

Fonds de revenu amélioré États-Unis Plus AGF

Série FNB

Fondamental - Non traditionnel axé sur les actions

au 31 juillet 2026

Principales raisons d'investir

- Démarche axée sur le rendement global: Recherche à procurer une plus-value du capital tout en ciblant une distribution mensuelle fixe de 10%.*
- Stratégie non traditionnelle: Recherche à améliorer le rendement tout en atténuant la volatilité, en utilisant une stratégie de vente d'options flexible et en permettant d'avoir recours à l'effet de levier. La stratégie de vente d'options donne également la possibilité d'acquérir des titres de participation attrayants à des prix réduits.
- Diversification du portefeuille: Offre le potentiel de procurer une faible corrélation par rapport aux catégories d'actifs traditionnelles au moyen d'une stratégie distincte.

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à procurer une plus-value du capital à long terme et à générer un niveau élevé de revenu constant en investissant dans des titres de participation américains, et en ayant recours à des stratégies d'options dynamiques telles que la vente d'options de vente et la vente d'options d'achat couvertes. Le Fonds peut utiliser l'effet de levier, principalement au moyen d'instruments dérivés.

Stratégie de placement

Afin d'atteindre l'objectif de placement, le Fonds investira principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation américains, tout en utilisant des stratégies d'options dynamiques pour générer un niveau élevé de revenu constant et atténuer les effets de la volatilité.

Le Fonds peut utiliser l'effet de levier dans le but d'améliorer le potentiel de revenu, principalement au moyen d'instruments dérivés ou d'autres méthodes indiquées ci-dessous. L'exposition brute globale aux instruments dérivés spécifiés, utilisés à des fins autres que de couverture, d'emprunt de fonds ou de ventes à découvert, ne sera pas supérieure à 150 % de la valeur liquidative du fonds.

Le gestionnaire de portefeuille a recours à une méthode fondamentale active quant à la sélection de titres de participation américains aux fins d'évaluation de chacune des sociétés, en tenant compte de divers facteurs, y compris, sans s'y limiter, le risque, le revenu, la qualité, la croissance et les facteurs d'évaluation de chacune.

Le gestionnaire de portefeuille peut vendre des options d'achat couvertes, à sa discrétion, dans le but de générer du revenu au moyen d'une prime d'option d'achat acquise. La vente d'option d'achat couverte peut aussi être utilisée en tant que moyen de vendre un titre dans lequel le Fonds a investi à un prix cible spécifié.

Le gestionnaire de portefeuille peut également choisir de vendre des options de vente, à sa discrétion. Les options de vente vendues peuvent être garanties ou non garanties. Les options de ventes peuvent être vendues à un prix d'exercice correspondant au prix d'entrée cible du gestionnaire de portefeuille pour le titre sous-jacent. Cela peut donner lieu à la production de revenu par l'intermédiaire de la prime d'option de vente acquise et, dans le cas d'une affectation, cela peut également entraîner l'achat direct du titre sous-jacent.

La répartition du Fonds entre les placements directs en titres de participation et les stratégies d'options variera selon la conjoncture économique et les conditions du marché.

En plus de la vente d'options de vente et d'options d'achat couvertes, le gestionnaire de portefeuille peut, de temps à autre, utiliser d'autres stratégies dérivées et avoir recours à des emprunts directs pour obtenir un effet de levier et favoriser l'atteinte des objectifs de placement.

L'exposition globale maximale du fonds à des ventes à découvert, à des emprunts de fonds et à l'utilisation d'instruments dérivés spécifiés, pour créer un effet de levier, ne doit pas dépasser 300 % de la valeur liquidative du fonds, calculée quotidiennement. L'effet de levier sera calculé conformément à la méthode prescrite par les lois sur les valeurs mobilières, ou à toute dispense en vertu de ces lois.

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 est un pourcentage de la valeur liquidative du fonds, qui est versée au cours de la période. La distribution n'est pas garantie et peut être ajustée périodiquement à la discrétion du gestionnaire du fonds et varier d'un versement à l'autre.

