Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | **Fondamental - Prêts à taux variable** | **au 31 mai 2025**

Principales raisons d'investir

- Vise à procurer un revenu mensuel (qui varie en fonction des taux d'intérêt) en investissant principalement dans des prêts à taux variable de premier rang des États-Unis.
- Les coupons des prêts à taux variable ont tendance à suivre les fluctuations des taux d'intérêt, ce qui peut réduire l'incidence négative d'une hausse des taux d'intérêt sur un portefeuille de placements.
- Utilisé pour accroître la diversification dans le portefeuille, compte tenu de la faible corrélation démontrée des prêts à taux variable avec les obligations traditionnelles.

Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPC est de procurer un revenu à court terme élevé, en investissant principalement dans des prêts à taux variable de premier rang et dans d'autres titres d'emprunt à taux variable de sociétés domiciliées aux États-Unis.

Stratégie de placement

En qualité de gestionnaire de portefeuille de l'OPC, UBS Asset Management (Americas) LLC (« UBS AM ») a adopté une philosophie de placement fondée sur l'analyse fondamentale du crédit dans le cadre des prêts de premier rang et des obligations à rendement élevé. Ce processus d'investissement ascendant est jumelé à une analyse continue de la valeur relative, à l'intérieur d'une structure du capital et à l'égard de tous les émetteurs. UBS AM fonde ses décisions sur la viabilité à long terme d'une entreprise, la structure de son capital et sa capacité à rembourser sa dette, et complète son analyse en tenant compte des aspects techniques du marché, du profil risque-rendement de chaque émetteur et des niveaux de négociation de diverses tranches par rapport à d'autres occasions du marché. Étant donné le profil de risque asymétrique des prêts de premier rang et des obligations à rendement élevé, la sélection des titres et l'évitement des pertes sont des aspects clés du coefficient alpha d'UBS AM.

Les bénéficiaires des prêts de premier rang et des obligations à rendement élevé dans lesquels l'OPC investit sont domiciliés principalement aux États-Unis.

En tant que gestionnaire de portefeuille de l'OPC, Placements AGF Inc. aura recours à des stratégies de gestion active des devises afin de réaliser des gains sur le risque de change ou afin de couvrir ce risque. L'OPC investira dans des instruments dérivés, comme des contrats à livrer sur devises, afin de couvrir les risques liés à son exposition au dollar américain et aux autres devises dans lesquelles les prêts de premier rang et les autres placements sont libellés. De façon générale, une part importante de l'exposition de l'OPC au dollar américain et à une devise fera l'objet d'une couverture par rapport au dollar canadien.

Le 1er août 2022, les frais de gestion associés à certaines séries du Fonds de revenu à taux variable AGF ont été réduits. Pour les parts des séries F et FV, les frais de gestion sont passés de 0,95 % à 0,65 %. Les frais de gestion pour les parts des séries Q et W ont également été réduits, le maximum passant de 0,80 % à 0,65 %.
Le 25 juillet 2022, UBS Asset Management (Americas) LLC (auparavant, Credit Suisse Asset Management, LLC) et Placements AGF Inc. ont été désignées pour remplacer Eaton Vance Management, à titre de gestionnaires de portefeuille du Fonds de revenu à taux variable AGF. Le rendement avant cette date pourrait avoir été considérablement différent si les gestionnaires de portefeuille actuels avaient été en fonction tout au long de la période de mesure du rendement. UBS Asset Management (Americas) LLC offre des services de conseil au Canada, conformément à une dispense d'inscription à titre de conseiller international en vertu de l'article 8.26 du Règlement 31-103. Placements AGF Inc. est chargée de la gestion des devises.
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	Prêts à taux variable
Date de début du rendement (DDR)	1er mai 2012
Actif net global du fonds	49,4 million(s) $
RFG [2]	0,83 %
Ratio des frais d'opération	0,00 %
Profil de risque	Faible / Moyen / Élevé

Indice de référence Indice Morningstar LSTA des prêts à effet de levier (couvert en $CAN)

[1] Comparaison avec 74 fonds dans la catégorie Prêts à taux variable en date du 31 mai 2025

Codes du fonds

Série	$CAN	$US
OPC	4076	4083
T	2119	
V	3029	
F	5028	5128
Q	1237	
W	1401	

Distributions (Série F)

	2024	2023	2022
Montant $/ part	0,72	0,65	0,38
Fréquence mensuelle [3]	Dernier paiement: 30-05-2025 0,056 $/part		

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

Tranches de frais de gestion

	100 k$-250 k$	250 k$-500 k$	500 k$-1 M$	1 M$-3 M$	>3 M$
Série Q	0,65	0,625	0,60	0,575	0,57
Série W	0,65	0,625	0,60	0,575	0,57

[2] RFG au 31 mars 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.
[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.

