

Fonds d'obligations alternatives mondiales BlueBay (Canada)



Objectif de placement

Procurer des rendements totaux constitués d'un revenu d'intérêt et d'une modeste appréciation du capital. Le fonds investit principalement dans des positions acheteur et vendeur de titres à revenu fixe de qualité émis par des entités et États souverains et des sociétés de partout dans le monde. Il peut également investir dans des titres d'emprunt à rendement élevé ainsi que des obligations d'État et de sociétés de marchés émergents à l'échelle mondiale. Le fonds peut effectuer des ventes à découvert, contracter des emprunts et/ou acheter des dérivés aux fins de placement.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF9908

Date de création	Octobre 2020
Actif total (millions \$)	1 634,5
VL – série A (\$)	9,05
RFG – série A (%)	1,71

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Trimestrielle
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal (\$)	500
Investissement suivant (\$)	25
Cote de risque	Faible
Catégorie de fonds	Alternative Credit Focused

Indice de référence

100 % FTSE Canada 30 Day TBill Index

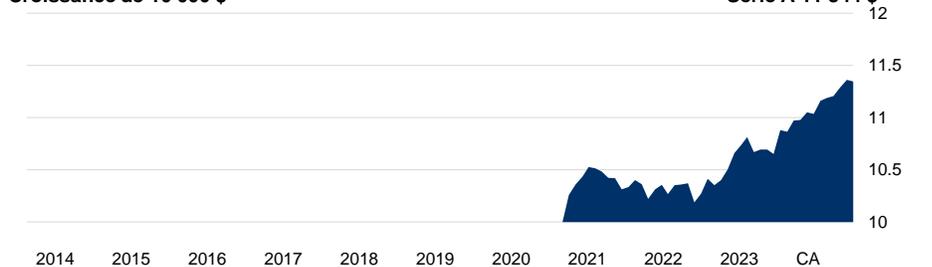
Notes

Le Fonds a nommé un sous-conseiller supplémentaire qui est entré en fonction le 1er novembre 2021.

Analyse du rendement de la série A au 30 juin 2024

Croissance de 10 000 \$

Série A 11 344 \$



Rendement par année civile (%)



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	CA	
—	—	—	—	—	—	—	-0,4	3,4	3,5	2,8	Fonds
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	Quartile

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
Fonds	-0,2	1,2	2,8	6,5	2,9	—	—	3,5	Fonds
Quartile	—	—	—	—	—	—	—	—	Quartile
Nbre de fonds dans la catégorie	—	—	—	—	—	—	—	—	Nbre de fonds dans la catégorie

Analyse du portefeuille au 30 juin 2024

Répartition d'actif



	% des actifs
• Liquidités	17,2
• Revenu fixe	82,8
• 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 (%)	4,1
Durée (années)	-1,4
Rendement à échéance (%)	4,8
Échéance moyenne (années)	10,4
Cote de crédit moyenne	BBB

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Obligations gouvernementales	17,5
Obligations de sociétés	71,4
Autres obligations	0,0
Créances titrisées	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	11,2
Hypothèques directes	0,0

Analyse du portefeuille au 30 juin 2024

25 principaux titres	% des actifs	Cote de crédit	%	Répartition géographique des titres à revenu fixe	%
Mexican Bonos 5.500% Mar 04, 2027	4,9	Liquidités	11,2	International (hors marchés émergents)	62,6
Republic of South Africa Government Bond 8.750% Jan 31, 2044	2,0	AAA	0,0	Marchés émergents	20,4
Mexico Government International Bond 4.000% Mar 15, 2115	1,7	AA	1,6	États-Unis	16,1
Mexican Bonos 8.500% May 31, 2029	1,2	A	14,1	Canada	1,0
UBS Group AG 2.875% Apr 02, 2032	1,1	BBB	56,7		
BPCE SA 4.500% Jan 13, 2033	1,1	Au-dessous de BBB	16,4		
Autostrade per l'Italia SpA 2.000% Jan 15, 2030	1,0	Hypothèques	0,0		
Upjohn Finance BV 1.908% Jun 23, 2032	1,0	Autres	0,0		
Avolon Holdings Funding Ltd 2.125% Feb 21, 2026	0,9				
Mexican Bonos 7.750% May 29, 2031	0,9				
BNP Paribas SA 4.750% Nov 13, 2032	0,9				
HOCHTIEF AG 4.250% May 31, 2030	0,9				
Pluxee NV 3.750% Sep 04, 2032	0,9				
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% Mar 24, 2025	0,9				
Mexican Bonos 8.500% Mar 01, 2029	0,8				
Banco Santander SA 4.875% Oct 18, 2031	0,8				
CaixaBank SA 6.840% Sep 13, 2034	0,8				
Deutsche Post AG 3.500% Mar 25, 2036	0,8				
Romanian Government International Bond 2.625% Dec 02, 2040	0,8				
HSBC Holdings PLC 4.856% May 23, 2033	0,7				
National Grid North America Inc 4.668% Sep 12, 2033	0,7				
TenneT Holding BV 4.875% PERPETUAL	0,7				
Vodafone Group PLC 8.000% Aug 30, 2086	0,7				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% May 02, 2030	0,7				
Romanian Government International Bond 2.875% Apr 13, 2042	0,7				
% total des 25 avoirs principaux	27,6				
Nombre total de titres	313				

