RBC Gestion mondiale d'actifs

FNB d'obligations américaines à escompte RBC (CAD – Couvert)

RDBH

Objectif de placement

Le FNB d obligations americaines a escompte RBC (CAD Couvert) vise a procurer aux porteurs de parts une exposition, directement ou indirectement au moyen de placements dans d autres organismes de placement collectif geres par RBC GMA ou un membre de son groupe, au rendement d un portefeuille diversifie compose principalement de titres a revenu fixe a court terme emis sur le marche americain par des gouvernements americains et des societies americaines et etrangeres, qui, au moment de leur achat, se negocient a une valeur inferieure au cours moyen pondere de l ensemble des obligations a court terme americaines en vue de produire un revenu constant tout en preservant le capital et en visant a reduire au minimum l exposition a la fluctuation du change entre le dollar americain et le dollar canadien.

Raisons d'investir

- Produit des gains en capital et un revenu d'intérêts moindre, ce qui fait diminuer l'impôt à payer dans l'immédiat. L'impôt sur les gains en capital correspond à la moitié du taux applicable aux intérêts et est reporté jusqu'à l'échéance
- Solution indiquée pour les comptes imposables et les clients éprouvant de l'aversion pour les dépréciations et les pertes de capital
- Qualité de crédit minimale et plafonds de concentration afin de maintenir un portefeuille diversifié de grande valeur
- Procure un revenu mensuel tout en préservant le capital

Détails du fonds

Symbole boursier	RDBH
Nº CUSIP	74938B107
Place boursière	TSX
Date de création	Mai 2023
Devise	CAD
Actifs nets (M$)	28,1
Parts en circulation	1 400 000
VL nette par part	20,07
Cours du marché par part	20,11
Frais de gestion (%)	0,25
RFG (%)	0,33
Dist. de revenu	Mensuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle
Cote de risque	Faible à moyen
Catégorie du fonds	Revenu fixe

Analyse du rendement au 31 mars 2024

Notes

La réglementation sur les valeurs mobilières nous interdit de publier le rendement d'un fonds négocié en bourse offert depuis moins d'un an.

Analyse du portefeuille au 31 mars 2024

Répartition des titres à revenu fixe

	% des actifs
Obligations de sociétés	61,7
Obligations gouvernementales	38,3

Caractéristiques

Duration (années)	2,6
Coupon (%)	1,7
Cote de crédit moyenne	A+

Cote de crédit

	% des actifs
Liquidités	0,0
AAA	0,0
AA	43,0
A	36,6
BBB	19,9
Au-dessous de BBB	0,0

Analyse du portefeuille au 31 mars 2024 **(suite)**

25 principaux titres	% des actifs
United States Treasury Note/Bond 1.250% Apr 30, 2028	10,1
United States Treasury Note/Bond 0.375% Jan 31, 2026	8,4
United States Treasury Note/Bond 0.500% Oct 31, 2027	5,1
United States Treasury Note/Bond 0.375% Apr 30, 2025	4,5
United States Treasury Note/Bond 1.875% Feb 28, 2029	4,0
United States Treasury Note/Bond 0.500% May 31, 2027	3,5
United States Treasury Note/Bond 1.375% Oct 31, 2028	3,3
Barclays PLC 2.279% Nov 24, 2027	1,1
Bank of Montreal 0.949% Jan 22, 2027	1,0
Citigroup Inc 1.122% Jan 28, 2027	1,0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.195% Jul 18, 2029	1,0
JPMorgan Chase & Co 2.947% Feb 24, 2028	0,9
Wells Fargo & Co 2.188% Apr 30, 2026	0,8
Bank of America Corp 1.319% Jun 19, 2026	0,8
Texas Instruments Inc 2.900% Nov 03, 2027	0,8
Morgan Stanley 3.772% Jan 24, 2029	0,8
Goldman Sachs Group Inc 3.814% Apr 23, 2029	0,8
Cisco Systems Inc 2.500% Sep 20, 2026	0,8
Visa Inc 2.750% Sep 15, 2027	0,8
JPMorgan Chase & Co 1.045% Nov 19, 2026	0,8
Goldman Sachs Group Inc 1.093% Dec 09, 2026	0,8
Toronto-Dominion Bank 1.200% Jun 03, 2026	0,7
Wells Fargo & Co 2.393% Jun 02, 2028	0,7
JPMorgan Chase & Co 2.069% Jun 01, 2029	0,7
Bank of New York Mellon Corp 3.442% Feb 07, 2028	0,7
% total des 25 avoirs principaux	53,0
Nombre total de titres	**138**

Distributions/ part ($)*	CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Intérêt	—	0,14	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,11	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	0,05	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	**0,11**	**0,30**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**

*Les différents types de revenus et les impôts étrangers versés pour l'année précédente sont déclarés vers la fin du mois de février. 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/fnb.

Biographies des gestionnaires

John Northup, RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.

M. Northup est gestionnaire de portefeuille, BlueBay, au sein de l'équipe Titres à revenu fixe BlueBay de RBC Global Asset Management (US) Inc. Il se concentre sur les titres américains à revenu fixe. Dans le cadre de ses fonctions, il offre du soutien à la négociation et à la gestion de portefeuille pour plusieurs stratégies axées sur la gestion de trésorerie et le crédit. Il a commencé sa carrière dans le secteur des placements en 2000. M. Northup est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires spécialisé en économie de l'Université du Wisconsin, à Eau Claire, et détient le titre de CFA.

