RBC Gestion mondiale d'actifs

# Fonds spécifique d'actions mondiales neutre en devises RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des parts d'autres fonds communs de placement gérés par RBC GMA ou un membre de son groupe (appelés des « fonds sous-jacents »), en mettant l'accent sur les fonds communs de placement qui investissent dans des titres de capitaux propres d'un ensemble diversifié de sociétés exerçant leurs activités dans plusieurs pays et réparties dans de nombreux secteurs d'activité, tout en réduisant au minimum l'exposition à la fluctuation du change entre une devise et le dollar canadien.

Les gestionnaires de portefeuille investissent dans un groupe de 30 à 70 sociétés de grande qualité du monde entier qui dominent leur secteur. L'équipe s'emploie à ajouter de la valeur en repérant des entreprises concurrentielles qui ont des occasions de croissance, et en utilisant un processus de gestion du risque intégré consacré au suivi et à la gestion des risques.

## Détails du fonds

| Série | Devise | Code du fonds |
|---|---|---|
| O | CAD | RBF120 |

| | |
|---|---|
| **Date de création** | Janvier 2018 |
| **Actif total (millions $)** | 62,0 |

**Indice de référence**

100 % MSCI World Total Return Net Index (Hedged to CAD)

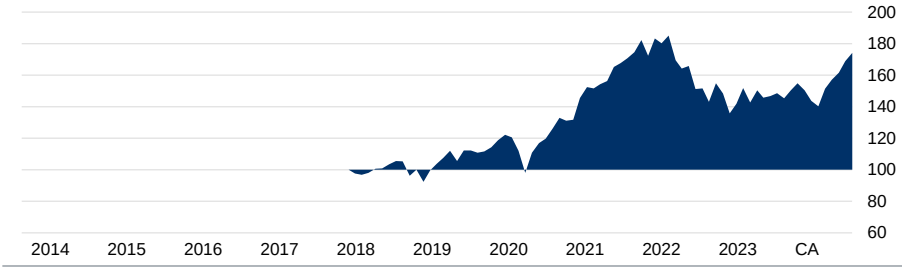
**Notes**

Les nouveaux investisseurs ne peuvent pas acheter des parts du fonds. Les investisseurs actuels qui détiennent des parts du fonds peuvent continuer de faire des placements supplémentaires dans ce fonds.

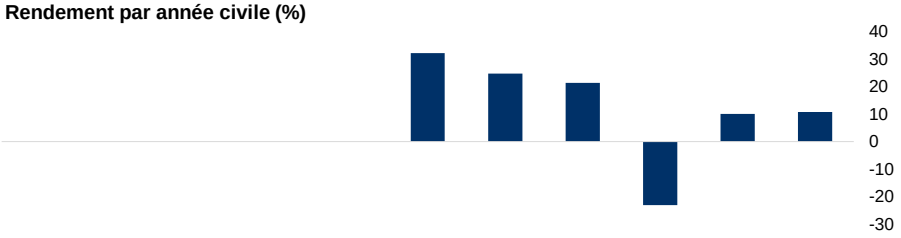
L'analyse et les caractéristiques du portefeuille sont fondées sur le Fonds spécifique d'actions mondiales RBC.

## Analyse du rendement au 31 mars 2024

**Croissance de 100 000 $** **Série O 174 095 $**




**Rendement par année civile (%)**




| 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | CA | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| — | — | — | — | — | 32,2 | 24,8 | 21,4 | -23,0 | 10,1 | 10,8 | Fonds |
| — | — | — | — | — | 26,9 | 11,8 | 24,0 | -16,3 | 22,8 | 10,2 | Indice de référence |

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis lanc. | Rendements mobiles (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,0 | 10,8 | 21,1 | 18,7 | 3,6 | 10,1 | — | 9,3 | Fonds |
| 3,4 | 10,2 | 20,7 | 25,8 | 9,8 | 12,1 | — | — | Indice de référence |

## Analyse du portefeuille au 31 mars 2024

**Répartition d'actif**

| | % des actifs |
|---|---|
| Liquidités | 0,9 |
| Revenu fixe | 0,0 |
| Actions canadiennes | 0,8 |
| Actions américaines | 69,1 |
| Actions européennes | 21,9 |
| Actions asiatiques | 3,0 |
| Actions de marchés émergents | 4,4 |

**Style des actions**

| | Valeur | Mixte | Croissance |
|---|---|---|---|
| Grande | 14 | 33 | 43 |
| Moyenne | 0 | 8 | 1 |
| Petite | 0 | 1 | 0 |

