

FNB Obligations mondiales Multisecteurs - Approche systématique AGF

FNB

Quantitatif - Revenu fixe de base plus mondial

au 31 mars 2025

Principales raisons d'investir

- Le FNB QGB est le premier FNB au Canada à recourir à un processus d'investissement multifactoriel systématique aux fins de sélection de titres à revenu fixe*.
- Conçu pour procurer une plus-value du capital et un revenu d'intérêt en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de gouvernements et de sociétés de partout dans le monde.
- Utilisation : en portefeuille d'obligations de base, dont la gestion du risque fait partie intégrante du volet d'assemblage et de surveillance.

Objectif d'investissement

Le FNB vise à procurer un revenu d'intérêts et une plus-value du capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde.

Stratégie de placement

Afin d'atteindre son objectif de placement, le FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF utilise un modèle quantitatif multifactoriel pour évaluer les titres à revenu fixe mondiaux. Le modèle quantitatif évalue et classe les obligations mondiales en fonction de facteurs qui peuvent comprendre la croissance, la valeur, la qualité et les caractéristiques relatives au risque outre la durée, le rendement et d'autres particularités des titres à revenu fixe.

Bien que les placements du FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF soient choisis en fonction des résultats obtenus dans le cadre de l'application d'un modèle quantitatif, le portefeuille intègre des contraintes/contrôles (liés au pays, à l'industrie, au groupe, au secteur et à la concentration de chaque titre) conçus pour favoriser la diversification, la liquidité et l'atténuation des risques.

La répartition des actifs du portefeuille sera rétablie et rééquilibrée une fois par trimestre, mais plus souvent au besoin en fonction de la conjoncture du marché. De manière générale, une partie importante de l'exposition du FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF à une devise fera l'objet d'une couverture par rapport au dollar canadien.

Au 27 janvier 2023, AGF Investments LLC agit à titre de sous-conseiller pour le FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF.

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. Voir les définitions aux deux dernières pages.

* Parmi un groupe existant de pairs composés de FNB à revenu fixe et à gestion active offerts au Canada, au moment du lancement du produit, le 22 octobre 2018.

Cote globale attribuée par Morningstar™ ¹	★★★
Catégorie Morningstar	Revenu fixe de base plus mondial
Symbole	QGB
CUSIP	00851Q102
Bourse	Cboe Canada Inc. (Cboe CA)
Date de début du rendement (DDR)	22 octobre 2018
Actif net global du fonds	132,5 million(s) \$
RFG ²	0,45 %
Ratio des frais d'opération	0,00 %
Profil de risque	

Indice de référence 35 % indice Bloomberg Global Treasury TR (couvert en \$CAN), 27 % indice Bloomberg Intermediate Corporate TR (couvert en \$CAN), 20 % indice Bloomberg Intermediate Corporate TR, 10 % indice Bloomberg US Corporate TR (couvert en \$CAN) et 8 % indice Bloomberg US Corporate High Yield TR (couvert en \$CAN).

¹ Comparaison avec 253 fonds dans la catégorie Revenu fixe de base plus mondial en date du 31 mars 2025

Distributions (FNB)

	2024	2023	2022
Montant \$/part	0,77	0,73	0,69
Fréquence trimestrielle ³			

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.

FNB Obligations mondiales Multisecteurs - Approche systématique AGF

Placements |  AGF

FNB

Quantitatif - Revenu fixe de base plus mondial

au 31 mars 2025

Rendements composés nets (\$CAN) (%)

	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	CDA	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DDR [†]
Fonds	-0,5	1,6	0,2	1,6	5,2	4,3	0,8	0,9	-	2,1
Classement par quartile Morningstar ^{**}	2	2	3	2	2	2	3	2	-	-
Nombre de fonds dans la catégorie	324	324	322	324	316	295	253	190	-	-

[†] Depuis la date de début du rendement le 22 octobre 2018. 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	3,9	5,8	-13,7	-0,4	7,7	9,2	-	-	-	-
Classement par quartile Morningstar ^{**}	2	2	4	3	1	2	-	-	-	-
Nombre de fonds dans la catégorie	488	469	575	156	171	167	-	-	-	-

