

Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay (Canada)



Objectif de placement

Procurer des rendements totaux composés de revenu d'intérêt et d'appréciation modérée du capital. Le fonds investit principalement dans obligations convertibles à l'échelle mondiale émises par des entités qui sont établies ou qui exercent leurs activités n'importe où dans le monde. Le fonds investit principalement dans des titres convertibles à l'échelle mondiale. Il cherche à générer des rendements excédentaires grâce à une sélection supérieure sur le plan du crédit et des émissions, fondée sur une recherche exclusive de grande qualité. Les proportions d'actions et de titres de créance ainsi que la durée du portefeuille sont maintenues dans des fourchettes par rapport à l'indice de référence.

Détails du fonds

Série	Devise	Code du fonds
O	CAD	RBF290

Date de création : Novembre 2012

Actif total (millions \$) : 84,8

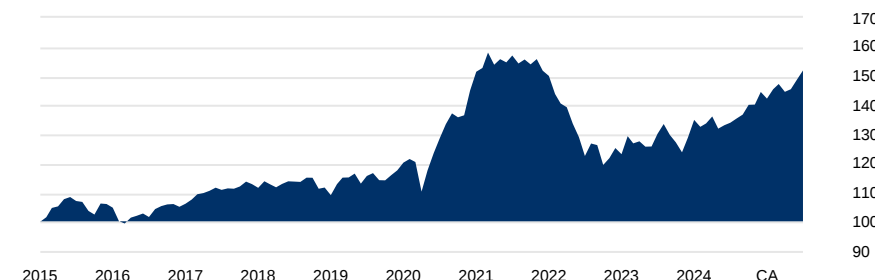
Indice de référence

100 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (Hedged to CAD)

Analyse du rendement au 30 juin 2025

Croissance de 100 000 \$

Série O 151 932 \$



Rendement par année civile (%)



2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	CA	
4,8	1,3	5,1	-2,3	10,2	25,9	-1,0	-17,9	9,6	5,4	6,8	Fonds
4,2	1,4	5,7	-3,6	12,4	22,5	-1,2	-16,2	9,1	7,7	7,3	Indice de référence

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
2,1	5,1	6,8	13,4	7,4	3,4	3,6	5,1	Fonds
2,9	8,2	7,7	12,7	8,7	3,7	3,9	—	Indice de référence

Analyse du portefeuille au 30 juin 2025

Répartition d'actif



	% des actifs
● Liquidités	21,7
● Revenu fixe	83,3
● Actions canadiennes	0,0
● Actions américaines	-3,8
● Actions européennes	0,8
● Actions asiatiques	-2,0
● Actions de marchés émergents	0,0

Caractéristiques des titres à revenu fixe		Répartition des titres à revenu fixe	
Rendement à l'échéance (%)	0,1	Obligations gouvernementales	0,0
Rendement actuel (%)	-0,3	Obligations de sociétés	88,4
Duration (années)	2,8	Autres obligations	-7,1
Échéance moyenne (années)	2,9	Créances titrisées	0,0
Cote de crédit moyenne	BB+	Investissements à CT (espèces, autres)	18,8
		Hypothèques directes	0,0

Mesures de risque	Fonds	Indice de référence
Écart-type sur 3 ans	8,3	8,6
Écart-type sur 5 ans	9,1	9,1

Analyse du portefeuille au 30 juin 2025 (suite)

25 principaux titres	% des actifs
Ping An Insurance Group Co of China Ltd Strip Jun 11, 2030	4,1
Akamai Technologies Inc 1.125% Feb 15, 2029	3,4
QIAGEN NV Strip Dec 17, 2027	3,1
Baidu Inc Strip Mar 12, 2032	3,1
Meituan Strip Apr 27, 2028	2,5
Uber Technologies Inc Strip Dec 15, 2025	2,4
Southern Co 3.875% Dec 15, 2025	2,2
Exact Sciences Corp 0.375% Mar 15, 2027	1,9
Rivian Automotive Inc 4.625% Mar 15, 2029	1,9
RAG-Stiftung Strip Jun 17, 2026	1,9
Schneider Electric SE 1.625% Jun 28, 2031	1,8
MicroStrategy Inc 2.250% Jun 15, 2032	1,8
Coinbase Global Inc 0.250% Apr 01, 2030	1,7
American Water Capital Corp 3.625% Jun 15, 2026	1,5
WH Smith PLC 1.625% May 07, 2026	1,5
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd Strip Apr 04, 2028	1,5
JD.com Inc 0.250% Jun 01, 2029	1,4
Vonovia SE Strip May 20, 2030	1,4
STMicroelectronics NV Strip Aug 04, 2025	1,3
Dexcom Inc 0.250% Nov 15, 2025	1,3
Deep Development 2025 Ltd 0.750% May 20, 2032	1,3
Anllian Capital 2 Ltd Strip Dec 05, 2029	1,2
Bentley Systems Inc 0.125% Jan 15, 2026	1,2
Lumentum Holdings Inc 1.500% Dec 15, 2029	1,2
Ubisoft Entertainment SA 2.375% Nov 15, 2028	1,1
Total % des 25 principaux avoirs	47,6

Cote de crédit	%
Liquidités	18,8
AAA	0,0
AA	0,0
A	13,0
BBB	33,9
Au-dessous de BBB	33,0
Hypothèques	0,0
Autres	1,3

Répartition géographique des titres à revenu fixe	%
États-Unis	42,6
International (hors marchés émergents)	38,1
Marchés émergents	19,4
Canada	0,0

Rendements sup. et inf. (%) [†]	1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Fin	Rend.	Fin	Rend.	Fin	Rend.	Fin	Rend.
Meilleure	03-2021	39,5	02-2021	11,9	02-2021	9,7	11-2022	4,4
Pire	09-2022	-22,4	02-2024	-5,4	03-2020	0,9	10-2023	3,0
Moyenne	—	4,9	—	3,7	—	4,4	—	3,6
N ^{bre} de périodes	—	140	—	116	—	92	—	32
% périodes positives	—	75,0	—	85,3	—	100,0	—	100,0

[†]Les rendements les plus élevés/les plus faibles (%) reposent sur des données recueillies depuis la création du fonds.

Distributions/part (\$)*	CA	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Intérêt	—	0,09	0,01	—	—	0,19	0,05	0,01	0,04	—	0,08
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	0,01	0,00	0,02	0,01	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	0,00	0,00	0,00	0,00	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	1,08	1,70	—	1,00	0,32	0,19	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,10	0,09	0,01	—	1,08	1,90	0,05	1,02	0,37	0,19	0,08

*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.

Gestionnaire(s) de portefeuille

Zain Jaffer

Gestionnaire de portefeuille, Titres à revenu fixe BlueBay
RBC Global Asset Management (UK) Limited

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.

Les parts de série O sont offertes aux personnes, aux clients institutionnels ou aux courtiers qui ont conclu une entente à ce sujet avec RBC GMA Inc. Aucuns frais de gestion ne sont payables par le fonds à l'égard des parts de série O. Les porteurs de parts de série O versent directement ou indirectement à RBC GMA Inc. des frais négociés. Le rendement de la série O est présenté avant déduction des frais de gestion.

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 100 000 \$ 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 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. © 2025 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.

RBC Gestion mondiale d'actifs est la division de gestion d'actifs de Banque Royale du Canada (RBC) qui regroupe RBC GMA 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.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2025.