

Fonds d'actions de marchés émergents hors Chine RBC



Commentaire au 30 juin 2025

Au début de l'année, les rendements des marchés financiers ont été dominés par les menaces du président américain Donald Trump d'imposer des droits de douane extrêmement élevés aux principaux partenaires commerciaux des États-Unis, ce qui a fait craindre une guerre commerciale mondiale. La politique commerciale américaine a entraîné un affaiblissement du billet vert et la chute du dollar a profité aux marchés émergents, en partie parce que cela réduit le coût de la dette en dollar américain. La remontée du marché boursier en Chine, qui représente environ le tiers de l'indice de référence des actions des marchés émergents, a également stimulé le rendement des marchés boursiers émergents. L'un des événements les plus marquants de 2025 pour les marchés émergents est le lancement d'un modèle d'intelligence artificielle (« IA ») par la société chinoise DeepSeek. Le lancement de ce service d'IA, qui pourrait faire concurrence aux chefs de file américains de l'IA, p. ex., ChatGPT, a rehaussé les opinions des investisseurs en faveur des sociétés technologiques chinoises et des actions technologiques des marchés émergents en général.

La sélection judicieuse des titres dans les secteurs de la finance et de la technologie de l'information a contribué au rendement relatif du fonds. La forte surpondération du secteur de la consommation de base a freiné le rendement, tandis que la sous-pondération de la technologie de l'information s'est avérée bénéfique.

Les titres favorables au rendement relatif de la période ont inclus SK Hynix, B3 SA, MercadoLibre, HDFC Bank et Samsung Fire & Marine Insurance. En revanche, Tata Consultancy Services, Raia Drogasil, Voltronic Power Technology, Dr. Reddy's Laboratories et Phoenix Mills ont freiné le rendement.

La contre-performance des actions des marchés émergents observée ces dernières années par rapport à celles des marchés développés pourrait se renverser. L'une des raisons de ce changement est que le rendement économique de la Chine s'est amélioré au cours de la dernière année, après avoir tiré de l'arrière dans le sillage de la pandémie. Selon le gestionnaire de portefeuille, les actions chinoises pourraient continuer de s'apprécier grâce à un contexte réglementaire favorable, à des niveaux plus élevés d'utilisation des usines et à une reprise de la consommation intérieure. La vigueur du dollar américain pendant une décennie a aussi pesé lourdement sur les actions des marchés émergents. L'affaiblissement du billet vert devrait toutefois contribuer à relancer les marchés émergents.

Le présent document a été préparé par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) aux fins d'information uniquement à la date indiquée. L'analyse des titres qui y figure ne constitue aucunement une recommandation d'achat ou de vente d'un titre particulier et peut être modifiée. Ce document n'a pas pour objectif de fournir des conseils juridiques, comptables, fiscaux, financiers, liés aux placements ou autres, et ne doit pas servir de fondement à de tels conseils. RBC GMA prend des mesures raisonnables pour fournir de l'information à jour, exacte et fiable, et croit qu'elle l'est lorsqu'elle est communiquée. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Les taux d'intérêt, les conditions des marchés, la réglementation fiscale et d'autres facteurs de placement changent rapidement, ce qui peut avoir une incidence importante sur l'analyse qui se trouve dans ce document. Nous vous invitons à consulter votre conseiller avant de prendre des décisions fondées sur les renseignements qui y figurent. Les opinions présentées ici correspondent à notre jugement aux dates indiquées et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées en toute bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale. Les informations obtenues de tiers sont jugées fiables, mais RBC GMA et ses sociétés affiliées n'assument aucune responsabilité à l'égard de tout dommage, perte, erreur ou omission. RBC GMA se réserve le droit, à tout moment et sans préavis, de corriger ou de modifier les renseignements, ou de cesser de les publier.

Veuillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document Aperçu du fonds avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont ni garantis ni assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ou tout autre fonds public d'assurance-dépôts. La valeur des parts des fonds communs de placement fluctue souvent. Rien ne garantit que les fonds du marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative unitaire fixe ou que le plein montant de vos placements dans ces fonds vous sera retourné. Les rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. 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 au Canada.

Ce document peut contenir des énoncés prospectifs à propos d'un fonds ou de facteurs économiques généraux qui ne garantissent nullement le rendement futur. Ces énoncés comportant des incertitudes et des risques inhérents, il se peut que les prédictions, les prévisions, les projections et les autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous recommandons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, puisqu'un certain nombre de facteurs importants pourraient faire en sorte que les événements ou les résultats réels diffèrent considérablement de ceux qui sont mentionnés, explicitement ou implicitement, dans les déclarations prospectives. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale.