective dans les secteurs des soins de santé et des services collectifs ainsi que dans les secteurs durables de la consommation et de l'industrie. Enfin, il estime que les actions « moyennes » seront plus performantes face aux fluctuations saisonnières et à l'orée de 2024 que les actions à très grande capitalisation.

Le 22 juin 2023, le niveau de risque du Fonds est passé de « faible à moyen » à « moyen ». Aucune modification importante n'a été apportée à l'objectif et aux stratégies de placement ou à la gestion du Fonds.

Opérations avec des parties liées

PAGF est le gestionnaire (le « gestionnaire ») et le fiduciaire du Fonds. En vertu du contrat de gestion conclu avec le Fonds, PAGF est responsable des affaires courantes du Fonds. PAGF agit également à titre de gestionnaire de placements (de portefeuille) du Fonds et est donc responsable de la gestion du portefeuille de placements du Fonds. Les frais à verser à PAGF en contrepartie de ces services sont payés directement par chaque porteur de parts et ne sont pas des charges pour le Fonds.

PAGF paie toutes les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts présentés dans le prospectus le plus récent, en contrepartie de frais d'administration à taux fixe. Ces frais s'élèvent à 0,32 % de la valeur liquidative annuelle du Fonds. Le Fonds a payé des frais d'administration d'environ 156 000 \$ pendant la période close le 30 septembre 2023.

PAGF est une filiale en propriété exclusive indirecte de La Société de Gestion AGF Limitée.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

Ce rapport peut contenir des énoncés prospectifs concernant le Fonds, notamment sa stratégie, son rendement prévu et sa situation. Les énoncés prospectifs comprennent des déclarations de nature prévisionnelle qui dépendent d'événements futurs, ou des termes tels que « prévoir », « anticiper », « compter », « planifier », « croire », « estimer » ou des versions négatives correspondantes et autres expressions semblables.

De plus, tout énoncé portant sur le rendement, les stratégies et les perspectives ou sur des mesures pouvant être prises à l'avenir par le Fonds constitue aussi un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs reposent sur les attentes actuelles et sur les projections d'événements futurs et sont intrinsèquement assujettis, entre autres, aux risques, aux incertitudes et aux hypothèses portant sur le Fonds et sur les facteurs économiques.

Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, fondés sur de nombreuses hypothèses, entre autres : i) le Fonds peut attirer des investisseurs et les retenir, et dispose d'un actif

géré suffisant pour mettre en œuvre ses stratégies de placement, ii) les stratégies de placement produiront les résultats escomptés par le gestionnaire de portefeuille et iii) les réactions et la performance des marchés seront compatibles avec les stratégies de placement. Bien que les énoncés prospectifs figurant dans le présent rapport soient fondés sur des hypothèses jugées raisonnables par le gestionnaire de portefeuille, celui-ci ne peut garantir que les résultats obtenus seront conformes à ces énoncés.

Les énoncés prospectifs ne sont pas une garantie du rendement futur, et les événements et les résultats réels pourraient différer grandement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs faits par le Fonds. De nombreux facteurs importants pourraient contribuer à ces écarts, notamment la conjoncture économique et politique et les conditions de marché en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et les taux de change, les marchés des actions et les marchés financiers mondiaux, la concurrence, l'impôt, les modifications de la réglementation gouvernementale, les procédures judiciaires ou réglementaires inattendues, les changements technologiques, la cybersécurité, les conséquences éventuelles d'une guerre ou de l'activité terroriste, l'écllosion d'une maladie qui nuirait aux économies locale, nationale ou internationale (comme la COVID-19), les catastrophes naturelles, des perturbations dont feraient l'objet des infrastructures publiques, dont celles des transports, des communications et des réseaux d'électricité ou d'aqueduc, ou d'autres événements catastrophiques.

Nous soulignons que la liste de facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Nous vous encourageons à examiner attentivement ces facteurs et d'autres avant de prendre une décision de placement et vous conseillons vivement de ne pas vous fier indûment aux énoncés prospectifs. De plus, veuillez prendre note que le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs pour tenir compte d'une nouvelle information, d'événements futurs ou d'autres éléments avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Faits saillants financiers

Les tableaux ci-après présentent les principales données financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats des cinq derniers exercices, le cas échéant.

