

Fonds de revenu amélioré d'actions américaines AGF

Série OPC

Fondamental - Actions américaines de dividende et de revenu

au 28 février 2026

Principales raisons d'investir

- Stratégie distincte : Exposition à un portefeuille diversifié de titres de participation américains donnant droit à des dividendes, combinée à une stratégie de vente d'options activement gérée, visant à procurer un profil attrayant de rendements ajustés en fonction du risque.
- Diversification du portefeuille : Avantage d'une stratégie de vente d'options activement gérée et conçue pour procurer un potentiel de rendement amélioré et pour atténuer la volatilité.
- Revenu mensuel constant : verse une distribution mensuelle fixe et fiscalement efficace.

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à procurer une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres de participation américains donnant droit à des dividendes, tout en atténuant la volatilité et en générant un revenu constant au moyen d'options.

Stratégie de placement

Le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation américains qui versent des dividendes en recourant à une stratégie de mise en correspondance d'options dynamique pour générer un revenu et atténuer la volatilité.

Pour sélectionner les titres de participation américains, le gestionnaire de portefeuille évalue les sociétés de façon individuelle en procédant à une analyse active et fondamentale du revenu, de la qualité, de la croissance et des facteurs d'évaluation de chacune. Le Fonds investit généralement dans des entreprises relativement bien établies qui, par le passé, ont affiché de façon soutenue un rendement élevé ou une nette croissance des dividendes; il investit donc peu dans les sociétés qui en sont à leurs débuts, celles qui nécessitent des dépenses en immobilisations considérables ou celles dont le taux de réinvestissement interne est élevé.

Le gestionnaire de portefeuille applique une stratégie de mise en correspondance d'options dynamique qui vise principalement à augmenter le revenu et à atténuer la volatilité par l'utilisation d'options d'achat couvertes et, de façon tactique, d'options de vente couvertes.

Le gestionnaire de portefeuille vendra généralement des options d'achat couvertes qui représentent jusqu'à 50 % du portefeuille; cependant, il pourrait vendre un pourcentage plus élevé ou plus faible à l'occasion, à son gré. Le gestionnaire de portefeuille pourrait aussi choisir de vendre des options de vente couvertes pour une partie du portefeuille, à son appréciation.

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.

* La distribution cible 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.

Catégorie Morningstar	Actions américaines de dividende et de revenu
Actif net global du fonds	129,1 million(s) \$
RFG ¹	2,10 %
Ratio des frais d'opération	0,13 %
Profil de risque	Faible Moyen Élevé
Indice de référence	Indice S&P 500

Codes du fonds/Symbole au téléscripteur

Série	\$CAN	\$US
OPC	4098	4099
F	5041	5141
FNB	AENU	

Distributions (Série OPC)

	2025	2024	2023
Montant \$/part	0,33	S.O.	S.O.
Fréquence mensuelle ²	Dernier paiement: 27-02-2026 0,066 \$/part		

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

¹ RFG au 30 septembre 2025. 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.

² 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.

Fonds de revenu amélioré d'actions américaines AGF

Placements |  AGF™

Série OPC

Fondamental - Actions américaines de dividende et de revenu

au 28 février 2026

La réglementation sur les valeurs mobilières ne nous permet pas de présenter des rendements pour un fonds dont les données sur le rendement portent sur moins d'un an.

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

Nombre de titres : **76**

Nom de la société	Pays	Secteur	Pondération
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologies de l'information	3,59 %
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	3,17 %
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologies de l'information	3,06 %
Abbvie Inc.	États-Unis	Soins de santé	3,01 %
Alphabet Inc.	États-Unis	Services de communication	2,80 %
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	2,74 %
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologies de l'information	2,55 %
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	2,48 %
Bank of America Corp.	États-Unis	Finance	2,48 %
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologies de l'information	2,43 %
Total			28,3 %

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.

■ Les valeurs sont déterminées par les expositions nettes aux marchés à la fois à des actions et à des positions sur instruments dérivés.

