

Fonds d'obligations mondiales convertibles

BlueBay (Canada)



Objectif de placement

Procurer des rendements totaux composés de revenu d'intérêt et d'appréciation modérée du capital. Le fonds investit principalement dans obligations convertibles à l'échelle mondiale émises par des entités qui sont établies ou qui exercent leurs activités n'importe où dans le monde.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
D	Sans frais	CAD	RBF1090

Date de création	Novembre 2012
Actif total (millions \$)	155,3
VL – série D (\$)	10,31
RFG – série D (%)	0,93

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal (\$)	500
Investissement suivant (\$)	25
Cote de risque	Faible à moyen
Catégorie de fonds	Revenu fixe à rendement élevé

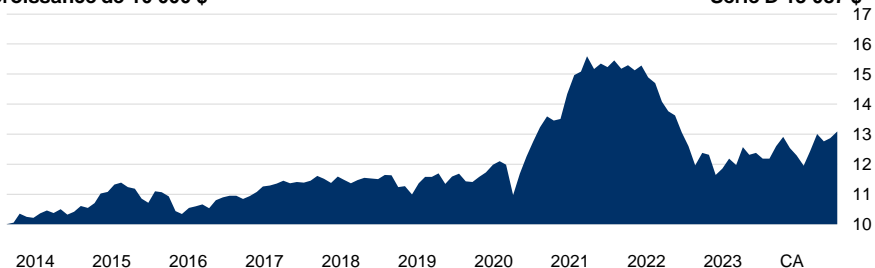
Indice de référence

100 %	Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (Hedged to CAD)
-------	--

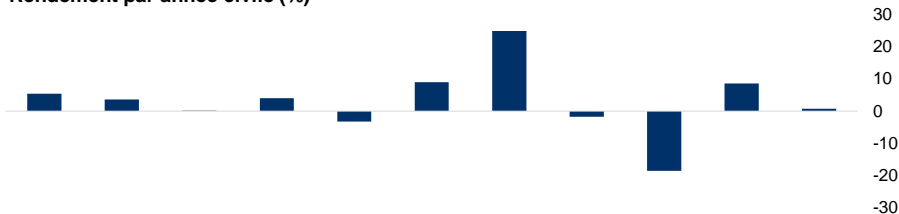
Analyse du rendement de la série D au 31 mars 2024

Croissance de 10 000 \$

Série D 13 087 \$



Rendement par année civile (%)

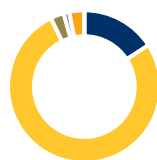


2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CA	
5,4	3,6	0,1	4,0	-3,3	9,0	24,9	-1,8	-18,6	8,6	0,7	Fonds
2 ^e	1 ^{er}	4 ^e	3 ^e	3 ^e	3 ^e	1 ^{er}	4 ^e	4 ^e	3 ^e	4 ^e	Quartile

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
1,7	0,7	6,5	5,8	-4,8	2,5	2,5	3,6	Fonds
1 ^{er}	4 ^e	4 ^e	4 ^e	4 ^e	3 ^e	3 ^e	—	Quartile
269	269	268	264	254	226	157	—	Nbre de fonds dans la catégorie

Analyse du portefeuille au 31 mars 2024

Répartition d'actif



	% des actifs
• Liquidités	18,1
• Revenu fixe	87,4
• Actions canadiennes	0,0
• Actions américaines	-3,2
• Actions européennes	1,4
• Actions asiatiques	-3,6
• Actions de marchés émergents	0,0

Caractéristiques des titres à revenu fixe

Rendement courant (%)	1,7
Durée (années)	2,5
Échéance moyenne (années)	2,9
Cote de crédit moyenne	BBB-

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Obligations gouvernementales	0,0
Obligations de sociétés	0,0
Autres obligations	90,0
Créances titrisées	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	10,0
Hypothèques directes	0,0

