

Fonds d'obligations à rendement global AGF*

Placements | AGF

Stratégie de placement

Le Fonds d'obligations à rendement global AGF vise à offrir un revenu d'intérêts de même qu'une plus-value du capital en investissant dans des titres d'emprunt émis par des gouvernements et d'autres émetteurs partout dans le monde.

Le gestionnaire de portefeuille cherche à maximiser le rendement total du portefeuille au moyen d'une méthode ascendante de sélection des obligations de sociétés et d'une méthode descendante de répartition géographique, de répartition par catégorie et de gestion de la durée. Le gestionnaire de portefeuille recherche des obligations qui offrent un rendement intéressant par rapport au risque de chaque titre de créance.

FACTEURS CLÉS

CONVIENT AUX	Investisseurs recherchant un revenu d'intérêts mensuel et une plus-value du capital.
INVESTIT DANS	Des titres à revenu fixe traditionnels et non traditionnels dans toutes les régions du monde.
PROFIL DE RISQUE	
CODES / SYMBOLE AU TÉLÉSCRIPTEUR	OPC V F Q W FNB
SCAN	792 3037 824 1211 1421 ATRB
ŞUS	492 - 724 - - -

Pourquoi choisir le Fonds d'obligations à rendement global AGF?

1 Souplesse maximale

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.

2 Complément aux obligations traditionnelles

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 convertibles et des obligations de marchés émergents.

3 Gestionnaires chevronnés

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.

Approche souple

L'approche souple du Fonds permet potentiellement aux investisseurs d'être exposés à des occasions intéressantes sur l'ensemble du marché mondial des titres de créance publics. Cela comprend les titres à revenu fixe traditionnels, comme les obligations d'État et de sociétés de qualité des marchés développés, et les titres à revenu fixe non traditionnels, comme les obligations à rendement élevé, les obligations convertibles et les obligations des marchés émergents.

Pondération sur 3 ans par catégorie du Fonds d'obligations à rendement global AGF	Min.	Max.	Au 28-02-2025
Obligations d'État	48,6 %	67,0 %	66,1 %
Titres de sociétés	25,2 %	36,7 %	25,2 %
Rendement élevé	13,2 %	29,3 %	13,2 %
Marchés émergents	7,1 %	11,4 %	7,2 %
Obligations convertibles	0,8 %	2,0 %	1, %

Source : Morningstar Direct, de mars 2022 à février 2025. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** Les pondérations sont déterminées en fonction d'un examen dans le cadre duquel les caractéristiques proportionnelles du portefeuille, quant aux titres détenus dans les fonds sous-jacents, sont agrégées.

*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.

Considérations clés

Exposition à diverses régions et catégories d'actif

La diversification des titres à revenu fixe, non seulement sur le plan géographique, mais aussi par catégories d'actif, peut potentiellement améliorer les résultats du portefeuille sur le long terme, car chaque type de titres de créance présente un profil risque-rendement unique et, surtout, peut réagir différemment à divers moments. Ce qui est en tête du marché une année peut ne pas l'être l'année suivante.

