

Stratégies de placements alternatifs

Les investisseurs canadiens recherchent de plus en plus des stratégies de placements alternatifs pour tenter de réduire la volatilité et les corrélations au sein de leurs portefeuilles. Compte tenu de l'intérêt grandissant et de l'accroissement de la demande à cet égard, RBC Gestion mondiale d'actifs (RBC GMA) offre des solutions de placements alternatifs personnalisées qui couvrent les principales catégories d'actif et régions. RBC GMA compte huit équipes mondiales en placement qui gèrent des stratégies de placements alternatifs de plus de 14 milliards de dollars¹ d'actif de clients.

RBC GMA – Ressources mondiales de placements alternatifs

Actions	Titres mondiaux à revenu fixe	Stratégies multiples	Marché privé
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Neutre par rapport au marché ▪ Croissance stratégique 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Titres de créance mondiaux ▪ Macroéconomie mondiale ▪ Marchés émergents 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rendement absolu ▪ Fonds de fonds 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Biens immobiliers privés ▪ Titres de créance privés
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Stratégies quantitatives d'actions neutres par rapport au marché et stratégies d'accroissement actif sur les marchés canadiens et mondiaux 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Stratégies de rendement absolu sur les marchés développés, mondiaux et émergents de titres à revenu fixe, de crédit et de devises 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Approches multistratégiques de rendement absolu offertes dans des solutions autonomes ou des solutions multiples exclusives en gestion commune 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hypothèques et placements privés dans le secteur immobilier commercial du Canada ; titres de créance privés européens.

Toronto

- Solutions d'actions quantitatives
 - › Neutre par rapport au marché boursier canadien
 - › Neutre par rapport au marché boursier mondial
 - › Actions canadiennes 120/20
- Biens immobiliers privés

Vancouver

- Solution multistratégie à rendement absolu
- Solution multistratégie exclusive de fonds de fonds de couverture
- Hypothèques commerciales

London

- Positions acheteur/vendeur sur titres de créance de catégorie investissement
- Positions acheteur/vendeur sur titres de créance de sociétés
- Titres de créance en difficulté
- Positions acheteur/vendeur sur titres de créance diversifiés des marchés émergents
- Taux mondiaux et devises
- Stratégies axées sur les titres de créance du marché privé



Stratégies d'actions

Nous tirons parti de l'expertise de notre équipe des placements quantitatifs du Canada pour offrir des stratégies neutres par rapport au marché et des stratégies d'accroissement actif axées sur les actions canadiennes et mondiales.

Stratégies d'actions canadiennes et mondiales neutres par rapport au marché

Les stratégies neutres par rapport au marché visent à offrir des rendements absolus réguliers indépendamment de la performance de l'indice composé S&P/TSX et de l'indice MSCI Monde. Ces stratégies consistent à investir dans des titres susceptibles d'obtenir un rendement supérieur et à vendre à découvert une quantité équivalente de titres qui devraient enregistrer un rendement inférieur. Elles sont gérées de façon active selon un processus de placement quantitatif exclusif visant l'application de principes d'investissement traditionnels et fondamentaux, et elles tirent parti des avantages liés aux outils quantitatifs, notamment de l'étendue de la couverture et des analyses objectives.

Stratégie d'accroissement actif

La stratégie d'actions canadiennes 120/20 vise à offrir une appréciation du capital à long terme en investissant dans des actions canadiennes et à procurer des rendements moins volatils que ceux de l'indice composé S&P/TSX. La stratégie cible une pondération de positions acheteur sur actions de 120 % et de positions vendeur sur actions de 20 %.

Stratégies de titres à revenu fixe mondiaux

Nous offrons des stratégies de placements alternatifs en titres à revenu fixe et en titres de créance mondiaux dans des marchés développés et émergents grâce aux ressources de BlueBay Asset Management LLP (BlueBay), notre filiale au Royaume-Uni.

