

RBC Funds (Lux) – U.S. Investment Grade Corporate Bond Fund

Objectif de placement

Maximiser les rendements totaux en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de catégorie investissement émis par des sociétés américaines et libellés en dollars américains.

Gestionnaire de placements

RBC Global Asset Management Inc.

Sous-gestionnaire de placements

RBC Global Asset Management (U.S.) Inc.

Indice de Référence

Barclays Capital U.S. Corporate Bond Index

Taille du fonds (\$ US)

24.9M\$

Renseignements sur les fonds

Catégorie	Frais de gestion	Ratio des frais de gestion *	VL Par Part	Code Bloomberg	Code ISIN
O (acc.) \$ US	0.35%	0.45%	145.16	RBCUIGO LX	LU0494129082
O (dist.) \$ US	0.35%	0.45%	109.72	RBCUIDO LX	LU0619788440
A (acc.) \$ US	1.00%	1.30%	129.07	RBCUIGA LX	LU0610494527
B (acc.) \$ US	0.50%	0.80%	110.64	RBCUIGB LX	LU0641092605
B (dist.) GBP (H)	0.50%	0.80%	119.12	RBUSCGH LX	LU0954298823

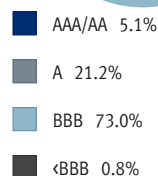
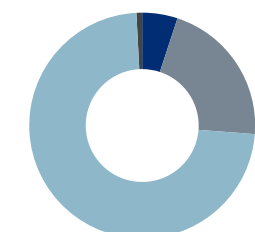
Rendement des placements (rendement total) *

Catégorie	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création	date de création
O (acc.) \$ US	0.3%	1.0%	3.4%	4.0%	3.3%	5.1%	3 mai 10
O (dist.) \$ US	0.3%	1.0%	3.4%	4.0%	3.3%	4.8%	26 avr. 11
A (acc.) \$ US	0.2%	0.8%	2.6%	3.1%	2.4%	4.0%	26 avr. 11
B (acc.) \$ US	0.3%	0.8%	3.0%	--	--	3.6%	15-Dec-14
B (dist.) GBP (H)	0.2%	0.5%	1.7%	3.2%	--	4.3%	29 août 13
Référence (\$ US)	0.4%	1.0%	3.5%	3.9%	3.3%	5.2%	--

* Les rendements sur une période supérieure à un an sont annualisés. Sauf en ce qui concerne la catégorie O (acc.) en \$ US, le rendement depuis la création est calculé à partir de la première fin de mois qui a suivi la création. Le rendement de la référence depuis la création est calculé à partir de la date de création de la catégorie O (acc.) en \$ US. * Les fluctuations des devises peuvent entraîner une hausse ou une baisse des rendements.

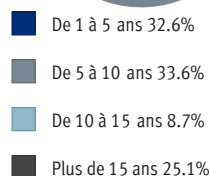
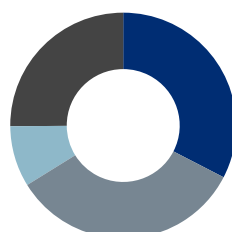
Qualité de crédit

(Au 31 octobre 2017)



Distribution par échéance

(Au 31 octobre 2017)



Les 10 principaux titres en portefeuille

Titre	Part actuelle
Verizon Communications Inc 5.15% 15/09/2023	1.1%
Appalachian Power Co 7% 01/04/2038	1.1%
Ford Motor Credit Co LLC 2.02% 03-05-2019	1.1%
Cooperatieve Rabobank UA 4.38% 04-08-2025	1.1%
Bank of America Corp 4.2% 26/08/2024	1.1%
Newell Brands Inc 3.85% 01-04-2023	1.1%
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.13% 10-12-2020	1.0%
ING Groep NV 3.15% 29-03-2022	1.0%
LyondellBasell Industries NV 6% 15/11/2021	0.9%
Conoco Inc 6.95% 15/04/2029	0.9%

