RBC Gestion mondiale d'actifs

Rapport mensuel

31 janvier 2021

RBC Funds (Lux) — Global Resources Fund

Objectif de placement

Offrir une appréciation du capital à long terme en investissant à l'échelle mondiale, principalement dans des titres de participation de sociétés des secteurs de l'énergie et des matières. Le fonds investit surtout dans des sociétés exerçant, directement ou indirectement, des activités d'exploration, de mise en valeur, de production ou de distribution de ressources naturelles ou autres.

Gestionnaire de placements

RBC Global Asset Management Inc.

Indice de Référence

50% MSCI World Energy Sector Index
50% MSCI World Materials Sector Index

Taille du fonds ($ US)

1.1m

Renseignements sur les fonds

Catégorie	Frais de gestion	Ratio des frais de gestion	VL Par Part	Code Bloomberg	Code ISIN
O (acc.) $ US	0.75%	0.85%	124.50	RBCGLR0 LX	LU0444594930
A (acc.) $ US	1.70%	2.00%	72.02	RBCGLRA LX	LU0610494014
B (acc.) $ US	0.85%	1.15%	79.46	RBCGLRB LX	LU0641092514

Rendement des placements (rendement total) - Annualisé

Catégorie	1 mois	3 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
O (acc.) $ US	1.3%	29.6%	1.3%	7.6%	(1.3)%	8.4%	(1.7)%	2.8%
A (acc.) $ US	1.2%	29.2%	1.2%	6.4%	(2.4)%	7.2%	--	(3.4)%
B (acc.) $ US	1.3%	29.5%	1.3%	7.3%	(1.6)%	8.1%	--	(2.4)%
Référence ($ US)	0.8%	27.6%	0.8%	(4.3)%	(6.2)%	5.1%	(0.6)%	1.6%

Performance mette annuelle

Catégorie	2020	2019	2018	2017	2016	Cumulatif depuis la création	Date de création
O (acc.) $ US	(1.4)%	17.2%	(15.6)%	10.4%	31.1%	36.6%	20 oct. 09
A (acc.) $ US	(2.5)%	15.8%	(16.5)%	9.1%	29.6%	(28.9)%	15 avr. 11
B (acc.) $ US	(1.7)%	16.8%	(15.8)%	10.1%	30.7%	(20.7)%	15 juil. 11
Référence ($ US)	(12.5)%	15.5%	(16.1)%	13.1%	25.4%	19.7%	--

Le rendement depuis la création des catégories d'actions et de la référence est calculé à partir de la première fin de mois suivant la création des catégories d'actions respectives.

Le rendement passé n'est pas garant des résultats futurs et les fluctuations des devises peuvent entraîner une hausse ou une baisse des rendements.

Les 10 principaux titres en portefeuille

	Part actuelle
Total SA	8.5%
Royal Dutch Shell Plc	5.9%
Chevron Corp	5.4%
BHP Billiton Plc	5.0%
Exxon Mobil Corp	4.2%
ConocoPhillips	3.2%
Linde PLC	3.1%
Pioneer Natural Resources Co	3.1%
The Sherwin-Williams Co	2.6%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.3%
Total	**43.2%**
Espèces et quasi-espèces	**3.1%**
Nbre de titres	**70**

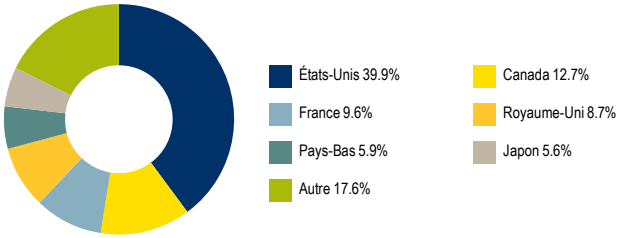
Achats

Mosaic Co/The
Tronox Holdings PLC
CF Industries Holdings Inc
Schlumberger Ltd
Adventus Mining Corp

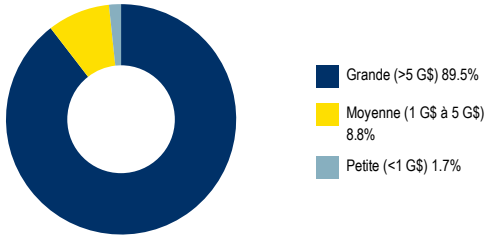
Ventes

SunPower Corp
Givaudan SA
DuPont de Nemours Inc
Sibanye Stillwater Ltd
Dow Inc

Répartition géographique
(Au 31 janvier 2021)



Capitalisation boursière
(Au 31 janvier 2021)



Rendement des placements

Les cinq titres les plus performants
(pour le mois)

	Pondération initiale	Rendement par titre	Apport par titre
Exxon Mobil Corp	2.9%	8.8	0.26
K92 Mining Inc	1.9%	12.4	0.24
BHP Billiton Plc	4.6%	5.0	0.23
Royal Dutch Shell Plc	5.5%	3.6	0.20
Pioneer Natural Resources Co	2.8%	6.2	0.17

