

Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay (\$ US)



Objectif de placement

Procurer des rendements totaux composés de revenu d'intérêt et d'appréciation modérée du capital. Le fonds investit principalement dans des titres de créance de sociétés situées dans des pays de marchés émergents. Le fonds peut également investir dans des titres de créance de gouvernements de pays situés dans des marchés émergents et de pays développés.

Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A | Sans frais | USD | RBF491 |

| | |
|---------------------------|--------------|
| Date de création | Janvier 2012 |
| Actif total (millions \$) | 962,4 |
| VL – série A (\$) | 6,56 |
| RFG – série A (%) | 1,75 |

| | |
|-----------------------------|----------------------------------|
| 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 % | JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (USD) |
|-------|--|

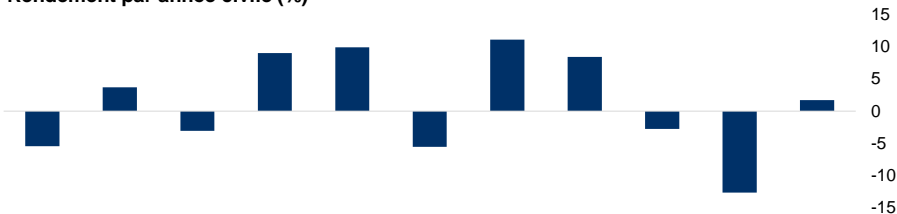
Analyse du rendement de la série A au 30 septembre 2023

Croissance de 10 000 \$

Série A 11 156 \$



Rendement par année civile (%)



| 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | CA | |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| -5,5 | 3,7 | -3,1 | 9,0 | 9,9 | -5,6 | 11,1 | 8,4 | -2,8 | -12,7 | 1,7 | Fonds |
| 1 ^{er} | 1 ^{er} | 1 ^{er} | 3 ^e | 4 ^e | 1 ^{er} | 4 ^e | 1 ^{er} | 2 ^e | 2 ^e | 3 ^e | Quartile |

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis lanc. | Rendements mobiles (%) |
|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|---------------------------------|
| -1,2 | -1,2 | 0,2 | 7,4 | -2,9 | 0,8 | 1,8 | 1,9 | Fonds |
| 1 ^{er} | 1 ^{er} | 2 ^e | 4 ^e | 2 ^e | 1 ^{er} | 1 ^{er} | — | Quartile |
| 54 | 54 | 54 | 52 | 37 | 29 | 18 | — | Nbre de fonds dans la catégorie |

Analyse du portefeuille au 30 septembre 2023

Répartition d'actif



| | % des actifs |
|--------------------------------|--------------|
| ● Liquidités | 1,0 |
| ● Revenu fixe | 98,9 |
| ● Actions canadiennes | 0,0 |
| ● Actions américaines | 0,0 |
| ● Actions européennes | 0,1 |
| ● Actions asiatiques | 0,0 |
| ● Actions de marchés émergents | 0,0 |

Caractéristiques des titres à revenu fixe

| | |
|---------------------------|------|
| Rendement courant (%) | 5,7 |
| Durée (années) | 4,3 |
| Rendement à échéance (%) | 8,1 |
| Échéance moyenne (années) | 8,0 |
| Cote de crédit moyenne | BBB- |

