

Principales raisons d'investir

- Le Fonds est conçu dans le but de produire des rendements corrigés du risque attrayants afin de se prémunir contre la volatilité du cycle économique en mettant l'accent sur le contrôle du risque et la diversification sectorielle.
- Les actifs réels ont tendance à être moins corrélés avec les catégories d'actif traditionnelles, comme les actions et les obligations, offrant une plus grande diversification.
- Les actifs réels tendent également à être davantage corrélés à l'inflation par rapport aux catégories d'actif traditionnelles, offrant une protection contre les contextes où l'inflation.

Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC est d'offrir une diversification du portefeuille et une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de participation et dans des titres apparentés à des titres de participation de sociétés qui exercent leurs activités dans des secteurs liés aux actifs réels à l'échelle mondiale. Les actifs réels comprennent les infrastructures, les ressources énergétiques, les métaux précieux et l'immobilier.

Stratégie de placement

Le portefeuille d'actifs réels a été conçu pour offrir une diversification à l'échelle mondiale et une plus-value du capital à long terme à l'aide de catégories d'éléments d'actifs non traditionnels en investissant dans des titres cotés en bourse à l'échelle mondiale, notamment dans les secteurs des ressources énergétiques, des matériels, des infrastructures, de l'immobilier et des métaux précieux. Ce profil d'investissement mise sur les secteurs du marché qui contribuent à protéger les rendements réels et le pouvoir d'achat des investisseurs et leur procure une plus grande diversification éventuelle.

En plus de représenter une valeur ajoutée pour chacune des catégories d'actifs sous-jacentes dont les titres sont choisis en ayant recours à la méthode de recherche fondamentale ascendante, le portefeuille d'actifs réels cherche à créer de la valeur en attribuant une pondération tactique à chaque catégorie d'actif et en ayant recours à des instruments dérivés pour gérer les risques et accroître le revenu du portefeuille dans son ensemble. Le gestionnaire de portefeuille procède régulièrement à cette évaluation des valeurs relatives et tient compte des avis qui lui sont donnés sur différents facteurs essentiels, techniques, quantitatifs et économiques.

Le 18 avril 2019, l'objectif de placement du Fonds a été modifié afin d'offrir une souplesse accrue pour répartir le capital du Fonds dans des actifs réels au-delà des sociétés exerçant leurs activités dans les secteurs des métaux précieux et des ressources naturelles. Le rendement avant cette date aurait été différent si l'objectif actuel avait été en vigueur.

Le classement par quartile de Morningstar et la Cote globale attribuée par Morningstar TM 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 TM, 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. Veuillez consulter les définitions des termes, à la fin de la présentation.

Cote globale attribuée par Morningstar™¹ ★ ★


Catégorie Morningstar Équilibrés mondiaux d'actions

Date de début du rendement (DDR) 27 avril 2000

Actif net global du fonds 123,9 million(s) \$

RFG² 0,96 %

Ratio des frais d'opération 0,10 %

Profil de risque 

Indice de référence 25 % indice S&P GIB Infra (net) / 20 % indice MSCI Monde - Immobilier (net) / 15 % indice MSCI Monde - Énergie (net) / 20 % indice MSCI Monde - Matériels (net) / 10 % indice aurifère mondial S&P/TSX / 10 % indice ICE BofA - Bons du Trésor américain liés à l'inflation

¹ Comparaison avec 1 096 fonds dans la catégorie Équilibrés mondiaux d'actions en date du 30 avril 2025

Codes du fonds

Série	\$CAN	\$US
OPC	263	463
F	814	714

Distributions (Série F)

	2024	2023	2022
Montant \$/part	1,29	0,40	S.O.
Selon la déclaration ³	Dernier paiement: 25-10-2024 0,521 \$/part		

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

² RFG au 30 septembre 2024. 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.