Analyse du portefeuille au 31 mars 2024

25 principaux titres	% des actifs	Cote de crédit	%	Répartition géographique des titres à revenu fixe	%
Uber Technologies Inc Strip Dec 15, 2025	2,7	Liquidités	10,0	États-Unis	59,6
Exact Sciences Corp 0.375% Mar 15, 2027	2,6	AAA	0,0	International (hors marchés émergents)	26,8
Ford Motor Co Strip Mar 15, 2026	2,4	AA	0,0	Marchés émergents	13,6
Umicore SA Strip Jun 23, 2025	2,4	A	3,8	Canada	0,0
American Water Capital Corp 3.625% Jun 15, 2026	2,3	BBB	31,5		
Akamai Technologies Inc 0.125% May 01, 2025	2,1	Au-dessous de BBB	52,5		
Meituan Strip Apr 27, 2028	2,0	Hypothèques	0,0		
LG Chem Ltd 1.250% Jul 18, 2028	1,9	Autres	2,2		
Global Payments Inc 1.500% Mar 01, 2031	1,8				
Western Digital Corp 3.000% Nov 15, 2028	1,7				
Live Nation Entertainment Inc 3.125% Jan 15, 2029	1,7				
Dexcom Inc 0.375% May 15, 2028	1,7				
Rivian Automotive Inc 4.625% Mar 15, 2029	1,6				
Seagate HDD Cayman 3.500% Jun 01, 2028	1,5				
Lagfin SCA 3.500% Jun 08, 2028	1,5				
QIAGEN NV Strip Dec 17, 2027	1,5				
Cellnex Telecom SA 0.500% Jul 05, 2028	1,4				
American Airlines Group Inc 6.500% Jul 01, 2025	1,3				
Xiaomi Best Time International Ltd Strip Dec 17, 2027	1,3				
Deutsche Lufthansa AG 2.000% Nov 17, 2025	1,3				
XD Inc 1.250% Apr 12, 2026	1,2				
Airbnb Inc Strip Mar 15, 2026	1,2				
Daiwa House Industry Co Ltd Strip Mar 30, 2029	1,2				
ANLLIAN Capital Ltd Strip Feb 05, 2025	1,2				
Pebblebrook Hotel Trust 1.750% Dec 15, 2026	1,1				
% total des 25 avoirs principaux	42,5				
Nombre total de titres	130				

Distributions/part (\$)	CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Intérêt	—	—	—	—	0,13	—	—	—	—	0,04	0,04
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	0,00	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	0,00	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	1,04	1,61	—	0,95	0,31	0,19	—	0,14
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,00	—	—	1,04	1,74	—	0,95	0,31	0,19	0,04	0,18

*Les différents types de revenus et les impôts étrangers versés pour l'année précédente sont déclarés vers la fin du mois de janvier. Les distributions déclarées sont celles de la série sur laquelle porte l'analyse du rendement. Pour les distributions d'autres séries, veuillez visiter le site rbcgam.com/fonds.

Biographies des gestionnaires

Pierre-Henri de Monts de Savasse, RBC Global Asset Management (UK) Limited

M. de Monts de Savasse est premier gestionnaire de portefeuille au sein de l'Équipe des placements en obligations convertibles de BlueBay. Il est entré au service de la firme en juillet 2014 avec 20 ans d'expérience dans le secteur des investissements. Ses débuts dans la gestion des obligations convertibles remontent à 2005. M. de Monts de Savasse détient un Master de l'École Centrale de Lyon et a obtenu un DEA en Modélisation et Méthodes Mathématiques en Économie et Finance de l'Université Paris I. Il détient également le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Zain Jaffer, RBC Global Asset Management (UK) Limited

Gestionnaire de portefeuille dans l'équipe des obligations convertibles de BlueBay, Zain Jaffer est entré au service du groupe en janvier 2012 comme comptable en fonds de placement au sein du service des finances. Il assume son rôle actuel depuis juin 2014. M. Jaffer détient le titre d'analyste financier agréé (CFA) et il est titulaire d'un baccalauréat en mathématiques et économie (avec mention) de l'université de Warwick. Il est aussi membre du prestigieux Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW).

Déclarations

Les fonds RBC, les portefeuilles privés RBC, les fonds alternatifs RBC et les fonds PH&N sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) et distribués par des courtiers autorisés.

Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire le prospectus ou le document Aperçu du fonds avant d'investir. Sauf indication contraire, les taux de rendement indiqués correspondent à l'historique des rendements totaux annuels composés et tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts ainsi que du réinvestissement de toutes les distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution ni des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu exigible du porteur de parts, qui auraient diminué le rendement. Pour les périodes de moins de un an, les taux de rendement sont des taux simples. Les fonds communs de placement ne sont ni garantis, ni couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ou par aucune autre assurance-dépôts gouvernementale. La valeur des parts des fonds autres que les fonds du marché monétaire fluctue souvent. Rien ne garantit que les fonds du marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative par part fixe ou que le plein montant de vos placements dans ces fonds vous sera remis. Les rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement.

Le profil du fonds est fourni à titre d'information seulement. Les placements ou les stratégies de négociation donnés doivent être évalués par rapport aux objectifs de placement propres à chaque investisseur. Les renseignements contenus dans le profil du fonds ne constituent pas des conseils en placement ou en fiscalité et ne doivent pas être interprétés comme tels. Vous ne devez pas vous fier aux renseignements contenus dans le profil du fonds ni agir sur la foi de ceux-ci, sans d'abord demander l'avis d'un conseiller professionnel compétent.

Ce document a été préparé par RBC GMA à partir de sources jugées fiables, mais ni RBC GMA, ni ses sociétés affiliées, ni aucune autre personne n'en garantissent explicitement ou implicitement l'exactitude, l'intégralité ou la pertinence. Toutes les opinions et les estimations contenues dans ce document représentent le jugement de RBC GMA à la date de publication du document et peuvent changer sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'engagent aucune responsabilité légale.

Les graphiques servent uniquement à illustrer les effets du taux de croissance composé ; ils n'ont pas pour but de présenter la valeur future des fonds ni les rendements d'un placement dans ceux-ci. Le graphique montrant la croissance d'un placement de 10 000 \$ illustre l'évolution d'un placement hypothétique dans le fonds durant les dix dernières années ou, pour les fonds ayant un historique de rendement de moins de dix ans, depuis le dernier jour du mois au cours duquel le fonds a été créé. Les données du graphique reposent sur l'hypothèse d'un réinvestissement de toutes les distributions et sont présentées après déduction des frais.

Le RFG (%) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de l'année civile précédente ou de la dernière période de six mois terminée le 30 juin et de la disponibilité des données à la date de publication. Le RFG (%) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de l'année civile précédente ou de la dernière période de six mois terminée le 30 juin et de la disponibilité des données à la date de publication. Les chiffres relatifs à l'actif net englobent toutes les séries d'un fonds. La catégorie de fonds est établie par le Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada.

Les classements par quartile et les renseignements de la matrice de style d'actions sont établis par la société de recherche indépendante Morningstar Research Inc. Les classements par quartile ont pour but de comparer le rendement des fonds à celui d'autres fonds dans la catégorie de fonds applicable et peuvent changer tous les mois. Les quartiles répartissent les données entre quatre segments égaux assimilables à des rangs (1, 2, 3 ou 4). La Matrice de style des actions Morningstar^{MC} est une grille à neuf cases qui illustre le style de placement d'un titre. Les renseignements provenant de Morningstar qui figurent dans les présentes lui appartiennent, et aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou des pertes découlant de l'utilisation de ces renseignements. © 2024 Morningstar Research Inc.

Les renseignements indiqués dans l'analyse de portefeuille peuvent être modifiés et sont fondés sur les données dont dispose RBC GMA à la date de ce rapport. Les renseignements indiqués dans l'analyse de portefeuille peuvent être modifiés et sont fondés sur les données dont dispose RBC GMA à la date de ce rapport. Les caractéristiques du portefeuille ne tiennent pas compte des frais. Les caractéristiques des actions et des titres à revenu fixe pour les fonds équilibrés et les solutions de portefeuille sont présentées en fonction du volet des actions ou des titres à revenu fixe du portefeuille.

Les nouveaux investisseurs ne peuvent pas acheter de parts de série H ni de parts de série I. Les investisseurs actuels qui ont des parts de série H ou de série I peuvent continuer de faire des placements supplémentaires dans des parts de même série des fonds qu'ils détiennent.

RBC GMA est la division de gestion d'actifs de Banque Royale du Canada (RBC) qui regroupe RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., RBC Global Asset Management (U.S.) Inc., RBC Global Asset Management (UK) Limited, et RBC Global Asset Management (Asia) Limited, qui sont des filiales distinctes, mais affiliées de RBC.

®/MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2024.

