

# Fonds de revenu à taux variable AGF

Augmenter le revenu dans une conjoncture de taux faibles.  
Défendre un portefeuille contre des taux croissants.

## Pourquoi investir dans ce Fonds?

**1** | Aider à réduire le risque lié aux taux d'intérêt et la volatilité.

Les prêts à taux variable affichent habituellement de faibles taux de corrélation avec les actions et titres à revenu fixe des marchés traditionnels. Ceci procure des avantages considérables de diversification pour les portefeuilles. La structure des prêts à taux variable (le taux d'intérêt est recalculé chaque 40 à 60 jours) peut aider à réduire le risque lié aux taux d'intérêt et la volatilité d'un portefeuille.

**2** | Prêts de premier rang garantis.

Les prêts à taux variable confèrent un niveau de protection du crédit, car en cas de manquement, les réclamations des prêts à taux variable ont priorité sur celles des obligations à rendement élevé et des actions. Les prêts de premier rang sont garantis par des actifs précis utilisés comme garanties. En revanche, les obligations à rendement élevé sont habituellement non garanties.

**3** | Approche en matière d'investissement.

Le Fonds vise la diversification et l'atténuation du risque. Il investit dans de nombreux prêts de divers secteurs, notations et émetteurs – tous dans des pondérations moindres. La taille et la portée d'Eaton Vance dans le domaine des prêts à taux variable lui permettent de refuser en premier les occasions de qualité inférieure, ce qui peut rehausser le profil de qualité des prêts.

| <b>CONVIENT AUX</b>                               | Investisseurs à la recherche d'un revenu mensuel et d'une protection contre des taux croissants.  |      |      |      |      |      |      |      |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
|---|---|------|------|------|------|------|------|------|--|----|----|----|--|--|--|--------------|--------------|------|------|------|------|---|------|------|-------------|------|------|------|------|---|---|---|----------------|--------------|------|---|---|---|---|---|---|----------------|--------------|------|---|---|---|------|---|---|
| <b>INVESTIT DANS</b>                              | Des prêts bancaires de premier rang garantis des États-Unis.  |      |      |      |      |      |      |      |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
| <b>PROFIL DE RISQUE</b>                           |   |      |      |      |      |      |      |      |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
| <b>CODES DU FONDS</b> (à l'usage des conseillers) |   |      |      |      |      |      |      |      |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
| <b>Série</b>                                      | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">OPC</th> <th>F</th> <th>FV</th> <th>Q</th> <th>W</th> </tr> <tr> <th></th> <th>FA</th> <th>FR</th> <th>FM</th> <th></th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2"><b>Fonds</b></td> <td><b>\$CAN</b></td> <td>4076</td> <td>4176</td> <td>4276</td> <td>5028</td> <td>-</td> <td>1237</td> <td>1401</td> </tr> <tr> <td><b>\$US</b></td> <td>4083</td> <td>4183</td> <td>4283</td> <td>5128</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>Série T</b></td> <td><b>\$CAN</b></td> <td>2119</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td><b>Série V</b></td> <td><b>\$CAN</b></td> <td>3029</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>2511</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> | OPC  |      |      | F    | FV   | Q    | W    |  | FA | FR | FM |  |  |  | <b>Fonds</b> | <b>\$CAN</b> | 4076 | 4176 | 4276 | 5028 | - | 1237 | 1401 | <b>\$US</b> | 4083 | 4183 | 4283 | 5128 | - | - | - | <b>Série T</b> | <b>\$CAN</b> | 2119 | - | - | - | - | - | - | <b>Série V</b> | <b>\$CAN</b> | 3029 | - | - | - | 2511 | - | - |
| OPC   |   |      | F    | FV   | Q    | W    |      |      |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
|   | FA  | FR   | FM   |      |      |      |      |      |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
| <b>Fonds</b>                                      | <b>\$CAN</b>  | 4076 | 4176 | 4276 | 5028 | -    | 1237 | 1401 |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
|   | <b>\$US</b>   | 4083 | 4183 | 4283 | 5128 | -    | -    | -    |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
| <b>Série T</b>                                    | <b>\$CAN</b>  | 2119 | -    | -    | -    | -    | -    | -    |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |
| <b>Série V</b>                                    | <b>\$CAN</b>  | 3029 | -    | -    | -    | 2511 | -    | -    |  |    |    |    |  |  |  |              |              |      |      |      |      |   |      |      |             |      |      |      |      |   |   |   |                |              |      |   |   |   |   |   |   |                |              |      |   |   |   |      |   |   |

Le 11 décembre 2017, AGF a réduit les frais de gestion des séries Q et W de 1,00 % à 0,80 %.



À L'USAGE DES CONSEILLERS AUPRÈS DES INVESTISSEURS

Eaton Vance – société pionnière des placements en prêts à taux variable

**1989**

année où la société a commencé à gérer des prêts à taux variable

**24+**

professionnels de l'investissement (prêts à taux variable)

**30**

ans – moyenne d'expérience des quatre principaux gestionnaires du Fonds

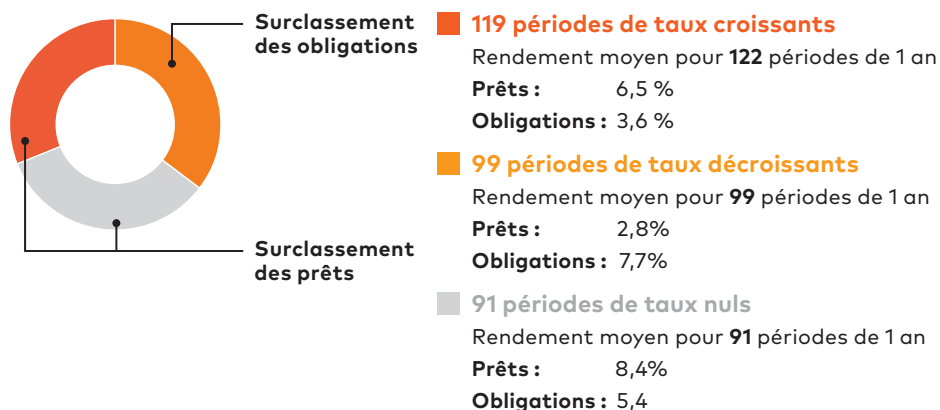
**36+**

milliards \$US d'actif géré (prêts à taux variable)

Source : Eaton Vance Management, au 31 décembre 2018.

