FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | **Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales** | **au 30 juin 2025**

Principales raisons d'investir

- Fait appel à une stratégie d'investissement systématique, axée sur les facteurs, afin d'investir dans un univers élargi de titres mondiaux du domaine des infrastructures numériques et celles liées aux énergies renouvelables.
- Utilisation : dans le but d'accroître la diversification au sein du portefeuille et d'obtenir des rendements potentiellement supérieurs à ceux des actions et des obligations mondiales traditionnelles.

Objectif d'investissement

Le FNB vise à procurer une plus-value du capital à long terme ainsi qu'une volatilité réduite et un revenu élevé, sur un cycle de marché complet, en investissant principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux dans le secteur des infrastructures.

Stratégie de placement

Afin d'atteindre son objectif de placement, le FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF utilise un modèle quantitatif multifactoriel pour évaluer les titres de capitaux propres d'émetteurs mondiaux au sein du secteur des infrastructures. Le modèle quantitatif exclusif évalue et classe des titres de capitaux propres mondiaux en fonction de facteurs qui peuvent comprendre la croissance, la valeur, la qualité, le risque et d'autres caractéristiques.

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

Une approche de sélection négative ESG est également appliquée pour déterminer les titres les moins bien classés, ce qui est pris en compte dans le processus de constitution de portefeuilles. 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.

Cote globale attribuée par Morningstar™ [1]	★★★
Catégorie Morningstar	Actions d'infrastructures mondiales
Symbole	QIF
CUSIP	00851N109
Bourse	Cboe Canada Inc. (Cboe CA)
Date de début du rendement (DDR)	12 février 2018
Actif net global du fonds	174,6 million(s) $
RFG [2]	0,45 %
Ratio des frais d'opération	0,12 %
Profil de risque	Faible / Moyen / Élevé

Indice de référence Indice Dow Jones Brookfield Infrastructure (net)

[1] Comparaison avec 103 fonds dans la catégorie Actions d'infrastructures mondiales en date du 30 juin 2025

Distributions (FNB)

	2024	2023	2022
Montant $/part	1,56	1,06	1,60
Fréquence mensuelle [3]	Dernier paiement: 30-06-2025 0,146 $/part		

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

Au 27 janvier 2023, AGF Investments LLC agit à titre de sous-conseiller pour le FNB Actions mondiales Infrastructures – 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. Veuillez consulter les définitions des termes, à la fin de la présentation.

[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.

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 2025

Rendements composés nets ($CAN) (%)

	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	CDA	1 AN	2 ANS	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DDR†
Fonds	1,9	3,9	7,7	7,7	23,8	15,7	11,3	9,5	-	8,7
Classement par quartile Morningstar*	2	2	3	3	2	1	2	3	-	-
Nombre de fonds dans la catégorie	117	117	117	117	115	115	103	82	-	-

† Depuis la date de début du rendement le 12 février 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	20,9	4,6	-2,2	19,8	-9,2	20,6	-	-	-	-
Classement par quartile Morningstar*	2	2	4	1	3	3	-	-	-	-
Nombre de fonds dans la catégorie	114	127	107	102	94	93	-	-	-	-

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

*La catégorie d'actif Actions d'infrastructures mondiales au 30 juin 2025. La catégorie, les cotes ou le classement peuvent changer tous les mois..
Les classements par quartile Morningstar sont calculés en date du 30 juin 2025. Ils sont calculés en fonction du rang centile du rendement global du fonds par rapport aux autres fonds de la catégorie Morningstar Actions d'infrastructures mondiales. 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 : **69**

Nom de la société	Pays	Secteur	Pondération
Iberdrola SA	Espagne	Services aux collectivités	4,72 %
Enel SpA	Italie	Services aux collectivités	4,70 %
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	4,51 %
Aena SME SA	Espagne	Biens industriels	4,03 %
Cheniere Energy Inc.	États-Unis	Énergie	3,99 %
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	3,99 %
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services aux collectivités	3,71 %
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services aux collectivités	3,44 %
Vinci S.A.	France	Biens industriels	3,40 %
Constellation Energy Corp.	États-Unis	Services aux collectivités	3,26 %
Total			**39,7 %**

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.