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 mai 2025

Rendements composés nets ($CAN) (%)

	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	CDA	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DDR†
Fonds	1,3	-0,9	0,6	0,0	4,7	7,9	7,7	6,4	3,7	3,7
Classement par quartile Morningstar*	2	3	3	3	2	2	1	2	2	-
Nombre de fonds dans la catégorie	78	78	78	78	75	74	74	73	50	-

† Depuis la date de début du rendement le 1er mai 2012. **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	8,9	11,6	0,1	3,6	0,0	7,3	-1,9	3,0	10,6	-2,5
Classement par quartile Morningstar*	2	1	2	3	2	1	4	2	1	4
Nombre de fonds dans la catégorie	76	78	91	96	116	122	117	110	103	81

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

*La catégorie d'actif Prêts à taux variable au 31 mai 2025. La catégorie, les cotes ou le classement peuvent changer tous les mois..
Les classements par quartile Morningstar sont calculés en date du 31 mai 2025. Ils sont calculés en fonction du rang centile du rendement global du fonds par rapport aux autres fonds de la catégorie Morningstar Prêts à taux variable. 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 : **332**

Nom de la société	Pays	Pondération
AssuredPartners Inc., prêt à terme B5 1L garanti de premier rang, 14-02-2031	États-Unis	1,14 %
CoreLogic Inc., prêt à terme B 1L garanti de premier rang, 02-06-2028	États-Unis	0,95 %
Escape Velocity Holdings Inc., prêt à terme 1L garanti de premier rang, 10-10-2028	États-Unis	0,94 %
NO TRANSLATION	États-Unis	0,83 %
ZoomInfo LLC, prêt à terme B 1L, 28 février 2030	États-Unis	0,82 %
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B 1L garanti de premier rang, 15 mai 2028	États-Unis	0,82 %
Medline Borrower LP, prêt à terme B 1L, 23 octobre 2028	États-Unis	0,79 %
Polaris Newco LLC, prêt à terme B garanti de premier rang, 05-06-2028	États-Unis	0,77 %
TopBuild Corp., 4,125 %, 15-02-2032	États-Unis	0,77 %
NO TRANSLATION	États-Unis	0,75 %
Total		**8,6 %**

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.

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 mai 2025

Répartition des titres de créance

	Portefeuille
Obligations cotées BBB	0,6 %
Obligations cotées BB	25,0 %
Obligations cotées B	62,7 %
Obligations cotées CCC ou moins	7,4 %
Trésorerie	3,0 %
Titres non cotés et autres	1,3 %

Répartition sectorielle

	Portefeuille
Technologies	23,9 %
Consommation cyclique	21,8 %
Institutions financières	13,5 %
Biens d'équipement	11,2 %
Consommation non cyclique	8,2 %
Industrie de base	5,0 %
Communications	4,1 %
Autres biens industriels	3,6 %
Énergie	3,3 %
Transports	2,5 %
Services aux collectivités	0,2 %

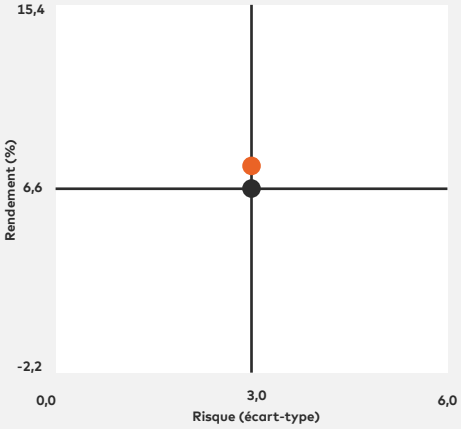
La répartition sectorielle est basée sur les participations dans des titres de sociétés, à l'intérieur du portefeuille.

Répartition des placements

	Portefeuille
Prêts	86,4 %
Obligations	10,6 %
Actions	0,1 %
Trésorerie	3,0 %

Risque c. rendement

3 ans



- Fonds de revenu à taux variable AGF
- Fonds de la catégorie Prêts à taux variable de Morningstar^

^ 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.

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 mai 2025

Répartition géographique

	Portefeuille
États-Unis d'Amérique	86,6 %
Canada	3,7 %
Royaume-Uni (Grande-Bretagne)	2,8 %
Trésorerie	3,0 %
Autres	3,9 %

Pondérations des devises

	Portefeuille
Dollar canadien	72,9 %
Dollar américain	27,1 %

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Fréquence des paiements	Mensuelle
Distribution pour la série - sur douze mois	7,47 %
Rendement actuel	7,7 %
Rendement à l'échéance	7,8 %
Durée moyenne jusqu'à l'échéance	4,6
Duration modifiée	0,5
Moyenne de la qualité de crédit	B
Rotation	0,4 %

Caractéristiques de risque

(annualisées sur 3 et 5 ans)

Portefeuille	3 ans	5 ans
Écart-type	3,0 %	3,0 %
Ratio de Sharpe	1,22	1,29
Bêta	0,76	0,78
Indicateur de déviation	1,6 %	1,6 %
Ratio d'encaissement des hausses	96,7 %	87,6 %
Ratio d'encaissement des baisses	88,3 %	86,4 %

Catégorie Prêts à taux variable de Morningstar^	3 ans	5 ans
Écart-type	4,1 %	4,0 %
Ratio de Sharpe	0,61	0,79
Bêta	0,25	0,23

^ 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.