Distributions/part (\$)	CA	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Intérêt	—	0,26	1,25	0,23	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	0,30	0,01	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,07	0,26	1,25	0,53	0,01	—	—	—	—	—	—

*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

Andrzej Skiba, RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.

Andrzej Skiba est premier directeur général et chef, Titres américains à revenu fixe, BlueBay. Il a assumé ce rôle à la suite de l'harmonisation des activités de BlueBay aux États-Unis et de RBC GAM (U.S.) effectuée en 2021. Avant d'entrer au service de BlueBay en 2005, M. Skiba a travaillé pour une banque d'investissement en qualité d'analyste du crédit. Il a amorcé sa carrière dans le secteur des placements en 2001. M. Skiba détient un baccalauréat ès sciences (avec mention) en gestion et en économie des affaires internationales de l'Institute of Science and Technology de l'université de Manchester et le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Mark Dowding, RBC Global Asset Management (UK) Limited

Mark est le directeur des investissements de BlueBay. Fort de plus de 26 ans d'expérience en tant qu'investisseur en placements à revenu fixe, il est premier gestionnaire de portefeuille à BlueBay depuis qu'il a rejoint la firme en 2010. Avant cela, Mark a occupé le rôle de chef, Placements de titres à revenu fixe au sein d'une grande société mondiale de gestion d'actifs. Il a débuté sa carrière dans le secteur des placements en 1993 et il possède un baccalauréat en économie (avec mention) de l'université de Warwick.

Marc Stacey, RBC Global Asset Management (UK) Limited

M. Stacey est premier gestionnaire de portefeuille au sein de l'équipe Placements de qualité de BlueBay, avec une spécialisation particulière dans la dette non souveraine et les services financiers. Il a rejoint le groupe en 2004 et il occupe son poste actuel depuis 2011. En tant que premier gestionnaire de portefeuille, M. Stacey a joué un rôle essentiel dans la réussite des stratégies de crédit européen de qualité. Il détient un baccalauréat ès science des affaires (avec mention), avec une spécialisation en économie et en finance, de l'université de Cape Town, en Afrique du Sud.

Thomas Moulds, RBC Global Asset Management (UK) Limited

Thomas Moulds est premier gestionnaire de portefeuille, chargé des titres de créance européens autres que d'État, dans l'équipe Titres de catégorie investissement de BlueBay. Entré au groupe en 2005 à titre de développeur de logiciel tactique, il a intégré l'équipe Titres de catégorie investissement en 2007. Auparavant, M. Moulds a été analyste financier au sein d'une société multinationale française spécialisée dans l'équipement électrique. Il détient un baccalauréat ès sciences en mathématiques de l'Université de Swansea (pays de Galles) et le titre d'analyste financier agréé (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 Inc.) 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 d'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 Inc. à partir de sources jugées fiables, mais ni RBC GMA Inc., 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 Inc. à la date de publication du document et peuvent changer sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'engagent aucune responsabilité légale.

Le cas échéant, 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. Les chiffres relatifs à l'actif net englobent toutes les séries d'un fonds. La catégorie d'un fonds est déterminée par le Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada (CIFSC).

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 MorningstarMC 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 Inc. à la date de ce rapport. Les caractéristiques du portefeuille sont présentées avant déduction des frais. Les caractéristiques des actions et des titres à revenu fixe des fonds équilibrés et des solutions de portefeuille sont indiquées en fonction de la part des actions ou des titres à revenu fixe dans le 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 Gestion mondiale d'actifs est la division de gestion d'actifs de Banque Royale du Canada (RBC), et regroupe RBC GMA Inc., RBC Global Asset Management (U.S.) Inc., RBC Global Asset Management (UK) Limited, RBC Global Asset Management (Asia) Limited et RBC Gestion d'actifs Indigo Inc., 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.

