

Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme PH&N



Objectif de placement

Cherche à offrir des rendements relativement élevés et une stabilité du capital en investissant principalement dans un portefeuille bien diversifié de titres à revenu fixe à court terme émis par des gouvernements et des sociétés du Canada, et des créances hypothécaires de premier rang sur des biens situés au Canada.

Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A | Sans frais | CAD | RBF7250 |

Date de création Novembre 2008

Actif total (millions \$) 8 963,8

VL – série A (\$) 10,15

RFG – série A (%) 1,04

Distribution du revenu Trimestrielle

Dist. des gains en capital Annuelle

Statut de vente Ouvert

Investissement minimal (\$) 500

Investissement suivant (\$) 25

Cote de risque Faible

Catégorie de fonds Revenu fixe canadien à court terme

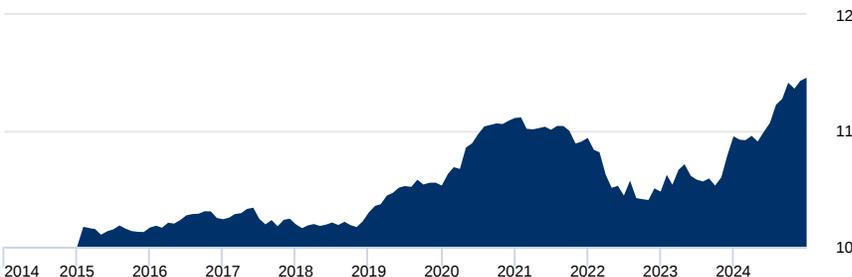
Indice de référence

100% FTSE Canada Short Term Overall Bond Index

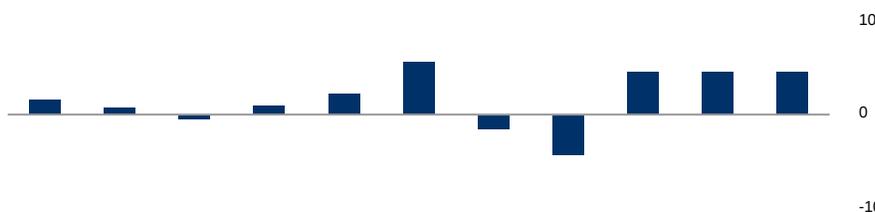
Analyse du rendement de la série A au 31 décembre 2024

Croissance de 10 000 \$

Série A 11 458 \$



Rendement par année civile (%)

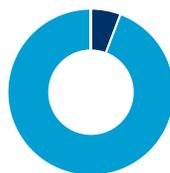


| 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | CA | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| 1,7 | 0,7 | -0,4 | 1,0 | 2,3 | 5,5 | -1,5 | -4,2 | 4,5 | 4,6 | 4,6 | Fonds |
| 2 ^e | 3 ^e | 4 ^e | 3 ^e | 4 ^e | 1 ^{er} | 4 ^e | 3 ^e | 3 ^e | 4 ^e | 4 ^e | Quartile |

| 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis lanc. | Rendements mobiles (%) |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---|
| 0,2 | 0,4 | 3,5 | 4,6 | 1,6 | 1,7 | 1,4 | 2,0 | Fonds |
| 4 ^e | 4 ^e | 3 ^e | 4 ^e | 4 ^e | 4 ^e | 3 ^e | — | Quartile |
| 286 | 277 | 267 | 240 | 213 | 201 | 143 | — | N ^{bre} de fonds dans la catégorie |

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2024

Répartition d'actif



| | % des actifs |
|--------------------------------|--------------|
| • Liquidités | 5,8 |
| • Revenu fixe | 94,2 |
| • Actions canadiennes | 0,0 |
| • Actions américaines | 0,0 |
| • Actions européennes | 0,0 |
| • Actions asiatiques | 0,0 |
| • Actions de marchés émergents | 0,0 |

Caractéristiques des titres à revenu fixe

| | |
|----------------------------|-----|
| Rendement à l'échéance (%) | 3,4 |
| Rendement actuel (%) | 3,2 |
| Duration (années) | 2,7 |
| Échéance moyenne (années) | 2,9 |
| Cote de crédit moyenne | AA |

Répartition des titres à revenu fixe

| | % |
|--|------|
| Obligations gouvernementales | 48,2 |
| Obligations de sociétés | 43,0 |
| Autres obligations | 0,0 |
| Créances titrisées | 0,0 |
| Investissements à CT (espèces, autres) | 5,8 |
| Hypothèques directes | 3,0 |

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2024 (suite)