Actif net par part¹⁾

Pour les périodes closes les	30 sept. 2023 (\$)	30 sept. 2022 (\$)	30 sept. 2021 (\$)	30 sept. 2020 (\$)	30 sept. 2019 (\$)
Actif net à l'ouverture de la période¹⁾	24,46	25,00*	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités :					
Total des revenus	1,84	0,24	-	-	-
Total des charges	(0,09)	(0,02)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés	-	(0,01)	-	-	-
Gains (pertes) latents	(1,48)	(3,00)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²⁾	0,27	(2,79)	-	-	-
Distributions :					
Revenus (hors dividendes)	-	(0,00)	-	-	-
Dividendes	(0,70)	(0,02)	-	-	-
Gains en capital	(1,83)	(0,30)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³⁾	(2,53)	(0,32)	-	-	-
Actif net à la clôture de la période⁴⁾	23,60	24,46	-	-	-

Ratios et données supplémentaires¹⁾

Pour les périodes closes les	30 sept. 2023	30 sept. 2022	30 sept. 2021	30 sept. 2020	30 sept. 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	76 774	14 451	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)	3 254	591	-	-	-
Ratio des frais de gestion ⁵⁾	0,35 %	0,35 %	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les abandons ou absorptions ⁶⁾	0,35 %	0,35 %	-	-	-
Ratio des frais d'opérations ⁷⁾	0,08 %	0,05 %	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille ⁸⁾	0,00 %	2,05 %	-	-	-
Valeur liquidative par part	23,60	24,46	-	-	-

Notes explicatives

- Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. Selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), les placements qui sont négociés sur un marché actif sont généralement évalués au cours de clôture, qui est compris dans l'écart acheteur-vendeur et qui reflète le mieux la juste valeur. Par conséquent, l'actif net par part présenté dans les états financiers (l'« actif net ») ne diffère pas de la valeur liquidative par part calculée aux fins d'établissement des prix (la « valeur liquidative »).
 - Les activités du Fonds ont commencé en juillet 2022, soit la date à compter de laquelle les investisseurs ont pu acheter les titres du Fonds.
- L'actif net et les distributions sont fondés sur le nombre réel de parts en circulation à la date appropriée. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fondée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation durant la période.
- Les distributions ont été versées en espèces ou réinvesties en parts additionnelles du Fonds, ou les deux. La détermination des distributions s'appuie sur l'estimation par la direction du revenu réel de l'exercice.
- Cette information ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.
- Le ratio des frais de gestion (RFG) est calculé, conformément au Règlement 81-106, d'après le total des charges du Fonds (y compris la taxe de vente harmonisée, la taxe sur les produits et services et les intérêts, sauf les retenues d'impôts étrangers, les commissions de courtage

* représente l'actif net initial

1), 2), 3), 4), 5), 6), 7) et 8) : voir les notes explicatives

et les autres coûts de transactions), et la quote-part du Fonds dans le RFG, le cas échéant, des fonds sous-jacents et fonds négociés en bourse (FNB) dans lesquels le Fonds a investi, et exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne pour la période.

- 6) PAGF a renoncé à certaines charges ou a absorbé d'autres charges qui auraient été autrement exigibles du Fonds. Le montant des charges abandonnées ou absorbées est déterminé annuellement par PAGF, qui peut cesser les abandons et les absorptions en tout temps.
- 7) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions de courtage et des autres coûts de transactions, y compris la quote-part revenant au Fonds des commissions de courtage engagées, le cas échéant, par les fonds sous-jacents et les FNB dans lesquels le Fonds a investi, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne pour la période.
- 8) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique le degré d'intervention du conseiller en placement du Fonds. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille est élevé au cours d'un exercice, plus les frais d'opérations sont élevés et plus les possibilités qu'un investisseur réalise un gain en capital imposable sont grandes. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Le taux de rotation du portefeuille est calculé selon le coût cumulé des achats ou le produit cumulé des ventes, si celui-ci est inférieur, divisé par la valeur de marché moyenne des titres en portefeuille, à l'exclusion des placements à court terme.

Frais de gestion

Le Fonds est géré par PAGF. PAGF est responsable des activités quotidiennes du Fonds, et notamment de fournir les services de placement et de gestion et les autres services d'administration requis par le Fonds. Les frais à verser en contrepartie de ces services sont payés directement par chaque porteur de parts, et non par le Fonds.

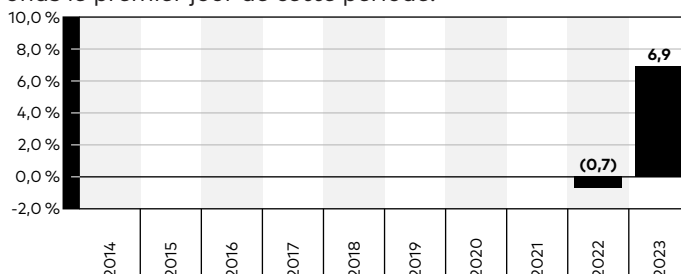
Rendement passé*

Les données sur le rendement supposent que les distributions versées par le Fonds au cours des périodes visées ont été réinvesties en totalité dans d'autres titres du Fonds. Cette information ne tient pas compte des frais de vente, des rachats, des distributions ou d'autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements ou la performance. Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs.

Tous les taux de rendement sont calculés selon la valeur liquidative.

Rendements annuels

Le graphique ci-dessous présente la performance annuelle du Fonds pour chacun des dix derniers exercices jusqu'au 30 septembre 2023, le cas échéant, et l'évolution de la performance du Fonds au fil des ans. Le graphique indique le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de chaque période, d'un placement effectué dans le Fonds le premier jour de cette période.