Kelsey Bosshardt, RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.

Mme Bosshardt est gestionnaire de portefeuille, BlueBay, au sein de l'équipe Titres à revenu fixe BlueBay de RBC Global Asset Management (US) Inc. Elle se concentre sur les titres américains à revenu fixe et gère des stratégies de placement de titres de catégorie investissement à court et à moyen terme. Elle travaillait auparavant comme gestionnaire de portefeuille adjointe à RBC GMA et a commencé sa carrière dans le secteur des placements en 2017. Mme Bosshardt est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires spécialisé en économie de l'Université Loyola de Chicago et détient le titre de CFA.

Déclarations

Les FNB RBC sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (« RBC GMA ») et distribués par des courtiers autorisés. Les placements dans des fonds négociés en bourse (FNB) peuvent entraîner des commissions et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire le prospectus ou le document Aperçu du FNB avant d'investir. Les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. Les parts de FNB sont achetées ou vendues au cours en vigueur à la bourse et les frais de courtage réduiront les rendements. Les FNB RBC ne visent pas à procurer, à l'échéance, un montant prédéterminé. Le rendement des indices ne représente pas le rendement des FNB RBC. RBC GMA, filiale indirecte en propriété exclusive de Banque Royale du Canada, assume la gestion des FNB RBC.

Sauf avis contraire, les taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements globaux pour les périodes 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, des frais de rachat, des commissions ou de l'impôt sur le revenu exigibles du porteur de parts, qui auraient diminué le rendement.

Les renseignements contenus dans ce document ont été préparés 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 10 ou 25 principaux placements peuvent varier en raison des opérations courantes effectuées dans le portefeuille du fonds. Le RFG (%) est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels présentés dans le dernier rapport annuel ou semestriel de la direction sur le rendement du fonds.

Le rapport sur le 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.

Les FNB d'obligations de sociétés canadiennes Objectif à échéance RBC (qui comprennent les FNB d'obligations gouvernementales canadiennes Objectif RBC et les FNB indiciels d'obligations de sociétés canadiennes Objectif RBC) ne visent pas à offrir un montant prédéterminé à l'échéance, et le montant que l'investisseur reçoit peut être supérieur ou inférieur au placement initial.

Le RQL, le RQN, le RQO, le RQP, le RQQ, le RQR et le RQS (les « FNB d'obligations de sociétés canadiennes Objectif à échéance RBC ») ont été conçus uniquement par RBC GMA. Les FNB d'obligations de sociétés canadiennes Objectif à échéance RBC ne sont liés d'aucune façon au London Stock Exchange Group plc et aux sociétés de son groupe (collectivement, le « LSEG »), qui ne les parrainent pas, ne se prononcent pas sur ceux-ci, ne vendent pas leurs parts et n'en font pas la promotion. FTSE Russell est un nom commercial de certaines sociétés du LSEG.

Tous les droits relatifs à l'indice des obligations de société à échéance 2024 FTSE Canada, à l'indice des obligations de société à échéance 2025 FTSE Canada, à l'indice des obligations de société à échéance 2026 FTSE Canada, à l'indice des obligations de société à échéance 2027 FTSE Canada, à l'indice des obligations de société à échéance 2028 FTSE Canada, à l'indice des obligations de société à échéance 2029 et à l'indice des obligations de société à échéance 2030 (collectivement, les « indices des obligations de société à échéance FTSE ») sont dévolus à la société pertinente du LSEG qui est propriétaire des indices des obligations de société à échéance FTSE. « FTSE® » est une marque de commerce de la société pertinente du LSEG et est utilisée sous licence par toute autre société du LSEG.

Les indices des obligations de société à échéance FTSE sont calculés par FTSE Global Debt Capital Markets Inc. ou sa société affiliée, son mandataire ou son associé ou pour leur compte. Le LSEG n'assume aucune responsabilité envers quiconque découlant a) de l'utilisation des indices des obligations de société à échéance FTSE, du fondement sur ceux-ci ou d'une erreur y figurant ou b) d'un placement dans les FNB d'obligations de sociétés candiennes Objectif à échéance RBC ou de leur exploitation. Le LSEG ne fait aucune déclaration ou prédiction ni ne donne aucune garantie quant aux résultats que peuvent produire les FNB d'obligations de sociétés canadiennes Objectif à échéance RBC ou quant à la pertinence des indices des obligations de société à échéance FTSE aux fins auxquelles RBC GMA les utilise.

L'indice Solactive Canada Bank Yield, l'indice Solactive U.S. Banks Yield et l'indice Solactive U.S. Banks Yield (CAD Hedged) sont calculés et publiés par Solactive AG. Solactive AG ne parraine pas le RBNK, le RUBY, le RUBY.U et le RUBH, n'en fait pas la promotion, ne vend pas leurs parts et ne se prononce pas sur ceux-ci. Solactive AG n'offre aucune garantie ni assurance expresse ou implicite quant aux résultats découlant de l'utilisation de l'indice ou de sa valeur, et elle ne fait aucune déclaration quant à la pertinence d'investir dans le FNB.

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