

Fonds d'obligations sans combustibles fossiles

Vision RBC

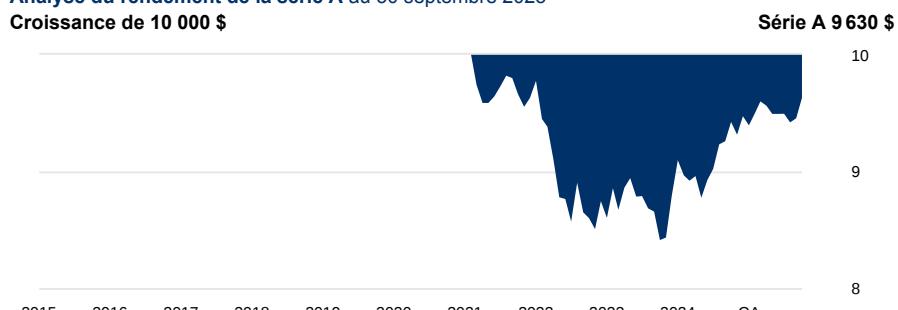


Objectif de placement

Les objectifs de placement fondamentaux du fonds sont de procurer un revenu à court terme et une stabilité du capital principalement au moyen de placements dans un portefeuille bien diversifié composé de titres à revenu fixe émis par des gouvernements et des sociétés du Canada, mais qui ne comprend pas des titres d'émetteurs qui s'adonnent directement à l'extraction, au traitement et au transport de combustibles fossiles, comme le charbon, le pétrole et le gaz naturel.

Analyse du rendement de la série A au 30 septembre 2025

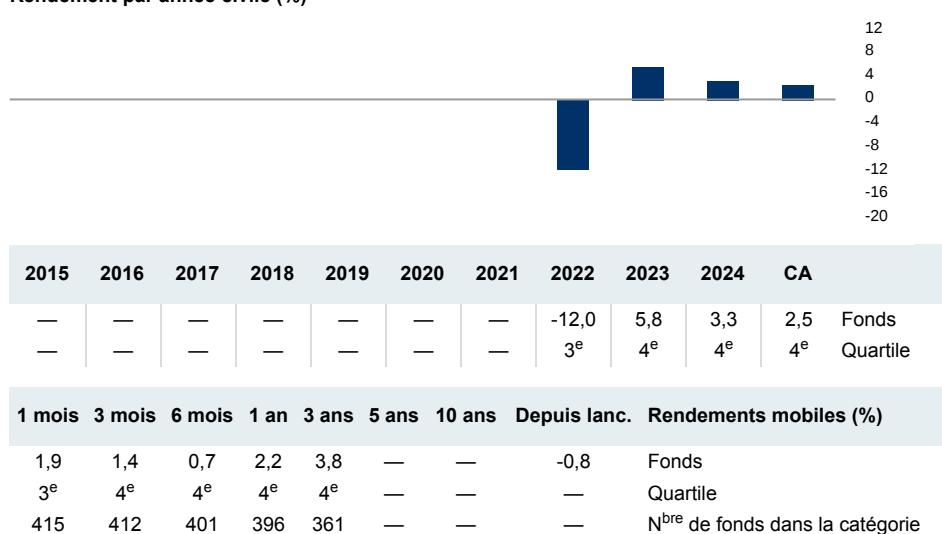
Croissance de 10 000 \$



Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds		
A	Sans frais	CAD	RBF326		
Date de création		Janvier 2021			
Actif total (millions \$)		391,3			
VL – série A (\$)		8,75			
RFG – série A (%)		1,06			
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			
Indice de référence					
100 % FTSE Canada Universe Bond Index					

Rendement par année civile (%)



Analyse du portefeuille au 30 septembre 2025

Répartition d'actif



% des actifs

● Liquidités	9,5
● Revenu fixe	90,5
● 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 à l'échéance (%)	3,5
Rendement actuel (%)	3,5
Duration (années)	6,8
Échéance moyenne (années)	10,1
Cote de crédit moyenne	AA

Répartition des titres à revenu fixe

Obligations gouvernementales	54,7
Obligations de sociétés	35,9
Autres obligations	0,0
Créances titrisées	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	9,4
Hypothèques directes	0,0

Analyse du portefeuille au 30 septembre 2025 (suite)

25 principaux titres	% des actifs	Cote de crédit	%	Répartition géographique des titres à revenu fixe		%
Canadian Government Bond 2.750% Sep 01, 2030	11,2	Liquidités	9,4	Canada		100,0
Province of Quebec 4.450% Sep 01, 2034	4,5	AAA	26,1	États-Unis		0,0
Canadian Government Bond 2.500% Nov 01, 2027	4,4	AA	31,0	International (hors marchés émergents)		0,0
Canada Housing Trust No 1 3.600% Sep 15, 2035	3,4	A	15,7	Marchés émergents		0,0
Province of Quebec 4.000% Sep 01, 2035	2,5	BBB	17,8			
Province of Ontario 3.750% Dec 02, 2053	2,2	Au-dessous de BBB	0,0			
Province of Ontario 4.450% Dec 02, 2056	2,2	Hypothèques	0,0			
Bank of Montreal 4.309% Jun 01, 2027	2,1	Autres	0,0			
Province of Ontario 3.600% Jun 02, 2035	1,6					
Province of Ontario 4.700% Jun 02, 2037	1,5					
Royal Bank of Canada 5.235% Nov 02, 2026	1,4					
Province of Ontario 3.450% Jun 02, 2045	1,4					
Canadian Government Bond 2.750% Dec 01, 2055	1,4					
Province of Alberta 3.100% Jun 01, 2050	1,3					
Canadian Government Bond 0.250% Mar 01, 2026	1,2					
Toronto-Dominion Bank 4.477% Jan 18, 2028	1,0					
Canada Housing Trust No 1 4.250% Mar 15, 2034	1,0					
Bruce Power LP 4.132% Jun 21, 2033	1,0					
Cameco Corp 4.940% May 24, 2031	1,0					
Province of Quebec 2.850% Dec 01, 2053	1,0					
Province of Ontario 4.650% Jun 02, 2041	1,0					
Ontario Power Generation Inc 3.315% Oct 04, 2027	1,0					
Province of Ontario 3.500% Jun 02, 2043	0,9					
Connect 6ix GP 6.112% Nov 30, 2046	0,8					
John Deere Financial Inc 4.630% Apr 04, 2029	0,8					
Total % des 25 principaux avoirs	51,8					

Rendements sup. et inf. (%)†	1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Fin	Rend.	Fin	Rend.	Fin	Rend.	Fin	Rend.
Meilleure	09-2024	12,0	09-2025	3,8	—	—	—	—
Pire	12-2022	-12,0	01-2024	-3,6	—	—	—	—
Moyenne	—	-0,4	—	-0,1	—	—	—	—
N° de périodes	—	45	—	21	—	—	—	—
% périodes positives	—	57,8	—	42,9	—	—	—	—

†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	—	0,24	0,23	0,13	0,06	—	—	—	—	—	—
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,17	0,24	0,23	0,13	0,06	—	—	—	—	—	—

*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

Équipe Titres à revenu fixe PH&N

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 (%) est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels présentés dans le dernier rapport annuel ou semestriel de la direction sur le rendement du fonds. 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), et 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.