Rendements composés nets (\$CAN) (%)

	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	CDA	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DDR [†]
Fonds	-4,7	-2,9	-0,4	0,4	4,3	7,1	6,6	10,7	1,8	6,5
Classement par quartile Morningstar*	4	1	3	1	4	4	3	-	-	-
Nombre de fonds dans la catégorie	1 190	1 189	1 189	1 189	1 170	1 119	1 096	913	537	-

[†] Depuis la date de début du rendement le 27 avril 2000. 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) (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	10,7	5,2	11,2	16,1	-0,5	20,5	-21,6	-8,3	24,5	-22,4
Classement par quartile Morningstar*	4	4	1	1	-	4	3	3	4	3
Nombre de fonds dans la catégorie	1 184	1 195	1 261	1 164	-	1 195	1 082	984	967	888

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

* La catégorie d'actif Équilibrés mondiaux d'actions au 30 avril 2025. La catégorie, les cotes ou le classement peuvent changer tous les mois. Les classements par quartile Morningstar sont calculés en date du 30 avril 2025. Ils sont calculés en fonction du rang centile du rendement global du fonds par rapport aux autres fonds de la catégorie Morningstar Équilibrés mondiaux d'actions. 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 : 82

Nom de la société	Pays	Secteur	Pondération
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-03-2030	Canada	Autres	4,07 %
Linde PLC	Allemagne	Matériels	3,82 %
Cheniere Energy Inc.	États-Unis	Énergie	3,53 %
SPDR Gold Shares	États-Unis	Matériels	3,52 %
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	2,63 %
Enel SpA	Italie	Services aux collectivités	2,51 %
Devon Energy Corp.	États-Unis	Services aux collectivités	2,24 %
Antero Resources Corp.	États-Unis	Énergie	2,16 %
Chesapeake Energy Corp.	États-Unis	Énergie	2,12 %
Mines Agnico-Eagle Ltée	Canada	Matériels	1,91 %
Total			28,5 %

Répartition de l'actif

	Portefeuille
Actions	69,8 %
Actions canadiennes	12,2 %
Actions américaines	35,2 %
Actions internationales	22,4 %
Titres à revenu fixe	13,6 %
Titres à revenu fixe canadiens	6,6 %
Titres à revenu fixe américains	7,0 %
Contrats d'options	-1,1 %
Matières premières	3,5 %
Matériels	3,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,2 %

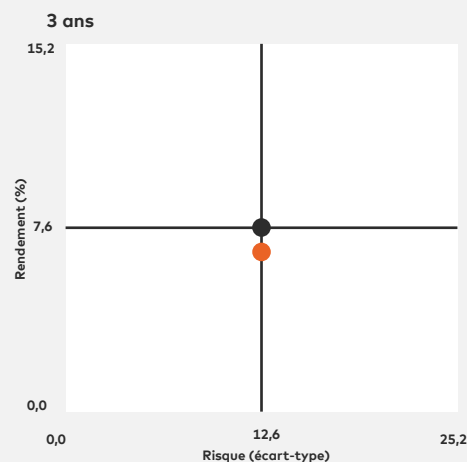
Répartition sectorielle - actions

	Portefeuille
Matériels	28,7 %
Énergie	26,1 %
Immobilier	20,4 %
Services aux collectivités	17,8 %
Biens industriels	7,0 %

Répartition cible

	Portefeuille
Actions	90 %
Titres à revenu fixe	10 %

Risque c. rendement



- Catégorie Actifs réels mondiaux AGF
- Fonds de la catégorie Équilibrés mondiaux d'actions de Morningstar[^]

Caractéristiques de risque (annualisées sur 3 et 5 ans)

Portefeuille	3 ans	5 ans
Écart-type	12,6 %	10,9 %
Ratio de Sharpe	0,20	0,76
Bêta	0,92	0,89
Indicateur de déviation	5,5 %	4,9 %
Ratio d'encaissement des hausses	83,5 %	82,9 %
Ratio d'encaissement des baisses	88,5 %	81,5 %

Catégorie Équilibrés mondiaux d'actions de Morningstar [^]	3 ans	5 ans
Écart-type	10,3 %	9,7 %
Ratio de Sharpe	0,39	0,58
Bêta	0,97	0,97

[^] 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. Veuillez consulter les définitions des termes, à la fin de la présentation.

Équipe de gestion des investissements

La force de l'équipe chargée des ressources d'AGF réside dans le fait qu'elle est en mesure de cerner les sociétés les plus susceptibles de résister aux fluctuations du marché. Ainsi, elle vise à construire des portefeuilles solides qui tirent profit des changements dans l'offre et la demande.

Gestionnaires de portefeuille



Richard Fisher, M.A. (Écon.)

Gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 1995
- Membre d'AGF depuis 1995



Jeff Kay, M.Sc.

VP et gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2003
- Membre d'AGF depuis 2011

Équipe des analystes des actions

Abhishek Ashok, M.A., MFE, CFA®

Consommation de base

Rasib Bhanji, MBA, CFA®

Institutions financières non bancaires

Ling Han, M.Sc., MBA, CFA®

Produits chimiques, soins de santé

Grace Huang, MBA, CFA®

Technologies de l'information, services de communication

Marko Kais, CFA®

Banques mondiales

John Kratochwil, MBA, ing.

Matériels (sauf produits chimiques), immobilier

Henry Kwok, MBA

Consommation discrétionnaire

Lazar Naiker

Biens industriels

Pulkit Sabharwal, MBA

Énergie

Wyeth Wright, CFA®

Logiciels

Lillian Zhang, MBA, CFA®

Services de télécommunication, services aux collectivités

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 trois secteurs d'activités : Placements AGF, Partenaires Capital 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 offre ses produits et services à plus de 815 000 investisseurs. AGF est inscrite à la Bourse de Toronto sous le symbole « AGF.B ».

Au sujet de Placements AGF

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

Sauf indication contraire, tous les renseignements sont fournis par Placements AGF Inc. en dollars canadiens, au [date]. Le rendement est présenté après déduction des frais. Les taux de rendement pour les périodes de plus d'un an ont été annualisés.

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 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 placements peuvent changer et ne représentent pas tous les titres achetés, vendus ou recommandés pour le portefeuille. Il ne faut pas supposer que les investissements dans les titres indiqués ont été ou seront rentables. Ces investissements ne doivent pas être considérés comme une approbation ou une recommandation 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 les mains de l'investisseur 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, l'investisseur devra payer l'impôt sur les gains en capital sur le montant au-dessous de zéro.

Le 1er novembre 2018, l'indice de référence de la Catégorie Actifs réels mondiaux AGF, a été remplacé par l'indice mixte établi comme suit : 60 % indice MSCI Monde Énergie et 40 % indice MSCI Monde Matériels. Puis, le 18 avril 2019, l'indice de référence a été remplacé par l'indice mixte établi comme suit : 25 % indice S&P – Infrastructures mondiales, 15 % indice MSCI Monde Immobilier, 20 % indice MSCI Monde Énergie, 20 % indice MSCI Monde Matériels et 20 % indice aurifère mondial S&P/TSX. Puis, le 1er avril 2020, l'indice de référence a été remplacé par l'indice mixte établi comme suit : 25 % indice de RN S&P – Infrastructures mondiales, 20 % indice de RN MSCI Monde Immobilier, 20 % indice de RN MSCI Monde Matériels, 15 % indice de RN MSCI Monde Énergie, 10 % indice aurifère mondial S&P/TSX et 10 % indice ICE BofA - Bons du Trésor américain liés à l'inflation. Dans tous les cas, les modifications à l'indice de référence ont été appliquées à partir de ces dates respectives.

Renseignements importants

Les renseignements fournis par MSCI sont réservés à un usage interne. Ils ne peuvent être reproduits ni diffusés sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisés pour créer des instruments, des produits ou des indices financiers. Aucun des renseignements fournis par MSCI n'est destiné à constituer un conseil d'investissement ni une recommandation en faveur (ou en défaveur) d'un type de décision d'investissement et ils ne peuvent être utilisés comme tels. Les données et les analyses antérieures ne doivent pas être considérées comme l'indication ou la garantie d'une analyse, d'une prévision ou d'une prédiction du rendement futur. Les renseignements sont fournis par MSCI « en l'état » et leur utilisateur assume l'entière responsabilité de l'usage qu'il en fait. MSCI, chacune de ses filiales ainsi que chaque personne participante ou liée à la collecte, à la saisie ou à l'élaboration de renseignements de MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») se dégagent expressément de toute responsabilité (notamment en matière d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, de non-violation, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier) en ce qui concerne ces renseignements. Sans préjudice de ce qui précède, une Partie MSCI ne peut en aucun cas être tenue responsable des dommages directs, indirects, particuliers, collatéraux, punitifs, consécutifs (y compris la perte de bénéfices) ou de toute autre nature. (www.msci.com)

© 2025 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 prospectus simplifié que par l'entremise de votre courtier inscrit qu'AGF a autorisé à offrir de tels titres.