Les cinq titres les moins performants
(pour le mois)

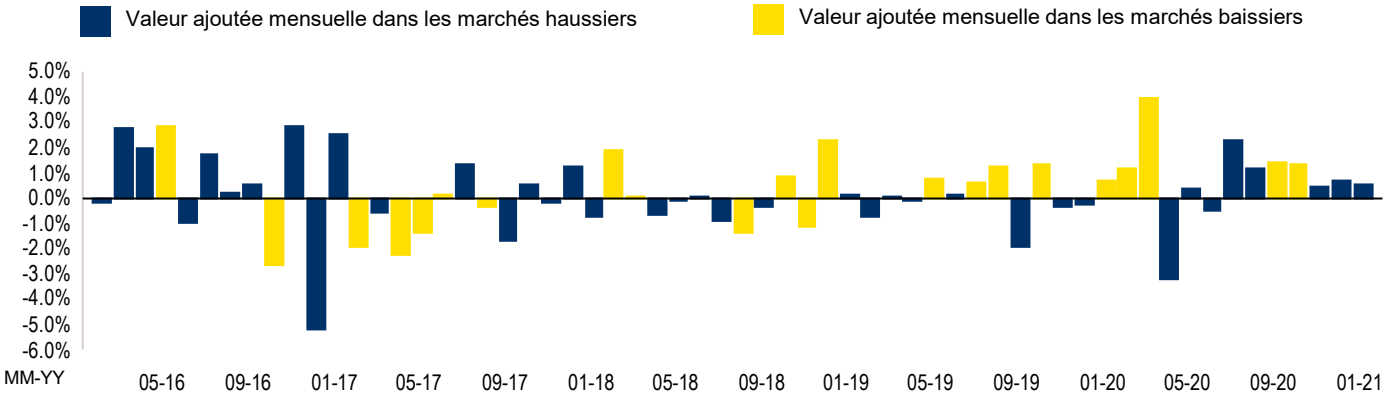
	Pondération initiale	Rendement par titre	Apport par titre
Vestas Wind Systems AS	2.8%	(7.9)	(0.22)
Linde PLC	3.0%	(5.5)	(0.17)
Total SA	8.5%	(1.8)	(0.16)
Hudbay Minerals Inc	0.5%	(18.5)	(0.10)
Nucor Corp	1.0%	(8.4)	(0.08)

Attribution du rendement

	Fonds		Indice de Référence		Effets de l'attribution		
	Pondération	Rendement	Pondération	Rendement	Répartition	Sélection d'actions	Total
Actions	100.00	5.86	100.00	(4.26)	1.54	8.58	10.12
Énergie	52.33	(14.13)	55.00	(22.42)	0.44	5.14	5.58
Matériaux	47.67	34.05	45.00	25.25	1.10	3.44	4.54

L'attribution est établie pour les 12 derniers mois ou depuis la création (si les données couvrent une période inférieure à 12 mois). L'attribution vise à mettre en évidence les tendances du rendement attribuable à la sélection des titres et aux répartitions sectorielle et géographique. Elle est calculée à partir des actifs distincts sous-jacents et peut ne pas correspondre au rendement total du portefeuille calculé à l'aide de la valeur liquidative du fonds. Les pondérations par secteur/pays dans la table d'attribution sont basées sur les valeurs marchandes initiales, ajustées en fonction des achats et des ventes effectués dans le an.

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 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 lié aux placements internationaux:	Les placements effectués à l'étranger sont entourés d'incertitudes, notamment en ce qui concerne les changements de politiques publiques, l'imposition, les fluctuations des taux de change, les normes de présentation de l'information comptable et financière, et les variations de valeur attribuables aux différentes devises.
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 de marché:	La valeur marchande des placements d'un sous-fonds fluctue en fonction des événements liés aux sociétés visées, des conditions générales du marché des actions ou des titres à revenu fixe, et de la conjoncture économique et financière.
Risque lié au prêt de titres:	Le sous-fonds risque d'être obligé de conserver la sûreté remise par l'autre partie pour garantir une opération de prêt de titres.
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 influer 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 français et en anglais. 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.

Tous les droits relatifs à l'indice « FTSE World Government Bond Index » appartiennent à FTSE Global Debt Capital Markets Inc. FTSE® est une marque de commerce de FTSE International Limited, utilisée sous licence par FTSE. Le sous-fonds n'est pas commandité, parrainé, vendu ou promu par FTSE International Limited et ses concédants de licences, et ceux-ci ne font aucune déclaration ni ne donnent aucune garantie ou condition quant aux résultats découlant de l'utilisation de l'indice ou quant à la pertinence d'investir dans le fonds.

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. 2021.