

RBC Funds (Lux) – Global Bond Fund

Objetivo de inversión

Maximizar el rendimiento total al invertir principalmente en una cartera diversificada de valores de deuda de alta calidad de cualquier lugar del mundo.

Gerente de inversiones

RBC Global Asset Management Inc.

Punto de referencia

Citigroup WGBI Index (Hedged to USD)

Tamaño del fondo (\$ US)

94.4m

Información del fondo

Clase	Tarif. Gest.	Tasa total de gastos	Valor neto de activos por acción	Código Bloomberg	Código ISIN
O (acc) USD	0.55%	0.65%	112.66	RBCGBDO LX	LU0820967361
O (dist) GBP (H)	0.55%	0.65%	106.33	RBCODGH LX	LU0877923408
A (acc) USD	1.20%	1.50%	110.93	RBCGBDA LX	LU0953692869
B (acc) USD	0.70%	1.00%	113.18	RBCGBDB LX	LU0953692943
B (dist) GBP	0.70%	1.00%	111.51	RBCGBBH LX	LU0954298666

Rendimiento de la inversión (Rendimiento total) *

Clase	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde la creación	Fecha de lanzamiento
O (acc) USD	0.4%	0.7%	0.4%	2.6%	2.5%	2.3%	27-Ago-12
O (dist) GBP (H)	0.3%	0.4%	(0.8)%	2.1%	--	2.4%	12-Feb-13
A (acc) USD	0.3%	0.5%	(0.4)%	1.7%	--	2.4%	22-Ago-13
B (acc) USD	0.4%	0.6%	0.1%	2.2%	--	2.9%	22-Ago-13
B (dist) GBP	0.2%	0.3%	(1.1)%	1.8%	--	2.7%	29-Ago-13
Punto de referencia (USD)	0.5%	0.8%	0.4%	3.0%	3.2%	3.2%	--

* Los rendimientos de más de un año son anualizados. Desde la creación, el rendimiento se calcula a partir del final del primer mes después de la creación. El rendimiento del punto de referencia desde la creación se calcula a partir del primer cierre de mes posterior a la creación de la Clase O (acc) USD.

* Los beneficios pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones monetarias.

Diez tenencias principales

	Actual
United States Treasury Note/Bond 1.5% 31-01-2022	7.0%
United States Treasury Note/Bond 2.38% 15-05-2027	5.2%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01-06-2026	4.1%
Japan Government Twenty Year Bond 0.2% 20-06-2036	4.1%
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15-05-2023	3.7%
Spain Government Bond 2.75% 30-04-2019	3.4%
Spain Government Bond 1.15% 30-07-2020	3.2%
United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	2.8%
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30-11-2019	2.7%
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25-05-2026	2.5%
Total	38.8%
Efectivo y equivalentes	2.1%
Cant. de tenencias	84

Calidad crediticia

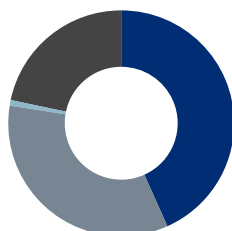
(A fecha de 31 de Octubre 2017)



AAA/AA	58.4%
A	22.4%
BBB	19.2%
<BBB	0.0%

Distribución por vencimiento

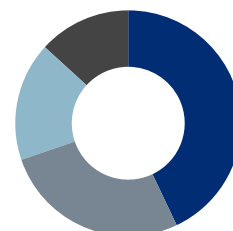
(A fecha de 31 de Octubre 2017)



1 a 5 años	43.3%
5 a 10 años	34.2%
10 a 15 años	0.8%
> 15 años	21.7%

Exposición geográfica

(A fecha de 31 de Octubre 2017)



Europa	42.9%
EE.UU.	26.8%
Asia	17.0%
Otros	13.2%

Rendimiento de la inversión

5 contribuyentes principales

(para el mes)

	Ponderación inicial	Rendimiento de los valores	Aporte de valores
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01-06-2026	4.3%	1.1	0.05
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25-05-2036	1.8%	0.8	0.01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01-09-2036	0.3%	3.3	0.01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 01-03-2048	0.2%	4.4	0.01
Bonos y Obligaciones del Estado 4% 31/10/2064	0.2%	3.2	0.01

Últimos 5 aportantes

(para el mes)

