

Fonds d'obligations étrangères RBC

Titres à revenu fixe

Le Fonds d'obligations étrangères RBC investit dans des titres à revenu fixe de base de grande qualité à l'échelle mondiale, ainsi que dans des obligations de marchés émergents et à rendement élevé, pour améliorer la diversification et le rendement en revenu au sein du portefeuille.

Pourquoi investir dans les obligations mondiales ?

- **Avantages de la diversification** – L'inclusion d'obligations mondiales, qui constituent la plus importante catégorie d'actif sur le globe, offre une excellente diversification géographique au compartiment de base de titres à revenu fixe canadiens.
- **Gestion du risque** – Les obligations mondiales peuvent faciliter la préservation du patrimoine et compenser les pertes d'un portefeuille pendant les périodes de baisse des marchés boursiers.
- **Amélioration du potentiel de rendement** – Les obligations mondiales permettent de tirer parti des occasions en matière de taux d'intérêt, de devises et de crédit offertes partout sur la planète.

Pourquoi investir dans le Fonds d'obligations étrangères RBC ?

- **Participation diversifiée à l'échelle mondiale et souplesse** – Le fonds peut investir dans n'importe quel pays afin de tirer parti des occasions de placement à revenu fixe et des rendements en revenu attrayants offerts en dehors du Canada. Il peut aussi investir dans des obligations à rendement élevé ou des obligations de marchés émergents si des occasions se présentent.
- **Gestion des devises** – Le fonds couvre généralement ses positions en devises par rapport au dollar canadien afin d'atténuer la volatilité, mais il peut effectuer des placements tactiques dans certaines devises en vue d'accroître son potentiel de rendement ou de réduire son exposition au risque.
- **Gestion du risque** – Le fonds applique une approche rigoureuse d'évaluation des principaux risques des titres à revenu fixe, dont la variation des écarts de taux entre les pays et les secteurs, la hausse ou la baisse des taux d'intérêt selon le marché et l'augmentation ou la diminution de la cote de solvabilité des pays et des sociétés.
- **Sélection de titres** – Le fonds choisit les obligations en fonction d'une analyse de la croissance économique, de l'inflation et des politiques budgétaires et monétaires de chaque pays, et il adopte, pour les placements en obligations de sociétés, une méthode fondamentale axée sur la valeur.
- **Équipe de gestionnaires chevronnés** – Formée d'une spécialiste des marchés des changes et d'un spécialiste des obligations mondiales, l'équipe de gestionnaires du fonds procure un mélange unique d'expérience et de connaissances.

CONVIENT AUX INVESTISSEURS QUI :

- veulent diversifier géographiquement leur portefeuille de titres à revenu fixe et qui souhaitent accéder à une vaste gamme d'émetteurs d'obligations et de stratégies ;
- ont un horizon de placement de moyen à long terme et dont la tolérance au risque est faible.

APERÇU DU FONDS

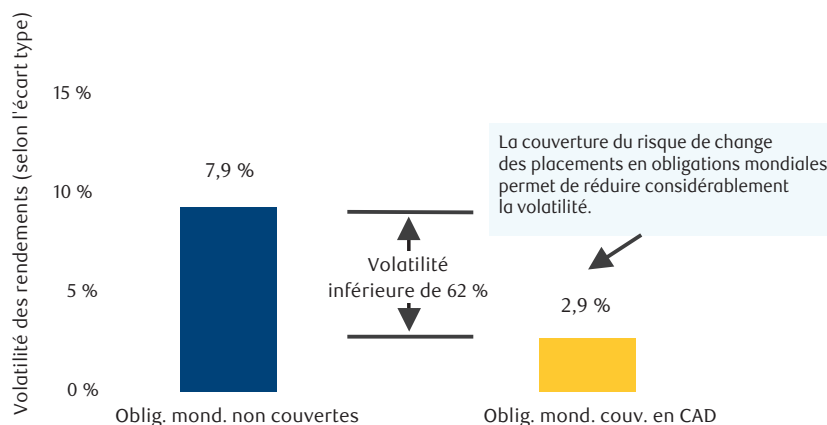
- Le fonds vise à procurer un rendement global à long terme supérieur à la moyenne en saisissant les occasions en matière de taux d'intérêt, de devises et de crédit offertes sur les marchés mondiaux de titres à revenu fixe.
- Distributions trimestrielles
- Frais de gestion concurrentiels
- Fonds lancé en juillet 1991
- Couvert en dollars canadiens

Pourquoi couvrir le risque de change dans un portefeuille d'obligations mondiales ?