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

^{**} Le 31 mars 2023, le Fonds, qui faisait partie de la catégorie Morningstar Revenu fixe mondial, est passé à la catégorie Titres à revenu fixe multisectoriels. Les classements par quartile Morningstar sont calculés en date du 31 mars 2025 et peuvent varier d'un mois à l'autre. Ils sont calculés en fonction du rang centile du rendement global du fonds par rapport aux autres fonds de la catégorie Morningstar Revenu fixe de base plus mondial. 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 : 145

Nom de la société	Pays	Pondération
Gouvernement des États-Unis, 1,75 %, 15-11-2029	États-Unis	8,00 %
Gouvernement des États-Unis, 3,50 %, 15-02-2033	États-Unis	6,53 %
Gouvernement des États-Unis, 4,25 %, 30-06-2031	États-Unis	2,14 %
Gouvernement du Japon, 0,80 %, 20 septembre 2033	Japon	2,04 %
Titres d'État du Trésor du Royaume-Uni, 3,50 %, 22 octobre 2025	Royaume-Uni	1,91 %
Royaume de Belgique, 1,45 %, 22-06-2037	Belgique	1,41 %
Gouvernement de l'Australie, 0,50 %, 21-09-2026	Australie	1,31 %
République d'Italie, 2,00 %, 01-02-2028	Italie	1,18 %
République de la Pologne, 7,50 %, 25 juillet 2028	Pologne	1,10 %
Gouvernement du Japon, 0,60 %, 20-12-2037	Japon	1,05 %
Total		26,7 %

Le FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ investit directement dans des titres à revenu fixe individuels d'émetteurs de partout dans le monde et il peut également investir dans des titres d'autres fonds de placement, y compris un ou plusieurs FNB. Les caractéristiques du FNB, la pondération des titres à revenu fixe, la répartition des titres de créance et les dix principaux pays sont déterminés en fonction de tous les titres individuels dans lesquels le FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ investit directement ou indirectement, et comprend l'ensemble des placements de tout fonds sous-jacent. Veuillez visiter le site www.AGF.com pour obtenir tous les renseignements sur les placements.

Source : Placements AGF, Morningstar. Ce document n'est pas complet sans les renseignements importants présentés à la fin. Voir les définitions aux deux dernières pages.

FNB Obligations mondiales Multisecteurs - Approche systématique AGF

Répartition des titres de créance

	Portefeuille
Obligations cotées AAA	4,5 %
Obligations cotées AA	28,1 %
Obligations cotées A	17,9 %
Obligations cotées BBB	41,7 %
Obligations cotées BB	3,1 %
Obligations cotées B	1,1 %
Trésorerie	5,0 %
Titres non cotés et autres	-1,5 %

Répartition sectorielle

	Portefeuille
Institutions financières	15,6 %
Consommation cyclique	9,0 %
Consommation non cyclique	8,9 %
Technologies	6,8 %
Communications	4,8 %
Services aux collectivités	3,8 %
Énergie	3,1 %
Industrie de base	1,1 %
Biens d'équipement	0,9 %
Transports	0,5 %

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

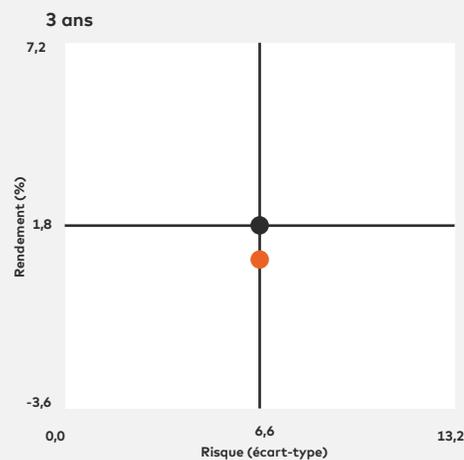
Répartition des placements

	Portefeuille
Obligations de sociétés de qualité	50,1 %
Obligations souveraines	42,2 %
Obligations de sociétés à rendement élevé	4,3 %
Trésorerie	5,0 %
Autres	-1,5 %

Répartition : Titres à revenu fixe

	Portefeuille
Titres de sociétés	54,3 %
Titres d'État	41,2 %
Titres d'entités liées à un organisme public	1,0 %
Trésorerie	5,0 %
Autres	-1,5 %

Risque c. rendement



- FNB Obligations mondiales Multisecteurs - Approche systématique AGF
- Fonds de la catégorie Revenu fixe de base plus mondial 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. Voir les définitions aux deux dernières pages.

