

Trois raisons d'envisager l'iShares Floating Rate Index ETF (XFR)

iShares
by BlackRock

iShares Floating Rate Index ETF

REVENU

5,16 %

Rendement à l'échéance
actuel du fonds XFR,
déduction faite des frais¹

SOUPLESSE

Chaque jour

Liquidités – Des opérations
sont effectuées n'importe quel
jour de négociation pour lever
des espèces

QUALITÉ

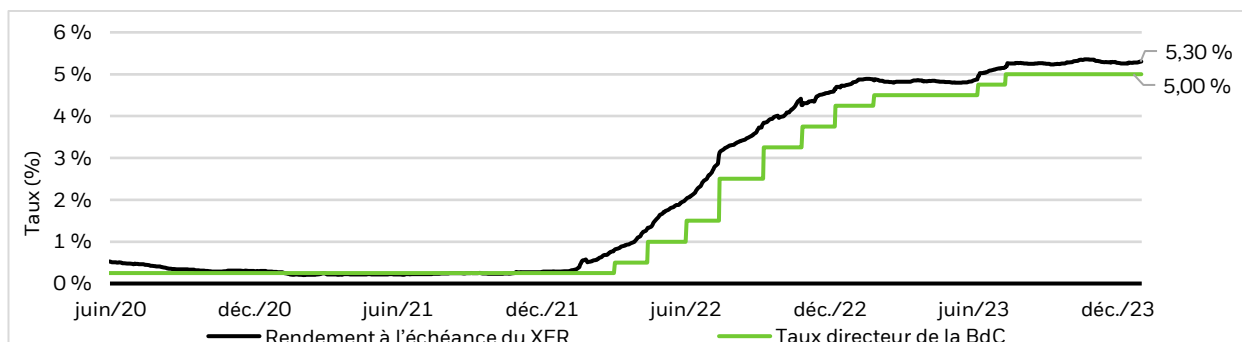
AA+

Cote de crédit moyenne du
portefeuille XFR²

La forte hausse des taux d'intérêt et l'augmentation de la volatilité dans les marchés en 2022 ont favorisé la croissance des espèces dans les portefeuilles. Les conseillers qui souhaitent accroître la pondération des espèces et des quasi-espèces des portefeuilles qu'ils gèrent pourraient penser à investir dans des billets à taux variable par l'entremise de l'iShares Floating Rate Index ETF (XFR). Voici pourquoi :

Faire face à l'évolution des taux d'intérêt

Les obligations à taux variable peuvent vous aider à composer avec la hausse des taux de la Banque du Canada, puisque les paiements des coupons s'ajustent aux fluctuations des taux à court terme. Le taux du fonds XFR est lié aux taux à très court terme et devrait garder des niveaux semblables aussi longtemps que la Banque du Canada ne réduira pas les taux. Le fonds XFR pourrait bénéficier de la hausse des taux d'intérêt et donc être une solution intéressante pour les investisseurs qui pensent que le cycle de resserrement se prolongera.



Source : BlackRock, Banque du Canada; au 31 décembre 2023.

Souplesse quant aux liquidités quotidiennes

Contrairement à un CPG et en raison de sa structure de FNB, le fonds XFR permet aux clients de combler leurs besoins de liquidités n'importe quel jour de négociation, sans période de blocage et sans pénalité.

Sécurité assurée

- **Cote de crédit élevée** – Le fonds XFR permet aux investisseurs d'obtenir un revenu attrayant tout en détenant des instruments assortis d'une bonne cote de crédit. Le fonds XFR est à près de 85 % composé d'obligations d'État, dont 80 % sont cotées AAA³.
- **Portefeuille à très faible durée** – contrairement aux autres obligations à « taux fixe », les titres à taux variable présentent un risque de durée minimale, ou en d'autres termes, sont moins sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, ce qui en fait une option de placement potentiellement moins volatile. Le taux du fonds XFR est actuellement de 5,30 %, et sa durée, de 0,15 an³.

Symbole boursier	Frais de gestion ⁴	Rendement à l'échéance ⁵	Duration réelle ⁶	Taux de distribution ⁷	Baisse moyenne ⁸	Baisse maximale ⁹	Écart type ¹⁰
XFR	0,12 %	5,30 %	0,15 an	5,25 %	-0,08 %	-0,31 %	0,47 %

Source : BlackRock, Morningstar Direct ; au 31 décembre 2023.