Catégorie Morningstar	Non traditionnel axé sur les actions
Symbole	AENP
CUSIP	00113F100
Bourse	TSX
Actif net global du fonds	278,4 million(s) \$
Frais de gestion ¹	0,85 %
Profil de risque	Faible Moyen Élevé
Indice de référence	70 % indice S&P 500 / 30 % indice Bloomberg Canada 1-3 Month T-Bill

Codes des fonds/Symbole au téléscripateur

Série	\$CAN	\$US
OPC	739	539
F	5046	5146
FNB	AENP	

Distributions (Série FNB)

	2025	2024	2023
Montant \$/part	S.O.	S.O.	S.O.
Fréquence mensuelle ²	Dernier paiement: 31-07-2026 0,209 \$/part		

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

¹ Ce pourcentage sera mis à jour une fois que le RFG sera disponible.

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 États-Unis Plus AGF

Placements |  AGF™

Série FNB

Fondamental - Non traditionnel axé sur les actions

au 31 juillet 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 : **543**

Nom de la société	Pays	Secteur	Pondération
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologies de l'information	4,66 %
Apple Inc.	États-Unis	Technologies de l'information	4,40 %
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologies de l'information	3,53 %
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologies de l'information	3,31 %
Alphabet Inc.	États-Unis	Services de communication	3,11 %
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	2,68 %
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	2,06 %
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2,02 %
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologies de l'information	1,97 %
The Coca-Cola Company	États-Unis	Consommation de base	1,62 %
Total			29,3 %

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 sur les marchés à la fois à des actions et à des positions sur instruments dérivés.

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Part (de gestion) active	65,0 %
Cours-bénéfice	31,6
Croissance des ventes prévue	6,4 %
Croissance des bénéfices prévue	29,7 %
Ratio cours-bénéfice prévu	21,3
Rendement des capitaux propres	24,0 %
Rotation	4,7 %
Capitalisation boursière moyenne pondérée (milliards \$)	1 505,1

Répartition sectorielle[■]

	Portefeuille
Technologies de l'information	32,4 %
Soins de santé	10,4 %
Finance	10,2 %
Consommation discrétionnaire	9,3 %
Consommation de base	8,8 %
Biens industriels	8,5 %
Services de communication	6,8 %
Énergie	6,1 %
Services aux collectivités	3,0 %
Immobilier	2,4 %
Matériels	2,0 %

Expositions notionnelles

	Portefeuille
Vente d'options de vente	52,6 %
Actions	36,6 %
Vente d'options d'achat	-11,7 %
Achats d'options vente	-44,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	64,9 %

Fonds de revenu amélioré États-Unis Plus 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.

VP et 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

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

Analyste principal

Brian Jia, Ph.D.

Analyste principal

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

Analyste principal

Équipe des analystes des actions

Abhishek Ashok, M.A., MFE, CFA

Logiciels

Rasib Bhanji, MBA, CFA

Institutions financières non bancaires

Ling Han, M.Sc., MBA, CFA

Soins de santé, immobilier

Grace Huang, MBA, CFA

Technologies de l'information, services de communication

Marko Kais, CFA

Banques mondiales

Sid Kotak, CFA

Consommation de base

John Kratochwil, MBA, ing.

Matériels

Henry Kwok, MBA

Consommation discrétionnaire

Renato Monzon, MBA

Biens industriels

Aria Samarzadeh, M.Fin., CFA

Biens industriels

Pulkit Sabharwal, MBA

Énergie, consommation discrétionnaire

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

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

Tous les montants sont fournis par Placements AGF, et sont exprimés en dollars canadiens au 31 juillet 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 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 de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement antérieur ne se reproduira pas nécessairement. Les FNB AGF sont des FNB offerts par Placements AGF Inc. Les FNB sont inscrits et négociés sur des marchés publics organisés du Canada; ils peuvent être achetés et vendus uniquement par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

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.

« Bloomberg® » de même que l'indice Bloomberg Canada 1-3 Month T-Bill 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 de revenu amélioré États-Unis Plus AGF. Bloomberg ne garantit pas la pertinence, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des renseignements relatifs au Fonds de revenu amélioré États-Unis Plus AGF.

Renseignements importants

© 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 11 août 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.

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'encasement des baisses

Le ratio d'encasement 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'encasement 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.