Total **10.6%**

Espèces et quasi-espèces **0.5%**

Nbre de titres **190**

Achats

Lloyds Banking Group PLC 2.91% 07-11-2023
American Express Co 3% 30-10-2024
Phillips 66 Partners LP 3.75% 01-03-2028
Citigroup Inc 3.52% 27-10-2028
Northrop Grumman Corp 2.55% 15-10-2022

Ventes

XLIT Ltd 5.25% 15-12-2043

Rendement des placements

Les cinq titres les plus performants

(pour le mois)

	Pondération initiale	Rendement par titre	Apport par titre
Georgia-Pacific LLC 8% 15/01/2024	0.8%	2.3	0.02
Sherwin-Williams Co/The 4.5% 01-06-2047	0.9%	1.5	0.01
Kinder Morgan Energy Partners 6.95% 15/01/2038	0.8%	1.7	0.01
Conoco Inc 6.95% 15/04/2029	1.0%	1.3	0.01
MidAmerican Energy Hldgs 6.125% 01/04/2036	0.6%	1.8	0.01

Les cinq titres les moins performants

(pour le mois)

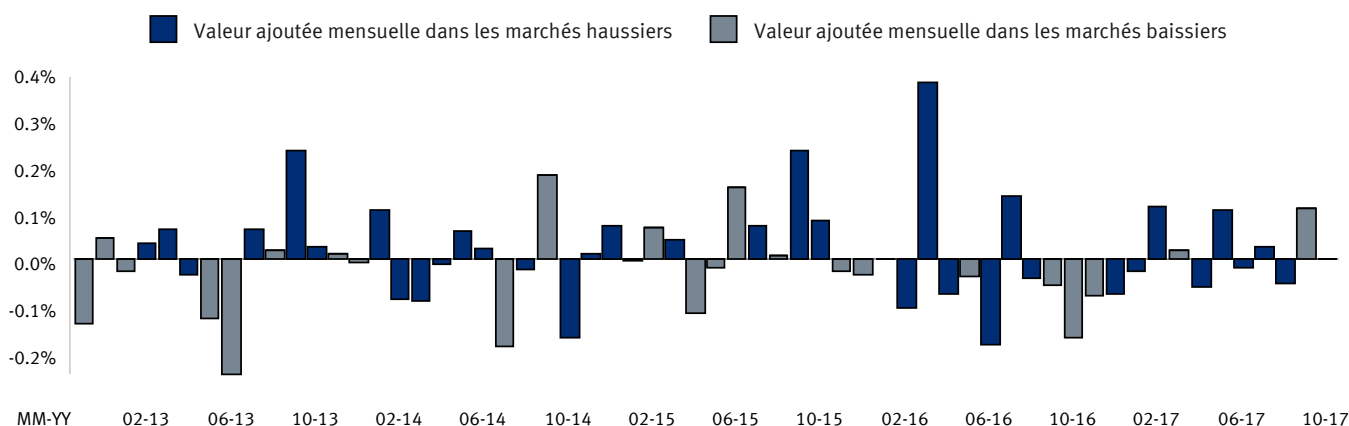
	Pondération initiale	Rendement par titre	Apport par titre
Pacific Gas & Electric Co. 5.8% 01/03/2037	0.5%	(3.3)	(0.02)
CVS Health Corp 5.13% 20-07-2045	0.5%	(2.3)	(0.01)
Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	0.5%	(1.9)	(0.01)
Teva Pharmaceutical III BV 2.2% 07/21/2021	0.4%	(2.0)	(0.01)
Southwest Gas Corp 3.8% 29-09-2046	0.3%	(1.7)	(0.01)

Caractéristiques du portefeuille

(Au 31 octobre 2017)

	Portefeuille	Indice de Référence
Convexité	113.86	109.04
Duration modifiée	7.61	7.51
Rendement à l'échéance	3.28	3.17

Graphique sur la valeur ajoutée



Le calcul de la valeur ajoutée se fonde sur le rendement des actions de catégorie O (acc.) en \$ US.

