

Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme PH&N



Objectif de placement

Cherche à offrir des rendements relativement élevés et une stabilité du capital en investissant principalement dans un portefeuille bien diversifié de titres à revenu fixe à court terme émis par des gouvernements et des sociétés du Canada, et des créances hypothécaires de premier rang sur des biens situés au Canada.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF7250

Date de création	Novembre 2008
Actif total (millions \$)	7 255,0
VL – série A (\$)	9,62
RFG – série A (%)	1,04

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

Indice de référence

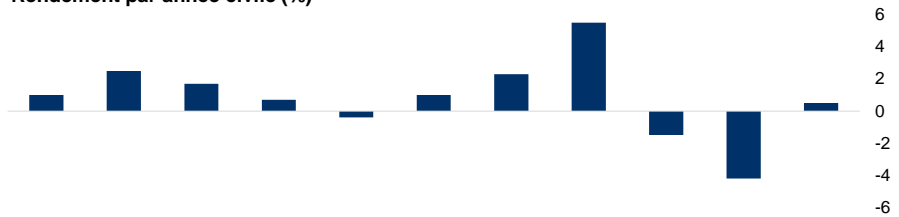
100 %	FTSE Canada Short Term Overall Bond Index
-------	---

Analyse du rendement de la série A au 30 septembre 2023

Croissance de 10 000 \$



Rendement par année civile (%)

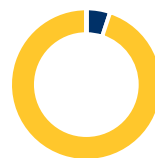


2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	CA	
1,0	2,5	1,7	0,7	-0,4	1,0	2,3	5,5	-1,5	-4,2	0,5	Fonds
2 ^e	2 ^e	2 ^e	3 ^e	4 ^e	3 ^e	4 ^e	1 ^{er}	4 ^e	3 ^e	4 ^e	Quartile

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
-0,6	-0,5	-1,3	1,1	-1,6	0,7	0,8	1,6	Fonds
4 ^e	4 ^e	4 ^e	4 ^e	4 ^e	4 ^e	3 ^e	—	Quartile
249	247	237	235	215	199	129	—	N ^{bre} de fonds dans la catégorie

Analyse du portefeuille au 30 septembre 2023

Répartition d'actif



	% des actifs
• Liquidités	5,1
• Revenu fixe	94,9
• 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 (%)	3,8
Durée (années)	2,8
Rendement à échéance (%)	5,3
Échéance moyenne (années)	3,0
Cote de crédit moyenne	AA

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Obligations gouvernementales	44,4
Obligations de sociétés	46,0
Autres obligations	0,0
Créances titrisées	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	5,1
Hypothèques directes	4,5

Analyse du portefeuille au 30 septembre 2023

25 principaux titres	% des actifs	Cote de crédit	%	Répartition géographique des titres à revenu fixe	%
Canadian Government Bond 4.500% Nov 01, 2025	19,6	Liquidités	5,1	Canada	100,0
Canadian Government Bond 3.250% Sep 01, 2028	8,7	AAA	35,0	États-Unis	0,0
Province of Ontario 3.600% Mar 08, 2028	4,6	AA	11,9	International (hors marchés émergents)	0,0
Canada Housing Trust No 1 1.250% Jun 15, 2026	3,7	A	19,6	Marchés émergents	0,0
Province of Alberta 2.550% Jun 01, 2027	3,1	BBB	23,2		
		Au-dessous de BBB	0,7		
		Hypothèques	4,5		
		Autres	0,0		
Canada Housing Trust No 1 1.550% Dec 15, 2026	2,7				
Royal Bank of Canada 2.609% Nov 01, 2024	1,4				
Bank of America Corp 3.615% Mar 16, 2028	1,2				
Bank of America Corp 2.932% Apr 25, 2025	1,0				
Enbridge Gas Inc 3.310% Sep 11, 2025	0,9				
Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 4.550% Feb 09, 2030	0,9				
Province of Ontario 2.600% Jun 02, 2027	0,8				
Canadian National Railway Co 4.150% May 10, 2030	0,8				
Inter Pipeline Ltd 5.760% Feb 17, 2028	0,8				
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3.410% Oct 09, 2029	0,8				
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd 1.200% Dec 01, 2023	0,7				
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd 3.200% Jul 22, 2024	0,7				
Brookfield Renewable Partners ULC 3.752% Jun 02, 2025	0,7				
Enbridge Inc 3.950% Nov 19, 2024	0,7				
Mortgage 2.500% Sep 01 2026	0,7				
Westcoast Energy Inc 3.430% Sep 12, 2024	0,7				
Bruce Power LP 3.969% Jun 23, 2026	0,7				
Ontario Power Generation Inc 1.170% Apr 22, 2026	0,7				
Hydro One Inc 4.910% Jan 27, 2028	0,7				
Royal Bank of Canada 2.352% Jul 02, 2024	0,7				
% total des 25 avoirs principaux	58,1				
Nombre total de titres	268				

Distributions/part (\$)	CA	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Intérêt	—	0,17	0,15	0,15	0,16	0,15	0,13	0,15	0,17	0,17	0,20
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	0,02	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,19	0,17	0,15	0,15	0,16	0,15	0,13	0,15	0,18	0,17	0,20

*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

Équipe des titres à revenu fixe PH&N

PH&N GP, qui dispose de l'un des plus grands services d'obligations du pays, composé de plus de 30 spécialistes en placements, s'occupe de la gestion d'obligations depuis 1970. Actuellement, la société gère des portefeuilles de titres à revenu fixe selon des directives rigoureuses en matière de qualité et de diversification. PH&N GP a des points forts qui sont directement liés à l'ampleur des ressources – humaines et technologiques – qu'elle consacre à la gestion des portefeuilles de titres à revenu fixe.

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.