

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
F	Sans frais	CAD	RBF9918

Date de création	Octobre 2020
Actif total (millions \$)	991,9
VL – série F (\$)	9,35
RFG – série F (%)	0,84

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

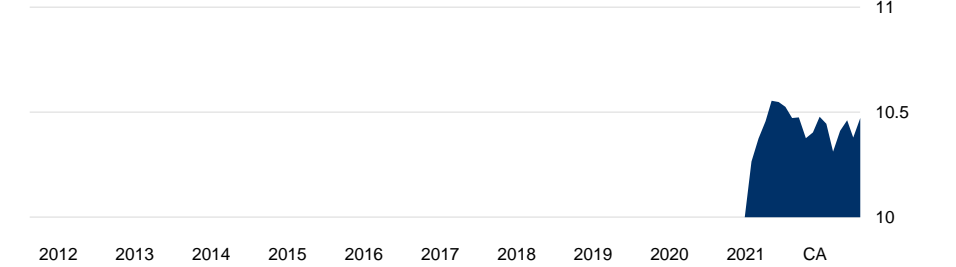
Notes

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

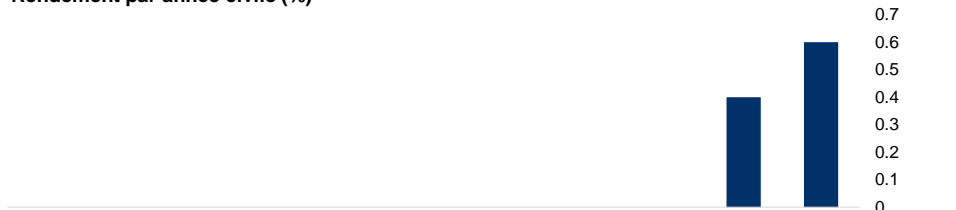
Analyse du rendement de la série F au 31 mars 2022

Croissance de 10 000 \$

Série F 10 472 \$



Rendement par année civile (%)



2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	CA	Fonds
—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,4	0,6	Fonds

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles (%)
0,9	0,6	-0,1	-0,7	—	—	—	3,3	Fonds

Analyse du portefeuille au 31 mars 2022

Répartition d'actif



	% des actifs
• Liquidités	54,8
• Revenu fixe	45,2
• 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 (%)	2,3
Échéance moyenne (années)	7,0
Cote de crédit moyenne	BBB-

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Obligations gouvernementales	26,5
Obligations de sociétés	50,7
Autres obligations	0,0
Titres adossés à des hypothèques	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	22,7
Titres adossés à des actifs	0,0

Analyse du portefeuille au 31 mars 2022

25 principaux titres	% des actifs	Cote de crédit	%	Répartition géographique des titres à revenu fixe	%
Canadian Government Bond 0.25% Aug 01, 2022	15,8	Liquidités	22,7	International (hors marchés émergents)	36,0
CDX IG S38 JUN-27 CDX 2I65BYEA9 CON	12,1	AAA	16,0	Canada	27,0
CDX IG S38 JUN-27 CDX 2I65BYEA9 CON	12,1	AA	0,0	États-Unis	22,3
CDX IG S38 JUN-27 CDX 2I65BYEA9 CON	12,0	A	5,3	Marchés émergents	14,7
EURO-BUND FUTURE Jun22	10,0	BBB	36,5		
		Au-dessous de BBB	19,4		
ITRAX XOVER S36DEC26 CDX 2I667KJO7 CON	5,5	Hypothèques	0,0		
US 10yr Ultra Fut Jun22 CONTRA	4,6	Autres	0,0		
ITRAX XOVER S36DEC26 CDX 2I667KJO7 CON	3,3				
Mexico Government International Bond 4% Mar 15, 2115	2,3				
Republic of South Africa Government Bond 8.5% Jan 31, 2037	1,8				
Air Lease Corp 0.7% Feb 15, 2024	1,8				
ITRAXXOVER S37 JUN27 CDX 2I667KJP4 CON	1,8				
AT&T Inc 0.9% Mar 25, 2024	1,7				
Bank of Nova Scotia 2.38% May 01, 2023	1,6				
Canadian Imperial Bank of Commerce 2.43% Jun 09, 2023	1,6				
Wells Fargo & Co 3.184% Feb 08, 2024	1,5				
Enel SpA 8.75% Sep 24, 2073	1,5				
Tunisian Republic 6.375% Jul 15, 2026	1,4				
GBP 320426 SONIO/N IRS FLOAT LCH CS	1,3				
ITRAX XOVER S36DEC26 CDX 2I667KJO7 CON	1,2				
Nissan Motor Co Ltd 4.81% Sep 17, 2030	1,1				
EASTMAN (100) JUN-27 CDS US277432AD23 CON	1,1				
UniCredit SpA 7.5% PERPETUAL	1,1				
CAD 320426 2.277 IRS FIXED LCH CS	1,0				
Romanian Government International Bond 2.625% Dec 02, 2040	1,0				
% total des 25 avoirs principaux	100,3				
Nombre total de titres	211				

Distributions/part (\$)	CA	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Intérêt	—	0,27	0,01	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes canadiens	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes étrangers	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Impôt étranger	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,31	0,01	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Distributions totales	0,52	0,58	0,02	—	—	—	—	—	—	—	—

*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 chef de l'équipe 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, BlueBay Asset Management LLP

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, BlueBay Asset Management LLP

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 sciences des affaires (avec mention), avec une spécialisation en économie et en finance, de l'université de Cape Town, en Afrique du Sud.

Thomas Moulds, BlueBay Asset Management LLP

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 fonds PH&N et les fonds BlueBay sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) 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. 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. 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. La valeur des fonds communs de placement fluctue souvent et leurs 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 à partir de sources jugées fiables, mais ni RBC GMA, 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 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 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 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. © 2022 Morningstar Research Inc.

Les renseignements indiqués dans l'analyse de portefeuille peuvent être modifiés et sont fondés sur les données dont dispose RBC GMA à la date de ce rapport.

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 GMA est la division de gestion d'actifs de Banque Royale du Canada (RBC) qui regroupe RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., RBC Global Asset Management (U.S.) Inc., RBC Global Asset Management (UK) Limited, RBC Global Asset Management (Asia) Limited et BlueBay Asset Management LLP, qui sont des filiales distinctes, mais affiliées de RBC. Phillips, Hager & North gestion de placements (PH&N GP) est une division de RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2022.