Considérations importantes sur le risque :

Risque général lié au placement et à l'impôt : Les fluctuations des taux d'intérêt, l'évolution des marchés financiers et de la conjoncture économique ainsi que les annonces propres aux sociétés ont une grande incidence sur la valeur des sous-fonds.

Risque de crédit : Il peut arriver qu'un emprunteur rembourse un prêt ou s'acquitte d'une obligation en retard ou qu'il ne les rembourse pas du tout, que ce soit de façon intentionnelle ou non.

Risque de change : Les sous-fonds investissent dans des titres libellés dans des devises autres que la devise de référence. Par conséquent, toute fluctuation de la devise de référence par rapport aux autres devises se répercutera sur la valeur, dans la devise de référence, des titres libellés dans une autre devise.

Risque lié à la couverture du risque de change : La couverture du risque de change vise à protéger les investisseurs contre une dépréciation de la devise de référence par rapport à la catégorie d'actions couvertes, mais elle peut aussi empêcher les investisseurs de bénéficier d'une appréciation de ces devises. Tous les coûts des opérations de couverture ainsi que les gains et pertes qu'elles engendrent sont assumés par la catégorie d'actions couvertes concernée.

Risque lié aux dérivés : Les instruments dérivés sont extrêmement sensibles aux variations de la valeur de l'actif sous-jacent sur lequel ils se fondent. Certains dérivés peuvent engendrer des pertes plus importantes que le montant du placement d'origine.

Risque de taux d'intérêt : Les fluctuations de taux d'intérêt ont une incidence considérable sur la valeur des sous-fonds.

Risque des actionnaires importants : Les investisseurs qui détiennent une part importante des actions d'un sous-fonds émises et en circulation devront probablement acquitter des frais d'opérations importants en cas de rachats.

Risque de liquidité : Lorsque la volatilité des marchés est très élevée, la vente des titres peut être exécutée moins rapidement ou moins facilement, ce qui peut avoir une incidence sur la satisfaction des demandes de rachats.

Risque lié à la spécialisation : Les sous-fonds qui se spécialisent dans un secteur donné peuvent générer des rendements inférieurs à ceux des placements moins spécialisés.

Important : Ces renseignements sont destinés uniquement aux investisseurs professionnels et aux actionnaires de la catégorie d'actions du secteur détail. Ce document peut être diffusé uniquement dans les pays où RBC Funds (Lux) est inscrite, à l'exception de la Belgique. L'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) de la Belgique n'a pas approuvé ce document.

RBC Funds (Lux) est une société de placement à capital variable constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg (société d'investissement à capital variable ou SICAV), admissible à titre d'Organisme de placements collectifs en valeurs mobilières (OPCVM) en vertu de l'article 1er, paragraphe 2, points a) et b) de la Directive 2009/65/EC du 13 juillet 2009 et de ses modifications.

Le présent document étant un document de marketing, l'information qu'il contient, y compris les prévisions sur l'économie et les placements, les opinions et les estimations (collectivement le « matériel »), sont fournis à titre informatif uniquement, et ne constituent en aucun cas un conseil, une offre, une sollicitation, une recommandation ni une invitation visant l'achat ou la vente de titres ou d'instruments financiers connexes. Le matériel ne s'adresse pas aux personnes qui résident dans des territoires 1) où la diffusion de ce type de renseignements contrevient à la loi ou 2) où ce type de diffusion est interdit sans l'obtention des permis requis et que lesdits permis n'ont pas été obtenus, et n'est pas destiné à être utilisé par ces personnes. Les sous-fonds de la SICAV mentionnés dans le matériel (les « sous-fonds ») peuvent ne pas être admissibles à la vente ou offerts aux résidents de certains pays ou à certains types d'investisseurs.