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 mai 2025

Équipe de gestion des investissements

Gestionnaires de portefeuille

UBS Asset Management (Americas) LLC

UBS Asset Management (Americas) LLC
• Dans le domaine depuis 1998

Tom Nakamura, CFA®
VP, chef de l'équipe des titres à revenu fixe et de la stratégie des devises et gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.
• Dans le domaine depuis 1998
• Membre d'AGF depuis 1998

Équipe des investissements/Ressources

Sherry Xu, MBA, CFA®
Analyste des taux de change
Placements AGF Inc.
• Dans le domaine depuis 2015
• Membre d'AGF depuis 2017

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.

Pour plus de renseignements, communiquez avec :
Service à la clientèle AGF
Sans frais : 1-800-267-7630
Site web : AGF.com

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 mai 2025

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 investissements libellés en monnaies étrangères sont exposés au risque découlant des fluctuations possibles des taux de change, ce qui pourrait entraîner un effet négatif sur la valeur des investissements, le produit de tout rachat, ainsi que sur le revenu et les dividendes afférents. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité de leur investissement d'origine.

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.

Puis, le 15 juin 2021, l'indice de référence du Fonds de revenu à taux variable AGF, l'indice S&P/LSTA des prêts à effet de levier (en $US) a été remplacé par l'indice S&P/LSTA des prêts à effet de levier (couvert en $CAN). Ce changement (du dollar américain au dollar canadien) a été appliqué rétroactivement à la date du début du rendement du Fonds.

© 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.

Pour plus de renseignements, communiquez avec :
Service à la clientèle AGF
Sans frais : 1-800-267-7630
Site web : AGF.com

Renseignements importants

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.

L'admissibilité et le maintien de participation au programme de tarifs préférentiels d'AGF requièrent un investissement minimal de la part d'un ménage (il peut s'agir d'un seul investisseur), conformément aux règles suivantes : i) un actif minimal de 100 000 $ dans un fonds commun de placement admissible, ou ii) un actif minimal de la part d'un ménage de 250 000 $ dans plusieurs fonds admissibles, en fonction de la valeur comptable ou de la valeur marchande, selon le montant le plus élevé. Toutes les réductions de frais de gestion applicables dans le cadre du programme de tarifs préférentiels sont accordées à la discrétion d'AGF et sont assujetties à un certain nombre de facteurs, y compris la taille et la nature de l'investissement, de même que les frais imputés par le fonds ou la série dont il est question. AGF détermine, à sa discrétion, les séries et les fonds admissibles qui peuvent changer de temps en temps, s'il y a lieu. Les réductions par tranche d'actif s'appliquent seulement aux montants en dollars mis en commun dans chaque tranche.

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 11 juin 2025.

Pour plus de renseignements, communiquez avec :
Service à la clientèle AGF
Sans frais : 1-800-267-7630
Site web : AGF.com

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 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.

Duration modifiée
Mesure de la sensibilité du cours d'une obligation aux variations des taux d'intérêt. La duration modifiée d'un portefeuille correspond à la moyenne pondérée des durations modifiées des titres pertinents en portefeuille.

Durée moyenne jusqu'à l'échéance
Durée moyenne restante jusqu'à l'échéance de chaque titre ou de chaque instrument en portefeuille.

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.

Moyenne de la qualité de crédit
La moyenne pondérée des cotes de crédit de tous les titres à revenu fixe en portefeuille.

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 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 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 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.

Fonds de revenu à taux variable AGF

Placements | AGF

Série F | Fondamental - Prêts à taux variable | au 31 mai 2025

Définition des termes

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

Rendement actuel
Revenu annuel (intérêt ou dividende) d'un titre divisé par son cours. Le rendement actuel d'un portefeuille correspond à la moyenne pondérée des rendements actuels des titres pertinents en portefeuille.

Rendement à l'échéance
Taux de rendement annuel prévu d'une obligation si celle-ci est conservée jusqu'à sa date d'échéance. Le rendement à l'échéance d'un portefeuille correspond à la moyenne pondérée des rendements à l'échéance des titres pertinents en portefeuille.

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.

Taux d'encaissement anticipé
Taux de rendement global attendu d'une obligation, si celle-ci est détenue jusqu'à la première date possible d'encaissement anticipé (soit la date à laquelle le détenteur peut revendre l'obligation à l'émetteur).