2024	2023	2022	2021	2020
Obl. conv. 21,0 %	Obl. conv. 10,4 %	Prêts 8,9 %	TIPS 5,1 %	Obl. conv. 47,6 %
Obl. amér. à rend. élevé 17,7 %	Obl. amér. à rend. élevé 9,9 %	Tit. du Trés. à c.t. 1,4 %	Obl. amér. à rend. élevé 3,6 %	Tit. du Trés. à l.t. 16,0 %
Obl. des ME 16,2 %	Obl. can. de qual. 6,5 %	Obl. can. à c.t de qual. -4,0 %	Obl. conv. 3,4 %	TIPS 9,0 %
Prêts 16,0 %	Obl. des ME 6,2 %	Obl. amér. à rend. élevé -4,2 %	Prêts -0,4 %	Obl. can. de qual. 8,4 %
Tit. du Trés. à c.t. 12,7 %	Obl. can. à c.t de qual. 5,0 %	TIPS -5,4 %	Obl. can. à c.t de qual. -0,9 %	Obl. mond. de qual. 7,3 %
TIPS 11,1 %	Prêts 3,8 %	Tit. du Trés. à m.t -6,2 %	Tit. du Trés. à c.t. -2,0 %	Tit. du Trés. à m.t 7,2 %
Tit. du Trés. à m.t 9,3 %	Obl. mond. de qual. 2,9 %	Obl. des ME -9,1 %	Obl. des ME -2,5 %	Obl. can. à c.t de qual. 5,3 %
Obl. mond. de qual. 7,2 %	Tit. du Trés. à c.t. 1,6 %	Obl. mond. de qual. -10,2 %	Obl. can. de qual. -2,6 %	Obl. des ME 4,7 %
Obl. can. à c.t de qual. 5,7 %	Tit. du Trés. à m.t 1,3 %	Obl. can. de qual. -11,3 %	Tit. du Trés. à m.t -3,8 %	Obl. amér. à rend. élevé 2,8 %
Obl. can. de qual. 4,0 %	TIPS 1,1 %	Obl. conv. -13,0 %	Tit. du Trés. à l.t. -5,2 %	Tit. du Trés. à c.t. 2,5 %
Tit. du Trés. à l.t. 4,0 %	Tit. du Trés. à l.t. -0,1 %	Tit. du Trés. à l.t. -26,1 %	Obl. mond. de qual. -5,5 %	Prêts -0,4 %

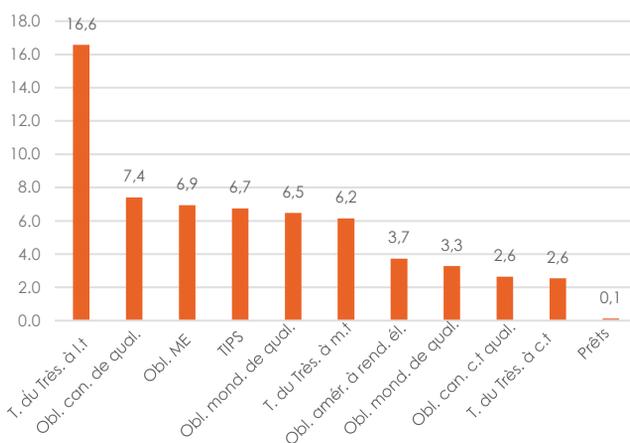
Source : Morningstar Direct, au 31 décembre 2024. En dollars canadiens. Les obligations canadiennes de qualité sont représentées par l'indice Bloomberg Canada Aggregate, les obligations américaines à rendement élevé par l'indice Markit iBoxx Liquid High Yield, les obligations des marchés émergents par l'indice de RG Bloomberg EM USD Aggregate, les prêts par l'indice Bloomberg USFRN 5-Yr, les titres du Trésor à court terme par l'indice Bloomberg Treasury 1-5 Yr, les obligations canadiennes à court terme de qualité par l'indice FTSE Canada ST Bond, les titres du Trésor protégés contre l'inflation par l'indice Bloomberg US Treasury US TIPS, les obligations convertibles par l'indice Bloomberg US Convertibles, les titres du Trésor à moyen terme par l'indice Bloomberg US Treasury 5-10 Yr, les titres du Trésor à long terme par l'indice Bloomberg US Treasury 20+ Yr et les obligations mondiales de qualité par l'indice Bloomberg Global Aggregate. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** On ne peut pas investir directement dans un indice. Aux fins d'illustration seulement. Aux fins d'illustration seulement.

Gestion dynamique de la durée

Dans le passé, les portefeuilles de titres à revenu fixe de base traditionnels, en particulier ceux dont la répartition est statique, présentaient une durée plus longue et une sensibilité plus élevée aux taux d'intérêt. L'inclusion de catégories d'actif à revenu fixe non essentielles, comme les obligations à rendement élevé, les obligations convertibles et les obligations des marchés émergents, peut diversifier les portefeuilles en offrant des sources différenciées de risque et de rendement, différents niveaux de risque lié à la durée et une exposition à divers cycles de taux d'intérêt.

Les durations figurant dans le graphique ci-après sont toutes des durations modifiées. La durée modifiée montre la variation approximative du prix d'une obligation à laquelle un investisseur peut s'attendre pour chaque variation de 1 % des taux d'intérêt.