Il est recommandé aux investisseurs éventuels de lire attentivement et intégralement le prospectus et le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de la SICAV, et de consulter un conseiller juridique, fiscal ou financier en ce qui concerne i) les exigences légales et réglementaires propres à leur pays sur la souscription, l'achat, la détention, la conversion, le rachat ou la vente d'actions de la SICAV (les « actions ») ; ii) toutes les restrictions en matière de change auxquelles ils doivent se conformer dans leur pays et concernant la souscription, l'achat, la détention, la conversion, le rachat ou la vente d'actions ; iii) les répercussions légales, fiscales, financières ou autres de la souscription, l'achat, la détention, la conversion, le rachat ou la vente d'actions ; et iv) toute autre conséquence de ces activités.

Le rendement antérieur n'est pas un indicateur fiable du rendement futur. La valeur et les revenus des placements ne sont pas garantis. Ils peuvent augmenter ou baisser, et il est possible que l'investisseur ne récupère pas son placement initial. Les fluctuations des taux de change peuvent faire augmenter ou baisser la valeur des positions ou des placements sous-jacents. Un sous-fonds peut investir dans des titres libellés dans des devises autres que la devise de référence. Par conséquent, toute fluctuation de la devise de référence par rapport aux autres devises se répercutera sur la valeur, dans la devise de référence, des titres libellés dans une autre devise. Bien que le sous-fonds vise à atteindre son objectif de placement, rien ne garantit qu'il y parviendra.

Les rendements des indices sont fournis à titre indicatif seulement. Ils ne représentent pas les résultats réels de fonds et ne tiennent compte ni des frais de gestion ou d'opération ni des autres frais. Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

La valeur du sous-fonds peut varier d'un jour à l'autre parce que les fluctuations des taux d'intérêt, l'évolution des marchés financiers et de la conjoncture économique ainsi que les annonces propres aux sociétés peuvent influencer sur la valeur des titres dans lesquels il investit. Par conséquent, lors d'un rachat, la valeur des actions du sous-fonds peut être supérieure ou inférieure au prix d'achat. Plusieurs facteurs de risque peuvent se répercuter sur la valeur d'un placement dans le sous-fonds. Il est recommandé aux investisseurs de lire la section du prospectus portant sur les facteurs de risque avant d'investir.

Aucune des actions des sous-fonds n'a été ni ne sera enregistrée aux fins de vente ou de distribution au Canada ou aux États-Unis.

Il est possible d'obtenir gratuitement une copie des statuts de la SICAV, du prospectus actuel, du DICI et des derniers états financiers durant les heures normales d'ouverture au siège social de la SICAV au Luxembourg : 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, ou sur le site rbcgma.lu. Le prospectus est disponible en anglais et en allemand. Les DICI sont disponibles dans la ou les langues des territoires où les sous-fonds sont enregistrés.

Le matériel est fourni dans l'état et à l'endroit où il est accessible ; la SICAV, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., ses filiales et les membres de son groupe (les « sociétés membres de RBC ») n'émettent aucune garantie, déclaration ou approbation explicite ou implicite en ce qui concerne, entre autres, la qualité marchande, le fonctionnement, la non-violation, l'utilité, l'exhaustivité, l'exactitude, l'actualité et la fiabilité du matériel et son applicabilité à un but particulier. Toutes les opinions et estimations contenues dans le matériel sont fondées sur nos évaluations à la date indiquée pour les renseignements et peuvent changer sans préavis. Les taux d'intérêt et les conditions du marché peuvent changer.

Aucune société membre de RBC ne peut être tenue responsable envers vous ni envers quiconque des dommages-intérêts (directs, indirects, accessoires, particuliers, consécutifs ou punitifs), quelles qu'en soient la nature ou la cause, pouvant découler du matériel, des mesures ou décisions prises par vous en vous appuyant sur le matériel, des erreurs ou omissions éventuelles du matériel ou de son utilisation ou de sa reproduction non autorisée, même si la société membre de RBC a été informée de la possibilité de tels dommages-intérêts.

La liste complète des sources des données est disponible sur demande. Allez au www.rbcgma.lu pour obtenir les coordonnées.

© / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence.

© RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2016.