Stratégie d'obligations à rendement absolu de catégorie investissement

Le Fonds d'obligations à rendement absolu de catégorie investissement BlueBay vise à générer des rendements corrigés du risque positifs en investissant dans des placements assortis d'un éventail de taux d'intérêt et de devises et dans une vaste gamme de titres de créance d'État et de sociétés, et ce, en utilisant l'ensemble des liquidités et des dérivés disponibles. La stratégie s'appuie sur une analyse ascendante et vise de très faibles corrélations avec les fluctuations du marché au cours d'un cycle de marché normal. La stratégie de valeur relative cherche à générer un rendement alpha pendant les périodes de hausse et de baisse des taux des titres d'État et des écarts de crédit.

Stratégie alpha de positions longues/courtes sur crédit²

Cette stratégie cherche à générer des rendements corrigés du risque positifs en tirant profit des mauvaises évaluations et de la volatilité des titres de créance de sociétés et d'État, des taux d'intérêt et des taux de change. La majeure partie du rendement devrait découler d'occasions de valeur relative fondées sur les écarts de prix. La stratégie requiert l'utilisation d'une variété

d'instruments comme des dérivés sur actions et sur devises et des dérivés de crédit pour couvrir le risque du marché. Elle devrait aussi entraîner une faible corrélation avec l'ensemble des marchés du crédit.

Stratégie d'occasions sur titres d'État mondiaux²

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund investit sur les marchés mondiaux en suivant une approche descendante à thématique macroéconomique à l'égard des taux d'intérêt, des devises et des titres de créance d'État. Les thèmes de placement se fondent sur les perspectives à court, à moyen et à long terme de l'équipe, étayées par les analyses fondamentale et technique et l'analyse des valorisations. La stratégie a recours à une gamme de dérivés pour réaliser ses objectifs ; elle privilégie la liquidité et l'atténuation du risque de baisse.

Stratégie événementielle sur crédit²

Cette stratégie vise à atteindre ses objectifs de rendement en investissant dans des titres de créance mondiaux. Pour cela, elle suit une approche multistratégique misant sur des occasions événementielles/opportunistes, des titres de sociétés en difficulté, des situations de crise et des restructurations sur les marchés mondiaux d'obligations à rendement élevé et de prêts à effet de levier. Des stratégies de revenu de base et de couverture du marché permettent de réduire le risque et de compenser les positions acheteur et vendeur sur des titres de créance présentant des caractéristiques spécifiques.

Solutions multistratégiques

Nos solutions multistratégiques procurent des occasions de rendement absolu aux investisseurs.

Stratégie de rendement absolu²

Le Fonds à rendement absolu PH&N est une solution multistratégique qui cible la production de rendements stables à long terme en investissant dans un portefeuille d'actions et de titres à revenu fixe, et en utilisant une gamme de stratégies de placements alternatifs. Pour atteindre ses objectifs, le fonds utilise plusieurs stratégies axées sur des titres à revenu fixe, la valeur relative des titres de créance, les positions acheteur/vendeur sur actions, l'arbitrage sur fusions et acquisitions, des situations engendrées par des événements et la couverture du risque de marché. Il effectue des opérations de façon dynamique et peut avoir des positions concentrées dont la sélection est fondée sur une grande conviction.

Fonds multistratégique exclusif

Nous gérons une solution de base multistratégique, le Fonds multistratégique alpha RBC, qui s'appuie sur les ressources de placements alternatifs exclusives de RBC GMA. Cette solution présente aux investisseurs canadiens un portefeuille tactiquement et stratégiquement géré, intégrant des stratégies de placements alternatifs de RBC GMA à l'intérieur d'une structure de fonds en gestion commune facile d'accès. Le fonds vise à générer des rendements absolus positifs, tout en présentant un risque modéré de baisse annuelle et une corrélation moyenne avec les catégories d'actif traditionnelles.

Stratégies du marché privé

Nos stratégies du marché privé sont gérées par les équipes de Vancouver et de Londres. Elles offrent des primes de crédit, de complexité et de liquidité, en plus de diversifier les sources de revenus d'un portefeuille.