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 2025

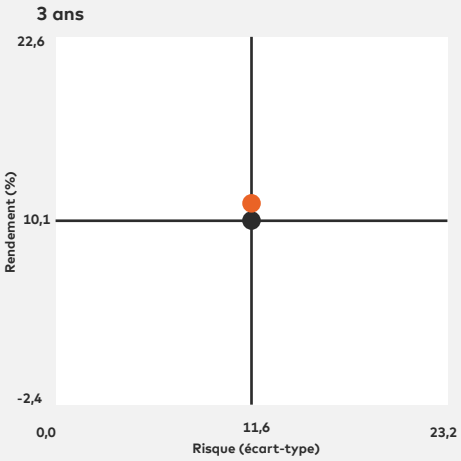
Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille
Part (de gestion) active	62,5 %
Cours-bénéfice	19,9
Croissance des ventes prévue	3,8 %
Croissance des bénéfices prévue	10,6 %
Ratio cours-bénéfice prévu	17,5
Rendement des capitaux propres	12,7 %
Rotation	114,4 %
Capitalisation boursière moyenne pondérée (milliards $)	278,2

Répartition de l'actif

	Portefeuille
Actions	**99,1 %**
Actions canadiennes	6,9 %
Actions américaines	50,3 %
Actions internationales	41,9 %
Contrats d'options	**-0,2 %**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	**1,1 %**

Risque c. rendement



- FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF
- Fonds de la catégorie Actions d'infrastructures mondiales de Morningstar^

Répartition sectorielle

	Portefeuille
Services aux collectivités	48,9 %
Énergie	21,4 %
Biens industriels	18,6 %
Immobilier	3,5 %
Technologies de l'information	3,2 %
Consommation discrétionnaire	1,7 %
Services de communication	1,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1 %

Répartition géographique*

	Portefeuille
États-Unis	50,6 %
Espagne	10,6 %
Italie	10,5 %
Canada	7,0 %
France	5,5 %
Royaume-Uni	5,1 %
Australie	2,9 %
Allemagne	2,4 %
Mexique	2,0 %
Autres	3,5 %

Caractéristiques de risque

(annualisées sur 3 et 5 ans)

Portefeuille	3 ans	5 ans
Écart-type	11,6 %	11,1 %
Ratio de Sharpe	0,62	0,63
Bêta	0,90	0,90
Indicateur de déviation	3,6 %	3,4 %
Ratio d'encaissement des hausses	94,9 %	94,5 %
Ratio d'encaissement des baisses	85,6 %	91,8 %

Catégorie Actions d'infrastructures mondiales de Morningstar^	3 ans	5 ans
Écart-type	12,5 %	11,7 %
Ratio de Sharpe	0,52	0,63
Bêta	1,00	0,93

* Ces données ne comprennent pas les transactions en espèces.

^ 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.

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 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®
Chef de la science des données et de la recherche quantitative
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

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

Équipe d'ingénierie des données

Cally Cheung, MBA, CFA®
VP, Ingénierie des données

Joanna Malec
Développeuse

Yuyi You
Analyste, Recherche

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 2025

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

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 2025

Renseignements importants

Tous les montants sont fournis par Placements AGF, et sont exprimés en dollars canadiens au 30 juin 2025, 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.

© 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.

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 juillet 2025.

AGF MD

Investis avec discipline

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

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 2025

Définition des termes

Bêta
Mesure de la sensibilité d'un fonds aux variations du marché (représentée par un indice de référence). L'indice de référence possède un bêta de 1,0. Un bêta supérieur (ou inférieur) à 1,0 indique que les rendements antérieurs d'un fonds ont fluctué plus (ou moins) fortement que ceux de l'indice de référence. Par exemple, un bêta de 1,10 indique que le rendement d'un fonds a été de 10 % supérieur à celui de l'indice de référence, en période de hausse du marché, et de 10 % inférieur à celui de cet indice, en période de baisse du marché, alors que tous les autres facteurs restent constants.

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

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

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

Écart-type
Mesure statistique de l'étendue de dispersion des rendements d'un fonds. Plus les résultats varient, plus l'écart-type est élevé. Lorsqu'un fonds est associé à un écart-type élevé, cela signifie que ses rendements sont largement dispersés pendant une période donnée, ce qui représente une plus grande volatilité, dans une optique historique. L'écart-type ne permet pas de prédire la volatilité future d'un fonds.

Indicateur de déviation
L'indicateur de déviation représente la variabilité de la valeur ajoutée d'un gestionnaire de fonds. Il sert à mesurer la différence entre les rendements obtenus et ceux de l'indice de référence auxquels ils sont comparés. Il est exprimé comme étant la différence en pourcentage de l'écart-type.

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

Profil de risque
Le profil de risque est fondé sur la volatilité historique d'un fonds, mesurée par l'écart-type annualisé sur 10 ans des rendements moyens d'un fonds également sur 10 ans. Le niveau de risque associé à un placement doit être établi conformément à la méthode normalisée de classification du risque de placement des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

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

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

Ratio d'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.

FNB Actions mondiales Infrastructures - Approche systématique AGF

Placements | AGF

FNB | Quantitatif - Actions d'infrastructures mondiales | au 30 juin 2025

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.