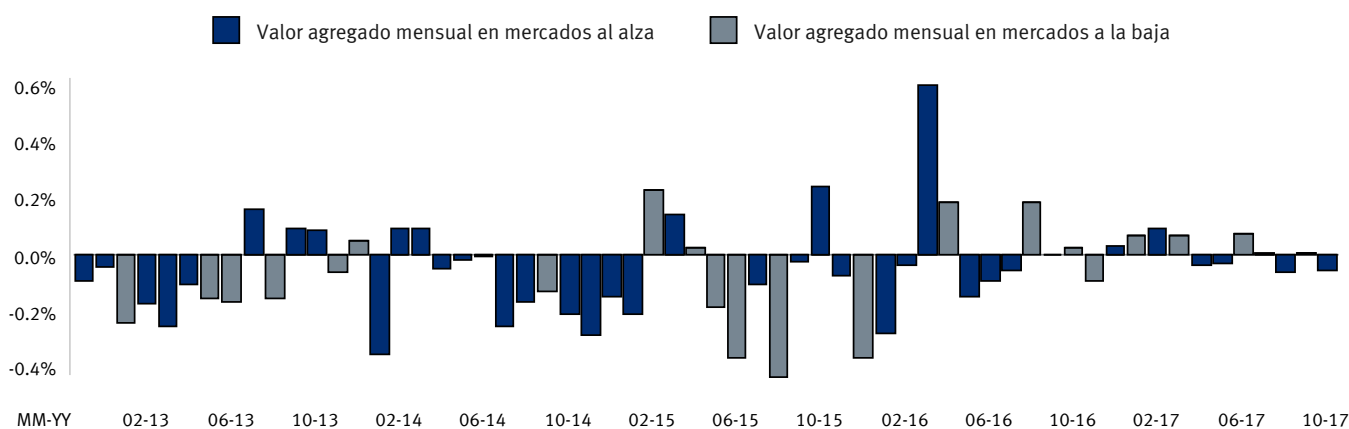
	Ponderación inicial	Rendimiento de los valores	Aporte de valores
Japan Government Twenty Year Bond 0.2% 20-06-2036	4.4%	(1.3)	(0.06)
Spain Government Bond 2.75% 30-04-2019	3.6%	(1.4)	(0.05)
Spain Government Bond 1.15% 30-07-2020	3.1%	(1.4)	(0.04)
Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	2.2%	(1.8)	(0.04)
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20-09-2036	2.4%	(1.3)	(0.03)

Características de la cartera

(A fecha de 31 de Octubre 2017)

	Cartera	Punto de referencia
Convexidad	118.57	125.78
Duración modificada	7.72	7.70
Rendimiento al vencimiento	1.14	1.17

Cuadro de valor agregado



El cálculo del valor agregado se basa en el rendimiento de las acciones Clase O (acc) en USD.

Consideraciones de riesgo importantes:

Riesgo general de inversión y fiscalidad: El valor de un Sub-Fondo es muy sensible a cambios en tipos de interés, el mercado financiero general y las condiciones económicas o noticias de compañías individuales.

Riesgo crediticio: Existe la posibilidad de que un prestatario no pueda o no quiera devolver el préstamo u obligación en el momento indicado, o nunca.

Riesgo cambiario: Los Sub-Fondos se invierten en valores denominados en diferentes divisas, distintas a la Divisa de Referencia. Como resultado de esto, los cambios en el valor de la Divisa de Referencia en comparación con otras divisas afectarán al valor en la Divisa de Referencia de cualquier valor denominado en cualquier otra divisa.

Riesgos de cobertura de divisa: Los riesgos de cobertura de divisa pueden proteger a los inversionistas contra una disminución en el valor de la Divisa de Referencia relativo a la clase de acciones con cobertura, pero puede asimismo impedir a los inversionistas beneficiarse de un aumento en el valor de dichas divisas. Todos los costos y ganancias/pérdidas de las transacciones con cobertura son asumidos por las clases de acciones con cobertura relevantes.

Riesgo derivado: Los instrumentos derivados son muy sensibles a cambios en el valor de los activos subyacentes en los que se basan. Ciertos derivados pueden resultar en pérdidas superiores al monto original invertido.

Riesgo de tipo de interés: El valor del Sub-Fondo se ve muy afectado por fluctuaciones en los tipos de interés.

Riesgo de inversionista importante: Los inversores que mantengan una gran parte de acciones emitidas y pendientes de un Sub-Fondo tienen la probabilidad de incurrir en costos transaccionales en el caso de reembolsos.

Riesgo de liquidez: Bajo mercados muy volátiles, los valores quizás no se vendan tan rápida o fácilmente, lo que podría tener una influencia a la hora de satisfacer las solicitudes de reembolso a voluntad del tenedor.

Información importante: Esta información está dirigida únicamente a inversionistas profesionales y accionistas de inversiones minoristas. Este documento puede distribuirse únicamente en aquellos países en los que RBC Funds (Lux) esté registrada, a excepción de Bélgica. La Autoridad de servicios y mercados financieros (“FSMA”) de Bélgica no ha aprobado este documento.

RBC Funds (Lux) es una sociedad de inversión abierta constituida bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo (sociedad de inversiones de capital variable o “SICAV”) y reúne los requisitos para ser un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (“UCITS”) bajo el Artículo 1, párrafo 2, incisos a) y b) de la Directiva 2009/65/EC del 13 de julio de 2009, en su versión enmendada.