Stratégie hypothécaire de grande qualité à rendement élevé²

Le Fonds d'hypothèques à rendement élevé PH&N investit dans des hypothèques subordonnées et de premier rang, de bonne qualité et à rendement élevé, du Canada. La structure en gestion commune permet aux investisseurs d'accéder à une catégorie d'actif peu liquide par l'entremise d'un portefeuille diversifié selon les régions et les types de propriété. La stratégie rehausse les rendements en revenu grâce à des considérations additionnelles sur le crédit et la liquidité.

Stratégie de titres de créance privés³

Cette stratégie fait partie des grandes ressources de financement à effet de levier de BlueBay et met l'accent sur l'offre de solutions de financement direct à des entreprises européennes moyennes de qualité. En offrant de nouveaux prêts garantis de premier rang et des prêts subordonnés triés sur le volet, elle vise à tirer profit de l'insuffisance de financement découlant de la réduction des sources de financement bancaire et d'autres prêteurs. L'accent est mis sur des occasions de prêt guidées par des événements, l'objectif étant de tirer parti des rendements supérieurs provenant des acquisitions, de la croissance et des refinancements.

INTÉGRATION DES PLACEMENTS ALTERNATIFS DANS LES PORTEFEUILLES

La grande sélection des stratégies de placements alternatifs de RBC GMA offre aux investisseurs canadiens des options qui correspondent à une vaste gamme d'objectifs et de préférences de placement. Nos solutions de placements alternatifs offrent aux investisseurs canadiens la possibilité d'augmenter les rendements corrigés du risque et de réduire les corrélations, ainsi que la volatilité globale de leur portefeuille.

Cette information ne constitue pas une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente de titres ou de participation ou d'adhésion à un service. Aucun titre n'est offert, sauf conformément à des documents de placement et à des documents de souscription pouvant être fournis aux investisseurs qualifiés seulement. Ce document vise à fournir de l'information générale seulement. Il ne constitue pas et n'est pas censé constituer une source de conseils professionnels ni une description complète d'un placement dans un fonds géré par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA). S'il y a incompatibilité entre le présent document et les documents de placement respectifs, les dispositions des documents de placement auront préséance. Les renseignements obtenus de tiers sont jugés fiables, mais ni RBC GMA, ni ses sociétés affiliées, ni aucune autre personne n'en garantissent explicitement ou implicitement l'exactitude, l'intégralité ou la pertinence. RBC GMA et ses sociétés affiliées n'assument pas la responsabilité des erreurs ou omissions.

Les placements effectués dans les fonds alternatifs sont spéculatifs et comportent un risque important de perte de la totalité ou d'une bonne partie du placement. Les fonds alternatifs peuvent : i) recourir souvent au financement par emprunt ou à d'autres pratiques de placement spéculatives qui pourraient augmenter le risque de perte sur placements ; ii) être non liquides dans une très grande mesure ; iii) ne pas être tenus de fournir de l'information périodique sur les cours ou l'évaluation aux investisseurs ; iv) ne pas être assujettis aux mêmes exigences réglementaires que les fonds communs de placement offerts dans le prospectus. Les investisseurs devraient, lorsqu'ils évaluent la pertinence de ce placement, porter une attention particulière à des facteurs personnels, notamment l'horizon temporel, les besoins de liquidité, la taille du portefeuille, le revenu, les connaissances en placement et la tolérance à la volatilité des cours. Les investisseurs devraient consulter leurs conseillers pour toute question d'ordre fiscal, comptable, juridique ou financier avant de prendre une décision de placement concernant les fonds mentionnés dans cette présentation, à savoir s'ils leur conviennent ou non.

Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire les documents d'offre du fonds avant d'investir. Les données de rendement fournies supposent seulement le réinvestissement des distributions ; elles ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat et de distribution ou des frais facultatifs et de l'impôt sur le revenu exigibles du porteur de parts, qui auraient diminué le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne sont pas nécessairement répétés.

¹ Hypothèques conventionnelles non comprises. ² Ces stratégies ne sont pas offertes de manière autonome aux investisseurs canadiens ; elles sont intégrées au Fonds multistratégie alpha RBC. ³ Cette stratégie est offerte par l'entremise de certains courtiers autorisés.