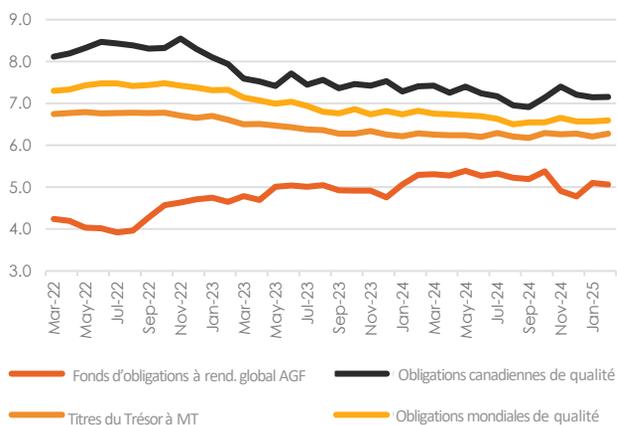
Profil de durée par catégorie d'actif



Source : Morningstar Direct, au 28 février 2025. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** On ne peut pas investir directement dans un indice.

Les facteurs liés à la durée jouent un rôle important dans le processus d'assemblage du portefeuille du Fonds. Comme ce dernier utilise une approche sans contraintes, sa durée a été assez dynamique au fil du temps, ce qui en fait un ajout qui, potentiellement, servira à un portefeuille à mieux composer avec l'évolution des taux.

Duration historique

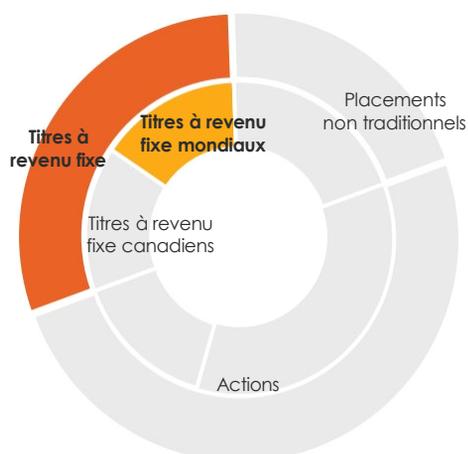


Source : Morningstar Direct, au 28 février 2025. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** On ne peut pas investir directement dans un indice.

Le Fonds d'obligations à rendement global AGF offre un potentiel de diversification accrue, de protection contre les baisses et d'amélioration des résultats du portefeuille

Le Fonds d'obligations à rendement global AGF est une option potentielle pour le volet des titres à revenu fixe mondiaux d'un portefeuille.

Le Fonds est une solution pour ceux qui cherchent à obtenir une plus grande diversification dans le volet des titres à revenu fixe de leurs portefeuilles en obtenant une exposition aux catégories d'actif à revenu fixe non essentielles, comme les obligations à rendement élevé, les obligations convertibles et les obligations des marchés émergents. Cela peut diversifier les portefeuilles en offrant des sources différenciées de risque et de rendement, différents niveaux de risque lié à la durée et une exposition à divers cycles de taux d'intérêt.



Aux fins d'illustration seulement.

Protection contre les baisses : Le Fonds est géré en mettant l'accent sur des niveaux de volatilité faibles et la protection contre les baisses. Depuis son lancement, le Fonds a affiché une volatilité plus faible et a enregistré une baisse maximale nettement inférieure à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond et de la catégorie Titres à revenu fixe multisectoriels de Morningstar.

Au 31 mars 2025 (nets des frais)	Écart-type	Baisse maximale
Fonds d'obligations à rendement global AGF, série F	5,55 %	-13,10 %
Fonds d'obligations à rendement global AGF, série OPC	5,55 %	-13,90 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Bond	8,22 %	-20,67 %

Source : Placements AGF et MorningstarDirect, du 1^{er} août 2001 au 31 mars 2025 (en \$CAN). Nets des frais. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** On ne peut pas investir directement dans un indice.