Éste es un documento de marketing y, como tal, toda información contenida en el mismo, incluyendo información sobre pronósticos de inversión y financieros, opiniones y previsiones (conjuntamente los “Materiales”) se brinda únicamente con propósitos informativos y no constituye asesoría ni una oferta, petición, recomendación o invitación para comprar o vender acciones o instrumentos financieros relacionados. Los Materiales no están dirigidos ni destinados para su uso por parte de cualquier persona residente o ubicada en cualquier jurisdicción en la que (1) la distribución de dicha información o funcionalidad vaya contra las leyes de dicha jurisdicción o (2) dicha jurisdicción esté prohibida sin obtener las licencias necesarias y dichas autorizaciones no hayan sido obtenidas. Los Sub-Fondos de SICAV mencionados en los Materiales (“Sub-Fondos”) quizás no reúnan los requisitos para su venta ni estén disponibles a los residentes de ciertos países o a ciertas categorías de inversionistas.

Los posibles inversionistas deberían revisar el Prospecto y los Documentos de información clave para inversionistas (“KIID”) de SICAV con atención y en su totalidad, y consultar con sus asesores legales, impositivos y financieros en relación con (i) los requisitos legales y regulatorios de sus propios países para la suscripción, compra, tenencia, conversión, canjeo o cesión de las Acciones de SICAV (las “Acciones”); (ii) cualquier restricción a la compraventa extranjera; (iii) las consecuencias legales, impositivas, financieras o de otro tipo de suscribir, tener, convertir, canjear o ceder Acciones; y (iv) cualquier otra consecuencia de dichas actividades.

El desempeño anterior no es una indicación fiable del desempeño futuro. El valor de las inversiones y todo ingreso proveniente de las mismas no está garantizado, y puede disminuir o aumentar, y el inversionista quizás no obtenga la inversión original. El movimiento de tipos de cambio podría aumentar o reducir el valor de las inversiones/participaciones subyacentes. Puede que el Sub-Fondo se invierta en valores denominados en una serie de divisas diferentes a la Divisa de Referencia. Como resultado de ello, los cambios en el valor de la Divisa de Referencia en comparación con otras divisas afectarán al valor, en la Divisa de Referencia, de cualquier valor denominado en otra divisa. Si bien la intención del Sub-Fondo es lograr su objetivo de inversión, no hay garantías de que éste sea el caso.

El rendimiento del índice tiene propósitos ilustrativos únicamente, no representa el rendimiento real del fondo y no refleja tarifas de manejo, ni costos de transacción o gastos. Los índices no están manejados y no se puede invertir directamente en un índice.

El valor del Sub-Fondo puede cambiar de un día a otro debido a que el valor de los valores en el que invierte puede verse afectado por cambios en tipos de interés, el mercado financiero en general y condiciones económicas o noticias de compañías individuales. Como resultado de ello, en el momento de su canjeo, las Acciones del Sub-Fondo quizás valgan más o menos del precio de adquisición original. Puede existir una serie de factores de riesgo que repercutan en el valor de una inversión en un Sub-Fondo. Los inversionistas deberían consultar la sección denominada “Factores de riesgo” del Prospecto antes de

Ninguna de las Acciones de los Sub-Fondos han sido ni serán registradas para su venta o distribución en Canadá o Estados Unidos.

Se pueden obtener copias de los Estatutos de SICAV, el Prospecto actual, los KIID y los últimos informes financieros, sin costo alguno, durante el horario de oficina habitual en la oficina registrada de SICAV en Luxemburgo: 14, Porte de France, L- 4360 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo, o en rbcgam.lu. El Prospecto está disponible en inglés y alemán. Los KIID están disponible en el/los idioma(s) local(es) de las jurisdicciones en las que están registrados los Sub-Fondos.

Los Materiales se proporcionan de modo “tal cual, donde sea” y el SICAV, RBC Global Asset Management Inc. y sus filiales y subsidiarias (“Compañías de RBC”) no ofrecen garantías expresas o implícitas, representaciones o aprobaciones con respecto a los Materiales, incluyendo, pero sin limitarse a, garantías en cuanto a la comerciabilidad, operación, no violación, exhaustividad, exactitud, divisa, fiabilidad, corrección y adecuación para un propósito en particular. Todas las opiniones y estimaciones contenidos en los Materiales constituyen nuestro juicio en la fecha indicada de la información y están sujetas a cambio sin previo aviso. Los tipos de interés y las condiciones del mercado están sujetas a cambios.

Ninguna de las Compañías de RBC son responsables, ni serán responsables para con usted ni nadie más, de cualquier daño, independientemente de su tipo y del modo en que se hayan causado (incluyendo daños directos, indirectos, incidentales, especiales, consecuentes, ejemplares o punitivos) que surjan de o en conexión con los Materiales, o de cualquier error u omisión o cualquier uso o reproducción no autorizado de los Materiales, incluso si una Compañía de RBC ha sido notificada de la posibilidad de dichos daños.

La lista completa de fuentes de datos está disponible previa solicitud. Visite www.rbcgam.lu para obtener la información de contacto.

©/TM Marca(s) comercial(es) de Royal Bank of Canada. Utilizadas bajo licencia.
© RBC Global Asset Management Inc. 2016