| 25 principaux titres | % des actifs | Cote de crédit | % | Répartition géographique des titres à revenu fixe | % |
|--|--------------|-------------------|------|---|------|
| Canadian Government Bond 3.000% Feb 01, 2027 | 14,2 | Liquidités | 5,8 | Canada | 92,7 |
| Canadian Government Bond 3.500% Mar 01, 2028 | 6,5 | AAA | 44,2 | États-Unis | 7,3 |
| Canada Housing Trust No 1 1.250% Jun 15, 2026 | 4,2 | AA | 5,3 | International (hors marchés émergents) | 0,0 |
| Canada Housing Trust No 1 2.900% Dec 15, 2029 | 3,7 | A | 19,8 | Marchés émergents | 0,0 |
| Canada Housing Trust No 1 1.550% Dec 15, 2026 | 3,5 | BBB | 20,1 | | |
| | | Au-dessous de BBB | 0,2 | | |
| | | Hypothèques | 3,0 | | |
| | | Autres | 1,7 | | |
| | | | | | |
| Canada Housing Trust No 1 1.100% Dec 15, 2026 | 3,3 | | | | |
| Canadian Government Bond 3.250% Sep 01, 2028 | 1,9 | | | | |
| Canadian Government Bond 1.500% Dec 01, 2031 | 1,7 | | | | |
| Royal Bank of Canada 5.235% Nov 02, 2026 | 1,4 | | | | |
| Province of Ontario 2.050% Jun 02, 2030 | 1,3 | | | | |
| | | | | | |
| Bank of Montreal 4.537% Dec 18, 2028 | 1,3 | | | | |
| New York Life Global Funding 5.250% Jun 30, 2026 | 1,0 | | | | |
| National Housing Act MBS (97530112) 3.721% Oct 01, 2029 | 1,0 | | | | |
| Royal Bank of Canada 2.328% Jan 28, 2027 | 0,8 | | | | |
| South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd 4.323% Feb 01, 2030 | 0,8 | | | | |
| | | | | | |
| Bank of Montreal 4.709% Dec 07, 2027 | 0,8 | | | | |
| Province of Ontario 2.150% Jun 02, 2031 | 0,8 | | | | |
| Toronto-Dominion Bank 5.376% Oct 21, 2027 | 0,7 | | | | |
| TransCanada PipeLines Ltd 5.277% Jul 15, 2030 | 0,7 | | | | |
| Verizon Communications Inc 2.375% Mar 22, 2028 | 0,7 | | | | |
| | | | | | |
| National Grid Electricity Transmission PLC 2.301% Jun 22, 2029 | 0,7 | | | | |
| National Housing Act MBS (97529972) 4.040% Oct 01, 2027 | 0,7 | | | | |
| Heathrow Funding Ltd 2.694% Oct 13, 2027 | 0,7 | | | | |
| Province of Ontario 1.350% Dec 02, 2030 | 0,7 | | | | |
| Bruce Power LP 3.969% Jun 23, 2026 | 0,6 | | | | |
| | | | | | |
| Total % des 25 principaux avoirs | 53,8 | | | | |

| Rendements sup. et inf. (%) [†] | 1 an | | 3 ans | | 5 ans | | 10 ans | |
|--|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | Fin | Rend. | Fin | Rend. | Fin | Rend. | Fin | Rend. |
| Meilleure | 11-2009 | 8,8 | 11-2011 | 4,5 | 11-2013 | 3,3 | 01-2019 | 2,1 |
| Pire | 08-2022 | -5,6 | 09-2023 | -1,6 | 10-2022 | 0,3 | 10-2022 | 0,8 |
| Moyenne | — | 1,7 | — | 1,4 | — | 1,4 | — | 1,4 |
| N ^b re de périodes | — | 182 | — | 158 | — | 134 | — | 74 |
| % périodes positives | — | 79,7 | — | 84,8 | — | 100,0 | — | 100,0 |

[†]Les rendements les plus élevés/les plus faibles (%) reposent sur des données recueillies depuis la création du fonds.

| Distributions/part (\$)* | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Intérêt | — | 0,24 | 0,17 | 0,15 | 0,15 | 0,16 | 0,15 | 0,13 | 0,15 | 0,17 | 0,17 |
| Dividendes canadiens | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Dividendes étrangers | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Impôt étranger | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Gains en capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 0,02 | — |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Distributions totales | 0,25 | 0,24 | 0,17 | 0,15 | 0,15 | 0,16 | 0,15 | 0,13 | 0,15 | 0,18 | 0,17 |

*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.

Gestionnaire(s) de portefeuille

Équipe Titres à revenu fixe PH&N

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 Inc.) 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 d'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.

Ce document a été préparé par RBC GMA Inc. à partir de sources jugées fiables, mais ni RBC GMA Inc., 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 Inc. à la date de publication du document et peuvent changer sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'engagent aucune responsabilité légale.

Le cas échéant, 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 10 000 \$ 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 d'un fonds est déterminée par le Comité de normalisation des fonds d'investissement du Canada (CIFSC).

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 MorningstarMC 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. © 2025 Morningstar Research Inc.

Les renseignements indiqués dans l'analyse de portefeuille peuvent être modifiés et sont fondés sur les données dont dispose RBC GMA Inc. à la date de ce rapport. Les caractéristiques du portefeuille sont présentées avant déduction des frais. Les caractéristiques des actions et des titres à revenu fixe des fonds équilibrés et des solutions de portefeuille sont indiquées en fonction de la part des actions ou des titres à revenu fixe dans le portefeuille.

Les nouveaux investisseurs ne peuvent pas acheter de parts de série H ni de parts de série I. Les investisseurs actuels qui ont des parts de série H ou de série I peuvent continuer de faire des placements supplémentaires dans des parts de même série des fonds qu'ils détiennent.

RBC Gestion mondiale d'actifs est la division de gestion d'actifs de Banque Royale du Canada (RBC), et regroupe RBC GMA Inc., RBC Global Asset Management (U.S.) Inc., RBC Global Asset Management (UK) Limited, RBC Global Asset Management (Asia) Limited et RBC Gestion d'actifs Indigo Inc., 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., 2025.