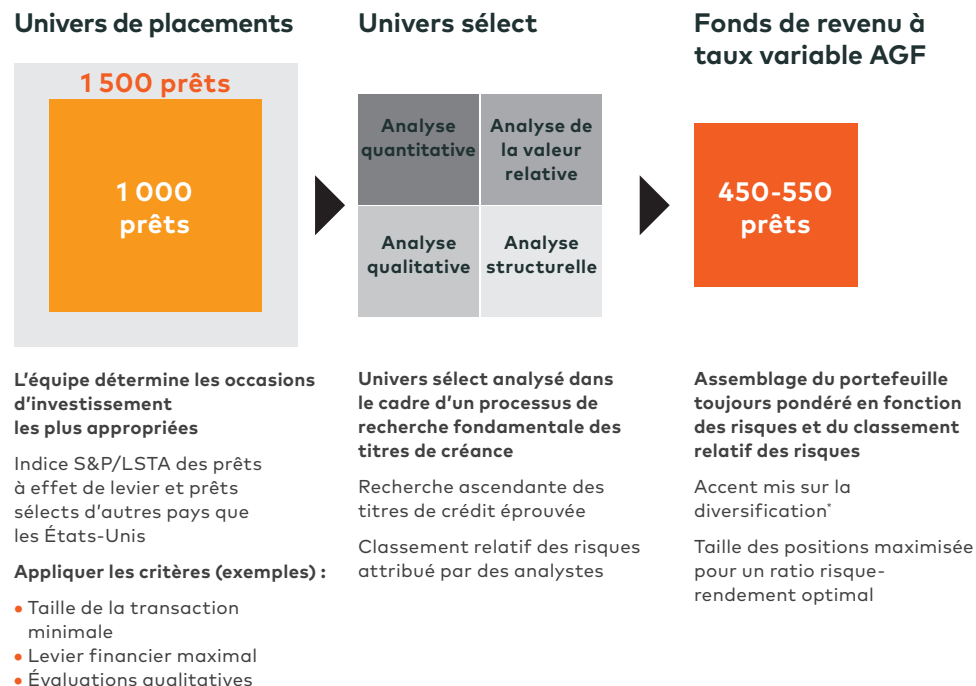
## Les prêts – un facteur déterminant au sein des portefeuilles prospectifs?

Au cours des 20 dernières années, soit pendant le plus important marché obligataire haussier de l'histoire moderne – **les prêts ont surclassé les obligations 2 fois sur 3**, en plus d'offrir une occasion de diversification intéressante aux portefeuilles, et ce, même lorsque les obligations étaient avantagées.



Source : Eaton Vance, au 31 décembre 2018. Les données sont fournies aux fins d'information seulement, pour 312 périodes mobiles de 1 an depuis 1992 selon des taux nuls, croissants ou décroissants. Veuillez noter que les rendements antérieurs ne se reproduiront pas nécessairement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Les prêts sont représentés par l'indice Credit Suisse des prêts à effet de levier et les obligations, par l'indice agrégé Bloomberg Barclays – Obligations américaines. L'analyse comprend toutes les périodes mobiles de 1 an depuis le lancement de l'indice Credit Suisse des prêts à effet de levier en février 1992.

## Processus d'investissement centré sur la recherche des titres de créance et l'optimisation du ratio risque-rendement



\* La diversification ne peut ni assurer un profit ni éliminer le risque de perte.  
Source : Eaton Vance, au 31 décembre 2018.

**Le savoir-faire est essentiel sur le marché des prêts à taux variable. Pour plus de détails sur le rôle pourrait avoir ce Fonds au sein de votre portefeuille, veuillez communiquer avec votre conseiller financier et visiter le site AGF.com.**

### À L'USAGE DES CONSEILLERS AUPRÈS DES INVESTISSEURS

Eaton Vance Management (Boston, Massachusetts) est le gestionnaire de portefeuille du Fonds de revenu à taux variable AGF. À titre de conseiller international, cette société bénéficie d'une dispense d'inscription conformément aux dispositions du Règlement 31-103 en vigueur au Canada. 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 globaux annuels composés 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. L'admissibilité au programme de la Gamme Or AGF requiert l'investissement et le maintien d'un actif minimal de 100 000 \$ par fonds (dans chaque compte) dans des titres de séries Q ou W, ou d'un actif de ménage représentant 250 000 \$ dans des titres de séries Q ou W. Les renseignements que renferme le présent document sont fournis à titre d'information d'ordre général relativement à des choix et à des stratégies de placement et ne devraient pas être considérés comme des conseils exhaustifs en matière de placement applicables à la situation d'une personne en particulier. Nous vous recommandons fortement de consulter un conseiller financier avant de prendre des décisions de placement.

Date de publication : le 1<sup>er</sup> février 2019.