

Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD-Couvert)



Objectif de placement

Procurer un rendement global composé d'un revenu en intérêts et d'une croissance du capital tout en réduisant au minimum l'exposition à la fluctuation du change entre les devises et le dollar canadien. Le fonds investit principalement dans des titres de créance de gouvernements de pays de marchés émergents et il peut également investir dans des obligations de sociétés de marchés émergents et dans des titres de créance de gouvernements de pays développés directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres fonds communs de placement gérés par RBC GMA ou un membre de son groupe. Le fonds aura également recours à des instruments dérivés pour se protéger contre la fluctuation de la valeur de devises par rapport à celle du dollar canadien.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF428

Date de création	Septembre 2016
Actif total (millions \$)	477,3
VL – série A (\$)	6,59
RFG – série A (%)	1,77

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 de marchés émergents

Indice de référence

100 %	JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Hedged to CAD)
-------	---

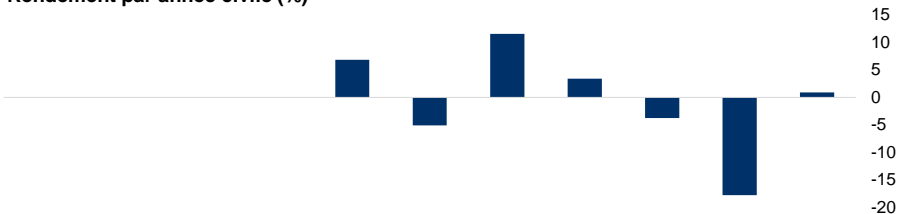
Analyse du rendement de la série A au 30 septembre 2023

Croissance de 10 000 \$

Série A 8 937 \$



Rendement par année civile (%)

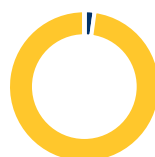


2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	CA	
—	—	—	—	6,8	-5,1	11,5	3,4	-3,8	-17,8	0,9	Fonds
—	—	—	—	2 ^e	3 ^e	2 ^e	3 ^e	2 ^e	4 ^e	4 ^e	Quartile

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
-2,7	-2,4	-0,6	9,8	-5,3	-1,9	—	-1,6	Fonds
3 ^e	3 ^e	3 ^e	2 ^e	4 ^e	4 ^e	—	—	Quartile
54	54	54	52	37	29	—	—	N ^{bre} de fonds dans la catégorie

Analyse du portefeuille au 30 septembre 2023

Répartition d'actif



	% des actifs
● Liquidités	2,2
● Revenu fixe	97,8
● Actions canadiennes	0,0
● Actions américaines	0,0
● Actions européennes	0,0
● Actions asiatiques	0,0
● Actions de marchés émergents	0,0

Caractéristiques des titres à revenu fixe

Rendement courant (%)	6,4
Durée (années)	6,2
Rendement à échéance (%)	7,8
Échéance moyenne (années)	11,8
Cote de crédit moyenne	BB

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Obligations gouvernementales	81,3
Obligations de sociétés	16,5
Autres obligations	0,0
Créances titrisées	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	2,2
Hypothèques directes	0,0

Analyse du portefeuille au 30 septembre 2023

25 principaux titres	% des actifs	Cote de crédit	%	Répartition géographique des titres à revenu fixe	%
Oman Government International Bond 4.750% Jun 15, 2026	2,2	Liquidités	2,2	Marchés émergents	98,0
United States Treasury Note/Bond 2.250% Feb 15, 2027	1,9	AAA	0,0	États-Unis	1,9
Peruvian Government International Bond 8.750% Nov 21, 2033	1,9	AA	7,4	International (hors marchés émergents)	0,0
Saudi Government International Bond 4.500% Apr 17, 2030	1,8	A	8,8	Canada	0,0
Shares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	1,8	BBB	21,3		
Oman Government International Bond 6.500% Mar 08, 2047	1,8	Au-dessous de BBB	60,0		
Philippine Government International Bond 7.750% Jan 14, 2031	1,7	Hypothèques	0,0		
Colombia Government International Bond 6.125% Jan 18, 2041	1,6	Autres	0,3		
Petroleos Mexicanos 5.950% Jan 28, 2031	1,5				
Brazilian Government International Bond 4.625% Jan 13, 2028	1,5				
Dominican Republic International Bond 7.450% Apr 30, 2044	1,4				
Turkey Government International Bond 6.000% Mar 25, 2027	1,4				
Bahrain Government International Bond 7.000% Oct 12, 2028	1,3				
Nigeria Government International Bond 7.875% Feb 16, 2032	1,3				
Bahrain Government International Bond 7.500% Sep 20, 2047	1,2				
VanEck J. P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	1,2				
Ghana Government International Bond 8.627% Jun 16, 2049	1,2				
Petroleos Mexicanos 6.625% Jun 15, 2035	1,2				
Saudi Government International Bond 5.250% Jan 16, 2050	1,2				
Dominican Republic International Bond 6.400% Jun 05, 2049	1,2				
Kazakhstan Government International Bond 4.875% Oct 14, 2044	1,1				
Panama Government International Bond 6.700% Jan 26, 2036	1,1				
Brazilian Government International Bond 5.625% Jan 07, 2041	1,1				
Abu Dhabi Government International Bond 4.125% Oct 11, 2047	1,1				
Uruguay Government International Bond 7.625% Mar 21, 2036	1,1				
% total des 25 avoirs principaux	35,6				

Distributions/ part (\$)	CA	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Intérêt	—	0,33	0,29	0,29	0,28	0,34	0,30	0,12	—	—	—
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	0,00	0,00	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	0,00	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	0,01	—	—	—	0,23	0,18	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,23	0,33	0,31	0,29	0,28	0,34	0,53	0,30	—	—	—

*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

David Nava, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Nava a joint l'équipe des obligations des marchés émergents de RBC GMA en 2004 et il participe directement à la gestion des obligations des marchés émergents depuis 2010. Il gère la répartition des obligations des marchés émergents pour plusieurs fonds de titres à revenu fixe de la société et est également membre du comité stratégique de placement des titres à revenu fixe. M. Nava détient un baccalauréat ès sciences en économie du prestigieux Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). Il a également obtenu un MBA de la Rotman School of Management (Toronto).

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. © 2023 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. Phillips, Hager & North gestion de placements (PH&N GP) est une division de RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.