Répartition géographique

	Portefeuille
États-Unis	63,5 %
Royaume-Uni	6,1 %
Italie	3,7 %
Japon	3,1 %
Espagne	2,4 %
Canada	2,1 %
Trésorerie	5,0 %
Autres	14,2 %

Pondérations des devises

	Portefeuille
Dollar canadien	78,6 %
Dollar américain	13,2 %
Autres	8,2 %

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Fréquence des paiements	Trimestrielle
Distribution pour la série - sur douze mois	3,40 %
Rendement actuel	3,8 %
Rendement à l'échéance	4,6 %
Durée moyenne jusqu'à l'échéance	8,1
Duration modifiée	5,8
Moyenne de la qualité de crédit	A-
Rotation	40,9 %

Caractéristiques de risque

(annualisées sur 3 et 5 ans)

Portefeuille	3 ans	5 ans
Écart-type	6,6 %	5,8 %
Ratio de Sharpe	-0,48	-0,26
Bêta	0,96	0,96
Indicateur de déviation	1,1 %	1,0 %
Ratio d'encasement des hausses	94,9 %	98,5 %
Ratio d'encasement des baisses	101,1 %	97,0 %

Catégorie Revenu fixe de base plus mondial de Morningstar [^]	3 ans	5 ans
Écart-type	5,9 %	5,5 %
Ratio de Sharpe	-0,32	-0,24
Bêta	0,74	0,59

[^] 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. Voir les définitions aux deux dernières pages.

FNB Obligations mondiales Multisecteurs - Approche systématique AGF

FNB

Quantitatif - Revenu fixe de base plus mondial

au 31 mars 2025

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



Grant Wang, M.A. (Écon.), Ph.D., CFA®

VPP, chef de la recherche quantitative et de la science des données
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2001
- Membre d'AGF depuis 2012



Robert Yan, Ph.D., CFA®

VP et gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2006
- Membre d'AGF depuis 2008



Jean-Sébastien Nadeau, MBA, CFA®

Gestionnaire de portefeuille
Placements AGF Inc.

- Dans le domaine depuis 2012
- Membre d'AGF depuis 2016

Sous-conseiller



Bill DeRoche, MBA, CFA®

VPP, Chef de l'investissement quantitatif
AGF Investments LLC

- Dans le domaine depuis 1995
- Membre d'AGF depuis 2010

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

Tingting Lu, Ph.D., CFA®

Gestionnaire de portefeuille

Brad Xing, MGF

Analyste principal

Équipe d'ingénierie des données

Cally Cheung, MBA, CFA®

VP, Ingénierie des données

Joanna Malec

Développeuse

Yuyi You

Analyste, Recherche

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 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 Global Treasury (couvert en \$CAN) et l'indice Bloomberg US Corporate Investment Grade (couvert en \$CAN) 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 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF. Bloomberg ne garantit pas la pertinence, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des renseignements relatifs au FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF.

Renseignements importants

Le 1er janvier 2024, l'indice de référence du FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF, l'indice mixte établi comme suit : 50 % indice Bloomberg US Corporate Total Return Value (couvert en \$CAN), 50 % indice Bloomberg Global Treasury Total Return Value (couvert en \$CAN), a été remplacé par l'indice mixte établi comme suit : 20 % indice Bloomberg Intermediate Corporate Total Return (non couvert en \$CAN), 10 % indice Bloomberg US Corporate Total Return Value (couvert en \$CAN), 35 % indice Bloomberg Global Treasury Total Return Value (couvert en \$CAN), 27 % indice Bloomberg Intermediate Corporate Total Return (couvert en \$CAN) et 8 % indice Bloomberg US Corporate High Yield Total Return (couvert en \$CAN). Ces modifications à l'indice de référence ont été appliquées à partir de cette date.

© 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-inclues : (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 avril 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'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.

Ratio d'encassement des hausses

Le ratio d'encassement 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'encassement 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.

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).