Le rendement pour 2022 correspond aux résultats de la période comprise entre le 6 juillet 2022 et le 30 septembre 2022.

Rendements annuels composés

Le tableau suivant indique les rendements annuels composés historiques du Fonds en comparaison de l'indice présenté, pour chacune des périodes closes le 30 septembre 2023.

Rendement en pourcentage :	Depuis				
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	l'établissement
Fonds	6,9	s.o.	s.o.	s.o.	4,9
Indice de dividendes composé S&P/TSX	7,7	s.o.	s.o.	s.o.	5,2

L'indice de dividendes composé S&P/TSX est un indice de référence général d'actions canadiennes porteuses de dividendes, qui comprend tous les titres de l'indice composé S&P/TSX affichant un rendement en dividendes annuel positif, selon les données issues du plus récent rééquilibrage.

Pour obtenir un commentaire sur le rendement du Fonds relativement à l'indice, voir la rubrique Résultats sous Analyse du rendement par la direction.

Aperçu du portefeuille

Au 30 septembre 2023

Les tableaux ci-après présentent les principales catégories du portefeuille et les principaux placements (jusqu'à 25) du fonds sous-jacent, en pourcentage de la valeur liquidative du fonds sous-jacent, à la clôture de la période. L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations en cours du fonds sous-jacent. La prochaine mise à jour trimestrielle sera incluse dans la divulgation trimestrielle du portefeuille en date du 31 décembre 2023.

Le prospectus et d'autres renseignements sur fonds sous-jacent sont disponibles sur le site www.sedar.com.

* Les taux de rendement indiqués représentent les rendements totaux annuels composés historiques. Ils comprennent les variations de valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des ventes, des rachats, des distributions ou des charges optionnelles qui auraient fait diminuer les rendements ou la performance. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et leur rendement passé ne se reproduira pas nécessairement.

Portefeuille par pays	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Canada	79,6
États-Unis	19,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Produits financiers	23,9
Énergie	15,6
Industrie	12,9
Services collectifs	8,5
Matériaux	7,3
Services de communication	6,4
Technologies de l'information	5,3
Immobilier	5,0
Produits de première nécessité	4,1
Consommation discrétionnaire	4,0
Soins de santé	4,0
Placements à court terme	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Options sur devises/actions vendues	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Actions canadiennes	80,0
Actions américaines	17,0
Placements à court terme	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Principaux placements	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Positions acheteur :	
Enbridge Inc.	5,6
Banque Royale du Canada	5,3
Canadian Natural Resources Limited	4,7
La Banque Toronto-Dominion	3,9
Brookfield Corporation	3,7
Banque de Montréal	3,5
Nutrien Limited	3,5
TELUS Corporation	3,3
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	3,0
Rogers Communications Inc.	3,0
Fiducie de placement immobilier Granite	3,0
Intact Corporation financière	3,0
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,9
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,9
Les Compagnies Loblaw Limitée	2,6
Waste Connections Inc.	2,5
Hydro One Limited	2,5
Tourmaline Oil Corporation	2,3
UnitedHealth Group Inc.	2,3
Trésor des États-Unis**	2,2
Thomson Reuters Corporation	2,2
CCL Industries Inc.	2,0
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	2,0
Cenovus Energy Inc.	1,9
Motorola Solutions Inc.	1,8
Sous-total	75,6
Positions vendeur :	
Options sur devises/actions vendues	
Indice des options sur devises USD-CAD	(0,3)
Tourmaline Oil Corporation	(0,1)
Canadian Natural Resources Limited	(0,0)
Groupe WSP Global Inc.	(0,0)
Cenovus Energy Inc.	(0,0)
Suncor Énergie Inc.	(0,0)
Intuit Inc.	(0,0)
Rockwell Automation Inc.	(0,0)
UnitedHealth Group Inc.	(0,0)
The Home Depot Inc.	(0,0)
Thomson Reuters Corporation	(0,0)
Intact Corporation financière	(0,0)
NextEra Energy Inc.	(0,0)
Nutrien Limited	(0,0)
Brookfield Corporation	(0,0)
Lam Research Corporation	(0,0)
iA Société financière inc.	(0,0)
Financière Sun Life inc.	(0,0)
Accenture PLC	(0,0)
AbbVie Inc.	(0,0)
Sous-total	(0,4)

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative totale du Fonds s'établissait à environ 76 774 000 \$.

** Instruments de créance



Pour plus de renseignements, communiquez avec votre conseiller en placement ou :

Placements AGF Inc.

CIBC SQUARE, Tower One
81, rue Bay, bureau 4000
Toronto (Ontario) M5J 0G1
Sans frais : 1 888 226-2024
Site Web : AGF.com

Les titres des fonds sont placés et vendus aux États-Unis seulement sur la foi de dispenses d'inscription. Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité des titres qui font l'objet des présentes. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction.

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