Répartition des titres à revenu fixe

| | % |
|--|------|
| Obligations gouvernementales | 9,7 |
| Obligations de sociétés | 89,2 |
| Autres obligations | 0,2 |
| Créances titrisées | 0,0 |
| Investissements à CT (espèces, autres) | 1,0 |
| 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 | % |
|---|--------------|-------------------|------|---|-------|
| United States Treasury Note/Bond 4.625% Jun 30, 2025 | 4,2 | Liquidités | 1,0 | Marchés émergents | 100,0 |
| United States Treasury Note/Bond 0.125% Jan 15, 2024 | 2,1 | AAA | 0,0 | Canada | 0,0 |
| Samarco Mineracao SA 4.125% Nov 01, 2022 | 1,6 | AA | 13,7 | États-Unis | 0,0 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% Oct 13, 2027 | 1,4 | A | 12,3 | International (hors marchés émergents) | 0,0 |
| Korea Electric Power Corp 5.375% Jul 31, 2026 | 1,4 | BBB | 25,2 | | |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.940% Sep 30, 2040 | 1,3 | Au-dessous de BBB | 47,7 | | |
| First Abu Dhabi Bank PJSC 6.320% Apr 04, 2034 | 1,2 | Hypothèques | 0,0 | | |
| Stillwater Mining Co 4.000% Nov 16, 2026 | 1,2 | Autres | 0,1 | | |
| Turkiye Government International Bond 4.875% Apr 16, 2043 | 1,1 | | | | |
| Ecopetrol SA 8.875% Jan 13, 2033 | 1,1 | | | | |
| Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% Jan 08, 2034 | 1,1 | | | | |
| YPF SA 8.750% Apr 04, 2024 | 1,1 | | | | |
| LG Energy Solution Ltd 5.625% Sep 25, 2026 | 1,1 | | | | |
| EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% Aug 31, 2036 | 1,0 | | | | |
| Banco Continental SAECA 2.750% Dec 10, 2025 | 1,0 | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 4.500% Sep 14, 2027 | 1,0 | | | | |
| Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% Jan 31, 2049 | 0,9 | | | | |
| Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.510% Feb 23, 2042 | 0,9 | | | | |
| Bank Muscat SAOG 4.750% Mar 17, 2026 | 0,9 | | | | |
| Millicom International Cellular SA 4.500% Apr 27, 2031 | 0,9 | | | | |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1.750% Sep 30, 2027 | 0,9 | | | | |
| Axian Telecom 7.375% Feb 16, 2027 | 0,9 | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3.500% Mar 31, 2027 | 0,9 | | | | |
| Aegea Finance Sarl 9.000% Jan 20, 2031 | 0,9 | | | | |
| Nbk Tier 2 Ltd 2.500% Nov 24, 2030 | 0,8 | | | | |
| % total des 25 avoirs principaux | 31,0 | | | | |
| Nombre total de titres | 240 | | | | |

| Distributions/part (\$) | CA | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Intérêt | — | 0,27 | 0,23 | 0,27 | 0,29 | 0,31 | 0,32 | 0,28 | 0,34 | 0,34 | 0,43 |
| Dividendes canadiens | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Dividendes étrangers | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Impôt étranger | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Gains en capital | — | — | — | 0,07 | — | — | 0,17 | 0,62 | 0,53 | 0,37 | 0,04 |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Distributions totales | 0,21 | 0,27 | 0,23 | 0,34 | 0,29 | 0,31 | 0,50 | 0,90 | 0,86 | 0,72 | 0,47 |

*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

Anthony Kettle, RBC Global Asset Management (UK) Limited

Anthony Kettle est premier gestionnaire de portefeuille au sein de l'équipe Marchés émergents à BlueBay. Avant de rejoindre le groupe en 2006, il occupait un poste de direction au sein d'une grande institution financière. M. Kettle possède un baccalauréat en commerce de l'Université de Melbourne et un diplôme de cycle supérieur en finance appliquée et en placement de l'Australian Securities and Investments Commission. Il détient aussi le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Polina Kurdyavko, RBC Global Asset Management (UK) Limited

Polina Kurdyavko est cheffe, Marchés émergents et première gestionnaire de portefeuille à BlueBay. Elle a débuté sa carrière dans le secteur des placements après la crise financière russe de 1998. Avant de se joindre à BlueBay en 2005, Mme Kurdyavko était analyste du crédit, spécialisée dans la recherche des entreprises des marchés émergents, au sein d'une grande institution financière mondiale. Elle détient un Master en finance (avec mention) de l'Université de l'amitié des peuples de Russie, Moscou, et le titre d'analyste financière agréée (CFA).

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.