

Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada)



Objectif de placement

Procurer un rendement global composé de revenu en intérêts et d'appréciation modérée du capital. Le fonds investit principalement dans des titres d'emprunt à rendement élevé émis par des entités domiciliées ou exerçant la majorité de leurs activités commerciales en Europe.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
D	Sans frais	CAD	RBF1636

Date de création	Octobre 2016
Actif total (millions \$)	1 819,8
VL – série D (\$)	9,21
RFG – série D (%)	1,08

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

Indice de référence

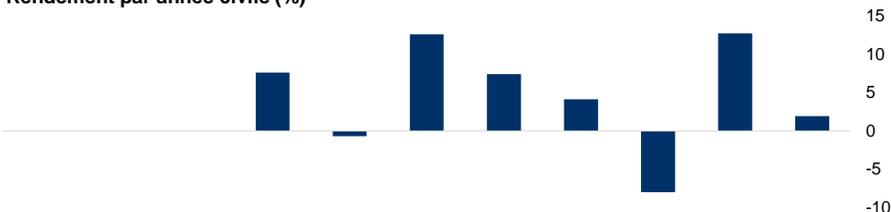
100 %	ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (Hedged to CAD)
-------	---

Analyse du rendement de la série D au 31 mars 2024

Croissance de 10 000 \$



Rendement par année civile (%)



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CA	
—	—	—	7,6	-0,7	12,6	7,4	4,1	-8,0	12,7	1,9	Fonds
—	—	—	1 ^{er}	2 ^e	1 ^{er}	1 ^{er}	2 ^e	2 ^e	1 ^{er}	2 ^e	Quartile

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
0,5	1,9	7,5	11,7	2,5	4,9	—	5,0	Fonds
4 ^e	2 ^e	3 ^e	1 ^{er}	2 ^e	1 ^{er}	—	—	Quartile
269	269	268	264	254	226	—	—	N ^{bre} de fonds dans la catégorie

Analyse du portefeuille au 31 mars 2024

Répartition d'actif



	% des actifs
● Liquidités	6,3
● Revenu fixe	93,5
● Actions canadiennes	0,0
● Actions américaines	0,0
● Actions européennes	0,1
● Actions asiatiques	0,1
● Actions de marchés émergents	0,0

Caractéristiques des titres à revenu fixe

Rendement courant (%)	5,5
Durée (années)	2,9
Rendement à échéance (%)	6,7
Échéance moyenne (années)	4,0
Cote de crédit moyenne	BB-

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Obligations gouvernementales	0,0
Obligations de sociétés	90,3
Autres obligations	5,3
Créances titrisées	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	4,4
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	%
Vmed O2 UK Financing I PLC 4.500% Jul 15, 2031	1,3	Liquidités	4,4	International (hors marchés émergents)	90,6
Telecom Italia SpA/Milano 7.875% Jul 31, 2028	1,2	AAA	0,6	États-Unis	7,2
Jerrold Finco PLC 4.875% Jan 15, 2026	1,1	AA	0,0	Marchés émergents	1,5
Pinnacle Bidco PLC 10.000% Oct 11, 2028	1,0	A	0,0	Canada	0,8
Canadian Government Bond 2.750% Aug 01, 2024	1,0	BBB	3,5		
Abertis Infraestructuras Finance BV 2.625% PERPETUAL	1,0	Au-dessous de BBB	91,5		
Commerzbank AG 6.125% PERPETUAL	0,9	Hypothèques	0,0		
Pinewood Finance Co Ltd 3.250% Sep 30, 2025	0,9	Autres	0,1		
Bellis Acquisition Co PLC 3.250% Feb 16, 2026	0,9				
Ardonagh Finco Ltd 6.875% Feb 15, 2031	0,8				
Heathrow Finance PLC 6.625% Mar 01, 2031	0,8				
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 7.678% Jul 16, 2029	0,8				
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% Sep 30, 2029	0,8				
United Group BV 5.250% Feb 01, 2030	0,8				
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc 6.375% Dec 15, 2030	0,8				
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% May 15, 2026	0,8				
Avis Budget Finance Plc 7.250% Jul 31, 2030	0,8				
CAB SELAS 3.375% Feb 01, 2028	0,7				
Electricite de France SA 3.375% PERPETUAL	0,7				
National Bank of Greece SA 5.875% Jun 28, 2035	0,7				
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.500% Aug 21, 2026	0,7				
Lorca Telecom Bondco SA 4.000% Sep 18, 2027	0,7				
Allwyn International AS 3.875% Feb 15, 2027	0,7				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% Sep 15, 2029	0,7				
Lune Holdings Sarl 5.625% Nov 15, 2028	0,7				
% total des 25 avoirs principaux	21,3				
Nombre total de titres	260				

Distributions/part (\$)	CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Intérêt	—	0,35	0,34	0,23	0,30	0,33	0,35	0,38	0,05	—	—
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	0,09	0,91	0,34	0,15	0,39	—	0,13	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,11	0,35	0,44	1,14	0,64	0,47	0,74	0,38	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

Justin Jewell, RBC Global Asset Management (UK) Limited

M. Jewell est premier gestionnaire de portefeuille au sein du groupe Financement mondial à effet de levier de BlueBay. Entré au service de la société en 2009, M. Jewell a d'abord été chef de la négociation de titres à rendement élevé avant de s'orienter vers la gestion de portefeuilles au début de 2012. Possédant plus de 14 ans d'expérience, il a en dernier lieu occupé le poste de directeur de la négociation des titres à rendement élevé et des titres en difficulté en Europe.

Tim Leary, RBC Global Asset Management (UK) Limited

Tim Leary travaille depuis janvier 2012 à BlueBay, où il est actuellement premier gestionnaire de portefeuille de plusieurs stratégies de financement mondial à effet de levier et de stratégies ESG au bureau de Stamford (Connecticut). À son entrée au service de BlueBay, M. Leary a assumé les fonctions de chef de la négociation, Amérique du Nord, au sein du groupe Financement mondial à effet de levier, avant d'être promu gestionnaire de portefeuille en janvier 2017. Avant de se joindre à BlueBay, il était responsable de la négociation des titres de créance à rendement élevé et des titres de créance en difficulté à la Royal Bank of Scotland. M. Leary a auparavant occupé pendant trois ans les fonctions d'analyste au sein du service de négociation des prêts à effet de levier chez Bear, Stearns & Co. Il est titulaire d'un baccalauréat ès sciences en administration des affaires (concentration finance) de l'université Fordham.

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.