Fonds de revenu amélioré d'actions américaines AGF

Série OPC

Fondamental - Actions américaines de dividende et de revenu

au 28 février 2026

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Part (de gestion) active	71,6 %
Cours-bénéfice	27,6
Croissance des ventes prévue	4,3 %
Croissance des bénéfices prévue	21,6 %
Ratio cours-bénéfice prévu	20,8
Rendement des capitaux propres	19,8 %
Rotation	0,0 %
Capitalisation boursière moyenne pondérée (milliards \$)	885,2

Répartition de l'actif

	Portefeuille
Actions	82,9 %
Actions canadiennes	3,2 %
Actions américaines	79,7 %
Contrats d'options	-0,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17,9 %

Répartition sectorielle

	Portefeuille
Technologies de l'information	19,7 %
Soins de santé	10,9 %
Finance	10,6 %
Énergie	8,0 %
Biens industriels	7,4 %
Consommation discrétionnaire	7,0 %
Services de communication	6,0 %
Consommation de base	6,0 %
Immobilier	2,7 %
Services aux collectivités	2,4 %
Matériels	1,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17,7 %

Expositions notionnelles

	Portefeuille
Actions	77,5 %
Options d'achat couvertes	5,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,6 %

Fonds de revenu amélioré d'actions américaines AGF

Équipe de gestion des investissements

L'équipe d'investissement quantitatif de Placements AGF, qui est pluridisciplinaire et formée de membres aux compétences variées, se concentre sur l'investissement factoriel. Sa démarche est fondée sur la conviction que les résultats d'investissement peuvent être améliorés par l'évaluation et le ciblage des facteurs qui influencent les rendements des marchés.

Gestionnaires de portefeuille



Jeff Kay, M.Sc.

Gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

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



Stephen Duench, CFA

VP et gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2007
- Membre d'AGF depuis 2007



Dillon Culhane, CPA, CA, CFA

Gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2010
- Membre d'AGF depuis 2015

Équipe des investissements/Ressources



Ian Rake, CFA

Analyste
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2015
- Membre d'AGF depuis 2018

Équipe de recherche quantitative

Grant Wang, M.A. (Écon.), Ph.D., CFA

VPP, chef de la recherche quantitative et de la science des données

Russell (Dezhao) Han, Ph.D., FSA

Analyste principal

Brian Jia, Ph.D.

Analyste principal

Zheng Liu, MBA, Ph. D. Fin., CFA

Analyste principal

Tingting Lu, Ph.D., CFA

Gestionnaire de portefeuille

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

Renato Monzon, MBA

Biens industriels

Aria Samarzadeh, M.Fin., CFA

Biens industriels

Pulkit Sabharwal, MBA

Énergie

Wai Tong, MBA, ing., CFA

Biens industriels

Wyeth Wright, CFA

Logiciels

Lillian Zhang, MBA, CFA

Services de télécommunication, services aux collectivités

Équipe d'ingénierie des données

Cally Cheung, MBA, CFA

VP, Ingénierie des données

Joanna Malec

Spécialiste en analyses quantitatives

Yuyi You

Analyste, Recherche

Fonds de revenu amélioré d'actions américaines AGF

Placements |  AGF™

Série OPC

Fondamental - Actions américaines de dividende et de revenu

au 28 février 2026

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.

Fonds de revenu amélioré d'actions américaines AGF

Placements |  AGF™

Série OPC

Fondamental - Actions américaines de dividende et de revenu

au 28 février 2026

Renseignements importants

Tous les montants sont fournis par Placements AGF, et sont exprimés en dollars canadiens au 28 février 2026, sauf indication contraire. Le rendement est présenté après déduction des frais; les taux de rendement sur 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 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.

© 2026 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.

^{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 mars 2026.

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.

Expositions notionnelles

Valeur totale d'actifs détenus dans une position avec effet de levier.

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.

Option d'achat couverte

Stratégie d'options selon laquelle le propriétaire d'un actif vend une option d'achat de l'actif sous-jacent.

Option de vente couverte

Stratégie d'options selon laquelle un investisseur vend une option de vente d'un actif sous-jacent qui a fait l'objet d'une vente à découvert.

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.

Position longue sur option

Fait de détenir une option d'achat permettant à un investisseur d'être considéré comme étant détenteur d'un contrat d'options.

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.

Définition des termes

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'encaissement des baisses

Le ratio d'encaissement 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'encaissement des baisses inférieur à 100 % est considéré comme étant favorable.

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.