Rendements normalisés au 31 décembre 2023							
Symbole boursier	CA (%)	1 an (%)	3 ans (ann.) (%)	5 ans (ann.) (%)	10 ans (ann.) (%)	Annualisé Depuis la création (%)	Date de création
XFR	5,24	5,24	2,37	2,02	1,55	1,57	06/12/2011

Source: BlackRock

Notes de bas de page :

¹Au 31 décembre 2023. Le rendement à l'échéance (après déduction des frais) correspond au rendement brut à l'échéance du fonds XFR moins 0,13 %.

²Source : Morningstar Direct, au 31 décembre 2023. La cote de crédit moyenne est un calcul pondéré en fonction de la répartition du portefeuille représentant la valeur moyenne de notation de la solvabilité des titres à revenu fixe détenus dans un portefeuille.

³Source : BlackRock, au 31 décembre 2023.

⁴Le 12 janvier 2023, les frais de gestion du fonds XFR ont été réduits de 0,20 % à 0,12 %.

⁵Le rendement à l'échéance correspond au taux d'actualisation qui fait en sorte que la valeur actuelle des flux de trésorerie d'une obligation équivaut à son cours de marché (intérêts cumulés inclus). Le rendement à l'échéance moyen du fonds correspond à la moyenne pondérée du rendement à l'échéance des obligations détenues selon la valeur liquidative (VL). Cette mesure exclut les frais et dépenses.

⁶Mesure de la réactivité du cours d'une obligation ou de la valeur d'un portefeuille à des variations des taux d'intérêt. La duration effective est rajustée pour tenir compte des variations des flux de trésorerie projetés découlant des changements de rendement et des options intégrées.

⁷Le rendement annuel que l'investisseur recevra si les distributions les plus récentes se poursuivent au même taux dans l'avenir. Ce taux correspond à une seule distribution du fonds et ne représente pas le rendement total du fonds. Pour le calculer, on annualise la distribution la plus récente et on divise le résultat par la valeur liquidative du fonds à la date visée. Ce rendement ne tient pas compte des frais de gestion et des autres dépenses du fonds.

⁸La baisse moyenne correspond à la moyenne des mesures de baisses maximales annuelles, calculée en fonction des rendements obtenus fondés sur la valeur liquidative mensuelle depuis la création (6 décembre 2011).

⁹Déclin du sommet au creux, au cours d'une période donnée d'un placement ou d'un fonds, selon les rendements mensuels fondés sur la valeur liquidative depuis la création (6 décembre 2011). Il est habituellement exprimé en pourcentage du sommet au creux.

¹⁰Une mesure statistique de la dispersion autour d'une moyenne qui, pour un FNB ou un fonds commun de placement, illustre l'ampleur de la variation des rendements sur une certaine période, en fonction des rendements mensuels obtenus depuis la création (6 décembre 2011).

Date de publication : 31 janvier 2024.

Les FNB iShares^{MD} sont gérés par la société Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée. Les placements dans des fonds négociés en bourse (FNB) peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire attentivement le prospectus approprié avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont les rendements totaux annuels composés dégagés antérieurement par les fonds et ils tiennent compte des variations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions, mais ils ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, de placement ou d'autres charges ou impôts payables par le porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir. Les décisions concernant la fiscalité, les placements ou d'autres matières devraient seulement être prises, le cas échéant, à la lumière des conseils d'un professionnel qualifié.

Les FNB iShares ne sont pas connectés, sponsorisés, approuvés, émis, vendus ou promus par Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées, y compris « Bloomberg Index Services, Limited (« Bloomberg ») », « Cohen & Steers Capital Management Inc. », « London Stock Exchange Group plc » et ses entreprises de groupe (« LSE Group », « ICE Data Indices, LLC. », « ICE Benchmark Administration Limited », « Jantzi Research Inc. », « Markit Indices Limited », « Morningstar, Inc. », « MSCI Inc. », « MSCI ESG Research » et « Bloomberg, « NASDAQ OMX Group Inc. », « NYSE FactSet » ou « S&P Dow Jones Indices LLC. » (« S&P »). Aucune de ces sociétés ne fait de déclaration concernant l'opportunité d'investir dans les FNB iShares. BlackRock Asset Management Canada Limited n'est pas affiliée aux sociétés énumérées ci-dessus. Le prospectus contient une description plus détaillée de la relation à responsabilité limitée que les sociétés entreprennent et BlackRock Asset Management Canada Limited et tout FNB connexe.

iSHARES et BlackRock sont des marques de commerce déposées de BlackRock, Inc. ou de ses sociétés affiliées. Utilisée sous licence. © Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée. 2024. Tous droits réservés.

iShares[®]
by BlackRock