Le Groupe mondial Avantage fiscal AGF est une société d'investissement à capital variable (SICAV) offrant actuellement environ 20 catégories de titres. En plus d'une gamme de fonds diversifiés en matière de style de gestion, de région géographique et de capitalisation boursière, l'un des avantages clés de l'investissement dans l'une ou l'autre des catégories de ce groupe est la possibilité de répartir les dépenses (et pertes) encourues dans le cadre de la structure, afin de potentiellement compenser le revenu réalisé et ainsi réduire au minimum la déclaration de dividendes. Bien que les statuts du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée autorisent le versement de distributions tirées du capital, et que le Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée ait l'intention de calculer le capital de la façon prévue par le règlement des sociétés qui ne sont pas des SICAV, et de ne déclarer des distributions tirées du capital afférent aux séries que s'il est suffisamment élevé, il n'existe pas de dispositions dans la loi qui permettent de confirmer qu'une SICAV puisse verser des distributions de capital, ou qui en déterminent le mode de calcul. De plus, aucune décision préliminaire en matière d'impôt n'a été demandée, ni obtenue de l'Agence du revenu du Canada – et AGF n'a pas connaissance de la publication d'aucune décision préliminaire en matière d'impôt ou de la possibilité d'obtenir cette décision – à l'égard de la caractérisation de ces distributions ou de la détermination du capital dans de telles circonstances.

^{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 12 mai 2025.

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.

Capitalisation boursière moyenne pondérée

La capitalisation boursière fait référence à la valeur marchande de toutes les actions en circulation d'une société. Dans un portefeuille, la capitalisation boursière moyenne pondérée représente la somme des produits composant la capitalisation boursière d'une société et sa pondération en pourcentage dans le portefeuille.

Croissance des bénéfices prévue

Le bénéfice prévu est une estimation du bénéfice d'une société pour une période ultérieure; le taux de croissance est calculé en fonction du bénéfice prévu.

Croissance des ventes prévue

Les ventes prévues sont une estimation du revenu d'une société pour une période ultérieure; le taux de croissance est calculé en fonction du revenu prévu.

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.

Part (de gestion) active

La part (de gestion) active représente la différence entre les titres dont s'occupe un gestionnaire de portefeuille dans le cadre d'un fonds donné et ceux de l'indice de référence de ce fonds. Un faible pointage de part active indique que le gestionnaire de portefeuille suit de près l'indice de référence, tandis qu'un pointage élevé signale que les titres d'un fonds diffèrent considérablement de ceux de l'indice de référence.

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 cours/bénéfice

(Ratio C/B ou C/B) Coefficient représentant le cours d'une action par rapport au bénéfice de celle-ci.

Ratio cours/bénéfice prévu (C/B prévu)

Le calcul du ratio C/B prévu est fondé sur le bénéfice prévu par action; il s'agit du cours actuel d'une action divisé par le bénéfice prévu pour l'exercice suivant.

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.

Définition des termes

Ratio d'encaissement des hausses

Le ratio d'encaissement 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'encaissement des hausses supérieur à 100 % est considéré comme étant favorable.

Ratio d'information

Le ratio d'information se définit comme le rendement d'un fonds dépassant celui d'un indice mixte, par rapport à la volatilité de ces rendements. Il sert à mesurer l'aptitude à générer un rendement excédentaire relativement à un indice de référence, et ce, selon un ajustement en fonction du risque.

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 d'opération

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

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.

Rendement des capitaux propres

Ratio de rentabilité calculé au moyen du revenu net divisé par les capitaux propres moyens des actionnaires.

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.