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

**Caractéristiques des actions**

| | |
|---|---|
| Rendement en dividendes (%) | 1,4 |
| Ratio cours-bénéfice (prévisionnel) | 20,3 |
| Ratio cours-valeur comptable | 4,8 |
| Ratio cours-flux de trésorerie disponible | 21,0 |
| Ratio cours-ventes | 2,6 |
| Capitalisation boursière moyenne pondérée (G$) | 862,2 |

| Mesures de risque | Fonds | Indice de réf. |
|---|---|---|
| Écart-type sur 3 ans | 16,4 | 15,4 |
| Écart-type sur 5 ans | 17,3 | 16,8 |

## **Analyse du portefeuille** au 31 mars 2024

| 25 principaux titres | % des actifs |
|---|---|
| Microsoft Corp | 6,3 |
| Amazon.com Inc | 5,1 |
| NVIDIA Corp | 4,6 |
| UnitedHealth Group Inc | 4,5 |
| Alphabet Inc - Class A Shares | 4,2 |
| AutoZone Inc | 4,1 |
| Fortive Corp | 4,0 |
| Visa Inc - Class A Shares | 4,0 |
| Safran SA | 3,9 |
| Procter & Gamble Co | 3,8 |
| T-Mobile US Inc | 3,4 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR | 3,4 |
| HCA Healthcare Inc | 3,0 |
| Salesforce Inc | 3,0 |
| Netflix Inc | 2,8 |
| Novo Nordisk A/S - Class B Shares | 2,8 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 2,7 |
| Intuit Inc | 2,7 |
| InterContinental Hotels Group PLC | 2,4 |
| Blackstone Inc | 2,4 |
| Home Depot Inc | 2,3 |
| CSX Corp | 2,0 |
| Deutsche Post AG | 1,9 |
| Legal & General Group PLC | 1,9 |
| JPMorgan Chase & Co | 1,8 |
| % total des 25 avoirs principaux | 83,0 |

| Répartition sectorielle des actions | % |
|---|---|
| Technologie de l'information | 21,7 |
| Finance | 14,1 |
| Consommation discrétionnaire | 14,1 |
| Soins de santé | 12,4 |
| Produits industriels | 12,3 |
| Services de communications | 10,5 |
| Consommation de base | 7,9 |
| Énergie | 3,7 |
| Matières | 1,8 |
| Services publics | 1,6 |
| Immobilier | 0,0 |

| Répartition géographique des actions | % |
|---|---|
| États-Unis | 69,7 |
| Royaume-Uni | 6,8 |
| France | 4,8 |
| Taïwan | 3,4 |
| Danemark | 2,8 |
| Belgique | 2,8 |
| Allemagne | 1,9 |
| Hong Kong | 1,6 |
| Norvège | 1,6 |
| Japon | 1,4 |

| Distributions/ part ($) | CA | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Intérêt | — | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | — | — | — | — |
| Dividendes canadiens | — | 0,00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Dividendes étrangers | — | 0,21 | 0,12 | 0,11 | 0,20 | 0,13 | 0,20 | — | — | — | — |
| Impôt étranger | — | -0,02 | -0,01 | -0,01 | -0,03 | -0,02 | -0,03 | — | — | — | — |
| Gains en capital | — | — | — | 0,29 | — | — | 0,38 | — | — | — | — |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| **Distributions totales** | **0,00** | **0,20** | **0,12** | **0,39** | **0,18** | **0,12** | **0,55** | **—** | **—** | **—** | **—** |

*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

**Habib Subjally, RBC Global Asset Management (UK) Limited**

M. Subjally est premier gestionnaire de portefeuille et chef, Actions mondiales à RBC GMA R.-U. Avant de prendre la tête de cette équipe en 2006, il a occupé des postes de chef de la recherche sur les entreprises à petite et moyenne capitalisation, chef des actions mondiales, et chef de la recherche sur les actions nord-américaines et les actions mondiales pour plusieurs grandes sociétés de gestion d'actifs. M. Subjally détient un baccalauréat en sciences (avec mention) de la London School of Economics, ainsi que les titres de comptable agréé et d'ASIP.

## 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) 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 de 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.

Les renseignements contenus dans ce document ont été préparés 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 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. 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 des frais négociés. Le rendement de la série O est présenté avant déduction des frais de gestion.

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 de fonds est établie par le Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada.

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. © 2024 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 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 caractéristiques du portefeuille ne tiennent pas compte des frais. Les caractéristiques des actions et des titres à revenu fixe pour les fonds équilibrés et les solutions de portefeuille sont présentées en fonction du volet des actions ou des titres à revenu fixe du portefeuille.

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, 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., 2024.