Bien que l'incidence des fluctuations des devises sur les rendements des placements tende à s'atténuer avec le temps, la couverture du risque de change peut avoir une grande importance à court terme, car elle réduit les effets de la variation des taux de change. Les placements couverts permettent aux investisseurs de tirer pleinement parti des occasions qu'offrent les obligations mondiales sans être exposés au risque de change.

La couverture du risque de change peut contribuer à atténuer la volatilité des obligations mondiales

Volatilité annuelle avec ou sans couverture



Sources : Morningstar Direct et RBC GMA, écart type sur 10 ans au 31 décembre 2020. Obligations mondiales : indice mondial d'obligations gouvernementales FTSE (CAD – Non couvert et CAD – Couvert). L'écart type est une mesure du risque couramment utilisée. Il s'applique au taux de rendement annuel d'un placement pour évaluer la volatilité du placement. Il montre de combien le rendement du placement s'écarte du rendement normal prévu. Un écart type élevé indique que la variabilité du rendement du placement est forte.

La famille de **fonds RBC®** est une gamme complète de fonds communs de placement offrant aux investisseurs des solutions de placement efficaces les aidant à établir des portefeuilles plus performants. Nos fonds bénéficient des compétences de l'équipe de placement expérimentée de RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., qui possède des bureaux dans plusieurs centres financiers mondiaux, est l'une des principales sociétés de gestion de fonds au Canada.

Pour en savoir plus sur les fonds RBC, communiquez avec votre conseiller.



Dagmara Fijalkowski

Première vice-présidente, première gestionnaire de portefeuille et chef, Titres mondiaux à revenu fixe et devises, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Dagmara Fijalkowski dirige les équipes de gestion de plusieurs fonds d'obligations, et supervise les programmes de couverture et de gestion spécifique du risque de change. Elle dirige aussi le Comité stratégique de placement des titres à revenu fixe, qui détermine le niveau adéquat de prise de risque en fonction des occasions présentes sur le marché. M^{me} Fijalkowski est titulaire d'une maîtrise en administration des affaires de la Richard Ivey School of Business et d'une maîtrise en économie de l'Université de Lodz, en Pologne, en plus de détenir le titre d'analyse financière agréée (CFA).



Soo Boo Cheah

Premier gestionnaire de portefeuille, Titres mondiaux à revenu fixe et devises, RBC Asset Management (UK) Ltd.

Soo Boo Cheah est entré au service de RBC Gestion mondiale d'actifs en 2000 à titre d'analyste des titres à revenu fixe. Depuis lors, il participe activement à tous les aspects de la gestion des titres mondiaux à revenu fixe. En 2007, il a déménagé à Londres, au Royaume-Uni, dans le but de se consacrer essentiellement au marché mondial des titres d'État à revenu fixe. Il est membre du Comité des titres mondiaux à revenu fixe et devises et du Comité consultatif, Titres à revenu fixe et devises du Comité des stratégies de placement RBC GMA. Il est titulaire d'une maîtrise en administration des affaires de l'Université du Nouveau-Brunswick et il a obtenu le titre d'analyste financier agréé en 2002.

Veuillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document *Aperçu du fonds* avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne sont pas nécessairement répétés. Les fonds RBC sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés. RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et RBC Global Asset Management (UK) Limited sont des filiales directes en propriété exclusive de la Banque Royale du Canada.

® / ^{MC} Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence.

© RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2021