Rendements composés nets (\$CAN) (%)*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	DDR**
Fonds d'obligations à rendement global AGF, série F	4,3	1,8	1,8	1,7	4,9
Fonds d'obligations à rendement global AGF, série OPC	3,4	0,9	0,9	0,9	4,3

* Source : Placements AGF, au 31 mars 2025. **Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.** Les taux de rendement pour les périodes de plus d'un an ont été annualisés. ** La date de début du rendement des séries F et OPC : le 9 juillet 2001. Le rendement net de la série F comprend un ratio des frais de gestion (RFG) de 0,81 % et celui de la série OPC, un RFG de 1,71 %, au 30 septembre 2024. Vous ne pouvez acheter des titres de série F aux termes du prospectus simplifié que par l'entremise de votre courtier inscrit qu'AGF a autorisé à offrir de tels titres. 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.

Pour plus de détails, communiquez avec votre conseiller financier ou visitez le site AGF.com.

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.

Les renseignements que renferme le présent document ont été fournis par Placements AGF au 31 mars 2025 et visent à vous fournir de l'information sur le Fonds d'obligations à rendement global AGF à un moment précis. Ils ne sont pas présentés à titre de conseils en matière de placement applicables à la situation d'une personne en particulier et ne devraient pas être considérés comme tels. Les conditions du marché peuvent changer et avoir des répercussions sur la composition du portefeuille. Placements AGF n'assume aucune responsabilité pour des décisions de placement prises sur la foi des renseignements contenus dans le présent document.

Le présent document peut contenir des renseignements prospectifs qui reflètent nos attentes ou nos prévisions actuelles d'événements futurs. Les renseignements prospectifs sont intrinsèquement assujettis, entre autres, aux risques, aux incertitudes et aux hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont exprimés dans le présent document.

Les commentaires contenus dans le présent document sont fournis à titre de renseignement d'ordre général et sont fondés sur de l'information disponible au 31 mars 2025. Ils ne visent pas à répondre aux besoins, aux circonstances et aux objectifs d'un investisseur en particulier. Le contenu de ces commentaires ne doit pas être utilisé ni interprété comme un conseil en placement ni comme une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières, et ne vise pas à suggérer de prendre une mesure quelconque ou de s'en abstenir. Nous avons pris les mesures nécessaires pour nous assurer de l'exactitude de ces commentaires au moment de leur publication, mais cette exactitude n'est pas garantie. Les conditions du marché peuvent changer, et Placements AGF Inc. n'assume aucune responsabilité pour des décisions de placement prises par des individus et découlant de l'utilisation ou prises sur la foi des renseignements contenus dans le présent document.

Le document est présenté 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 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.

« Bloomberg® » de même que l'indice Bloomberg Canada Aggregate, l'indice de RG Bloomberg EM USD Aggregate, l'indice Bloomberg USFRN 5-Yr, l'indice Bloomberg Treasury 1-5 Yr, l'indice Bloomberg US Treasury US TIPS, l'indice Bloomberg US Convertibles, l'indice Bloomberg US Treasury 5-10 Yr, l'indice Bloomberg US Treasury 20+ Yr et l'indice Bloomberg Global Aggregate 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.

© 2025 Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues aux présentes : 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 actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Les rendements antérieurs ne constituent pas une indication des résultats futurs.

Placements AGF est un groupe de filiales en propriété exclusive de La Société de Gestion AGF Limitée, un émetteur assujéti au Canada. Les filiales de Placements AGF sont Placements AGF Inc. (« PAGFI »), AGF Investments America Inc. (« AGFA »), AGF Investments LLC (« AGFUS ») et AGF International Advisors Company Limited (« AGFIA »). Le terme Placements AGF peut faire référence à une ou à plusieurs de ces filiales ou à toutes ces filiales conjointement. Ce terme est utilisé pour plus de commodité et ne décrit pas précisément les sociétés distinctes qui gèrent chacune leurs propres affaires.

Les entités qui font partie de Placements AGF ne fournissent des services de conseils en placement ou n'offrent des fonds de placement que dans le territoire où la société ou les produits en question sont inscrits ou encore où la société est autorisée à fournir ces services.

Placements AGF Inc. est une filiale en propriété exclusive de La Société de Gestion AGF Limitée, et procure des services de gestion et de conseil en matière de fonds communs de placement au Canada.

^{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.

Date de publication : le 2 mai 2025.