



Objectif de placement

Assurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes et américaines dont le cours est inférieur à leur valeur réelle et offrir des occasions de croissance à long terme.

Raisons d'investir

- Recherche d'une composante valeur dans la portion du portefeuille réservée aux titres de participation
- Fonds géré activement privilégiant les titres de sociétés de grande qualité bien gérées qui se négocient à des cours attrayants

Détails du fonds

Symbole boursier	RNAV
N° CUSIP	75528H107
Place boursière	Cboe Canada
Date de création	Mars 2023
Devise	CAD
Actifs nets (M\$)	43,3
Parts en circulation	1 650 000
VL nette par part	26,25
Cours du marché par part	26,28
Frais de gestion (%)	0,60
RFG (%)	0,81

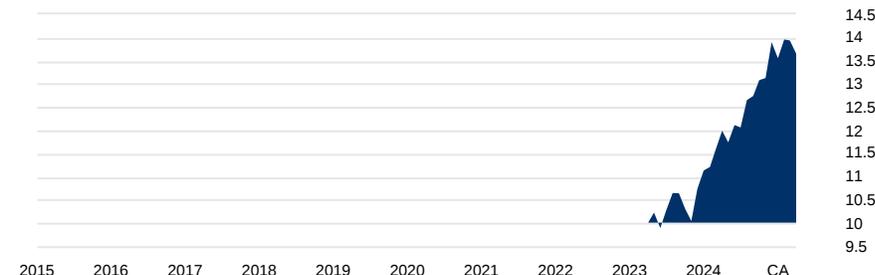
Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle
Rend. des distributions (%)	1,55
Rend. mobile des distributions (%)	1,55

Cote de risque	Moyen
Catégorie du fonds	Actions principalement canadiennes

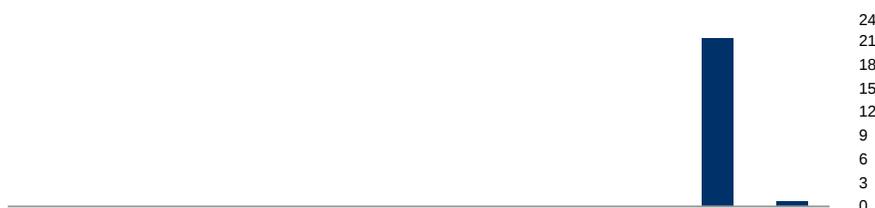
Analyse du rendement au 31 mars 2025

Croissance de 10 000 \$

RNAV 13 653 \$



Rendement par année civile (%)



2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	CA	VL
—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,8	0,7	VL

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
-2,0	0,7	4,4	13,9	—	—	—	15,7	VL

Analyse du portefeuille au 31 mars 2025

Répartition d'actif



	% des actifs
• Liquidités	10,5
• Revenu fixe	0,0
• Actions canadiennes	56,5
• Actions américaines	30,9
• Actions européennes	0,0
• Actions asiatiques	0,0
• Actions de marchés émergents	0,0
• Autre	2,2

Style des actions

	Valeur	Mixte	Croissance
Grande	28	37	7
Moyenne	7	11	5
Petite	1	3	0

- Pondér. (%)
- > 50
 - 25-50
 - 10-25
 - 0-10

Caractéristiques des actions

Rendement en dividendes (%)	2,5
Ratio cours-bénéfice (prévisionnel)	14,4
Ratio cours-valeur comptable	2,0
Capitalisation boursière moyenne pondérée (G\$)	423,6

Analyse du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

25 principaux titres	% des actifs
Banque Toronto-Dominion	4,0
Banque Royale du Canada	3,8
Power Corp of Canada	2,5
Berkshire Hathaway Inc - Class B Shares	2,3
Brookfield Corp	2,2
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	2,2
Microsoft Corp	2,2
Manulife Financial Corp	2,2
TC Energy Corp	1,9
Imperial Oil Ltd	1,7
Apple Inc	1,7
George Weston Ltd	1,5
Canadian Pacific Kansas City Ltd	1,5
Enbridge Inc	1,5
Nutrien Ltd	1,5
Meta Platforms Inc - Class A Shares	1,4
Fairfax Financial Holdings Ltd	1,3
JPMorgan Chase & Co	1,3
Canadian Natural Resources Ltd	1,2
Alphabet Inc - Class C Shares	1,1
Alimentation Couche-Tard Inc	1,1
iShares Core S&P 500 Index ETF CAD- Hedged	1,1
Sun Life Financial Inc	1,1
Intact Financial Corp	1,0
ARC Resources Ltd	1,0
Total % des 25 principaux avois	44,2

Répartition sectorielle des actions	%
Finance	33,8
Énergie	13,9
Produits industriels	10,5
Technologie de l'information	9,2
Matières	8,2
Consommation de base	5,2
Services de communications	4,8
Soins de santé	3,8
Services publics	3,7
Consommation discrétionnaire	3,2
Immobilier	2,5
Autres actifs	1,2

Rendements sup. et inf. (%)†	1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Fin	Rend.	Fin	Rend.	Fin	Rend.	Fin	Rend.
Meilleure	10-2024	30,7	—	—	—	—	—	—
Pire	03-2025	13,9	—	—	—	—	—	—
Moyenne	—	21,6	—	—	—	—	—	—
N ^{bre} de périodes	—	13	—	—	—	—	—	—
% périodes positives	—	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	—	0,00	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes canadiens	—	0,41	0,39	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	1,14	1,00	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	—	1,55	1,40	—							

*Les différents types de revenus et les impôts étrangers versés pour l'année précédente sont déclarés vers la fin du mois de février. 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/fnb.

Gestionnaire(s) de portefeuille

Stuart Kedwell

Premier directeur général, premier gestionnaire de portefeuille et chef mondial, Actions RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Doug Raymond

Premier directeur général et premier gestionnaire de portefeuille, Actions nord-américaines RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Déclarations

Les fonds RBC, les portefeuilles privés RBC, les fonds alternatifs RBC, les fonds PH&N et les FNB RBC sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA Inc.) et distribués par des courtiers autorisés.

Les placements dans des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse (FNB) peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire le prospectus, l'Aperçu du fonds ou l'Aperçu du FNB du FNB RBC pertinent ou de la série FNB du fonds RBC pertinent 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 et les FNB 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 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.

Les parts de FNB sont achetées ou vendues au cours en vigueur à la bourse et les frais de courtage réduiront les rendements. Les FNB RBC ne visent pas à procurer, à l'échéance, un montant prédéterminé. Le rendement des indices ne représente pas le rendement des FNB RBC. RBC GMA Inc., filiale indirecte en propriété exclusive de Banque Royale du Canada, assume la gestion des FNB RBC.

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. Les 10 ou 25 principaux placements peuvent varier en raison des opérations courantes effectuées dans le portefeuille du fonds. 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.

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 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), laquelle 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., 2025.