

# Portefeuille prudence sélect RBC

## Objectif de placement

Le portefeuille vise à procurer un revenu et un potentiel de croissance modérée du capital en ciblant principalement des fonds que gère RBC GMA, particulièrement les fonds communs qui investissent dans des titres à revenu fixe canadiens et qui ont le potentiel de produire un revenu. Le portefeuille maintient une combinaison équilibrée de placements dans plusieurs catégories de titres.

## Détails des fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF461
A	Sans frais	USD	RBF516
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF840
Cseil	À l'achat	CAD	RBF740
Cseil	Frais bas	CAD	RBF100
Cseil	Frais bas	USD	RBF4516
T5	Sans frais	CAD	RBF545

Date de création	décembre 1986
Actif total (millions \$)	29 280,4
Série A VLPP \$	21,73
Série A RFG %	1,84
Indice de référence	65 % Indice des obligations universelles FTSE Canada 15 % Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX 10 % Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA) 10 % Indice de rendement global net MSCI EAEO (\$ CA)

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

Catégorie de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
--------------------	-----------------------------

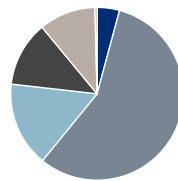
Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
Site Web	www.rbcgam.com

## Notes

L'analyse du rendement est en CAD pour les fonds de série A en CAD (RBF461).

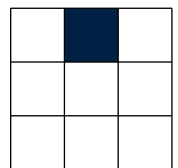
## Analyse du portefeuille au 31 août 2018

### Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	4,2
Revenu fixe	56,7
Actions can	15,9
Actions amér	12,2
Actions int	10,6
Autre	0,4

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques

Ratio C/VC	2,1
Ratio C/B	15,8
Cap bour moy G\$	45,5

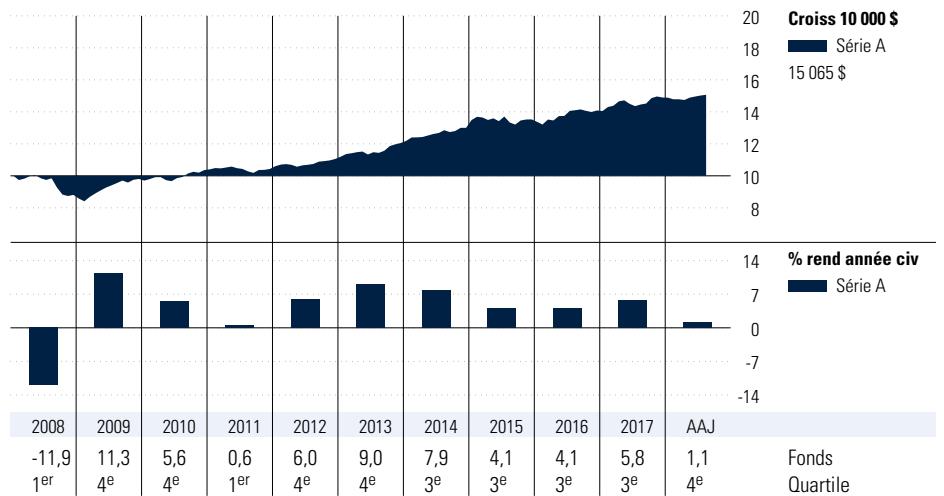
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	25,4
Technologie de l'information	13,2
Produits industriels	11,5
Énergie	11,1
Consommation discrétionnaire	11,1

### Répartition des titres à revenu fixe

	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	48,7
Obligations de sociétés	41,2
Autres obligations	1,4
Titres adossés à des hypothèques	1,1
Investissements à CT (espèces, autres)	6,9
Titres adossés à des actifs	0,8

## Analyse de rendement au 31 août 2018



Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
	0,3	1,2	1,9	4,2	4,2	5,7	4,3	6,2	Fonds
	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	—	Quartile
	1410	1406	1403	1297	979	704	292	—	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.

# Portefeuille prudence sélect RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**Sarah Riopelle**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

Sarah Riopelle est vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements. Elle travaille dans le secteur des placements depuis 1996 et est membre du Comité des stratégies de placement RBC GMA, et du Comité de la politique de placement RBC GMA, qui sont responsables de la stratégie de placement et de la répartition tactique d'actif des produits équilibrés et des solutions de portefeuille des fonds RBC. Mme Riopelle est titulaire d'un baccalauréat en commerce, spécialisé en finances et en gestion internationale et détient le titre d'analyste financière agréée.

### Analyse de rendement (suite) au 31 août 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,04	0,32	0,56	0,96	1,14	0,44	0,35	0,35	0,39	0,30	0,30
Intérêt	0,04	0,10	0,11	0,12	0,09	0,13	0,14	0,14	0,17	0,22	0,25
Dividendes	—	0,08	0,09	0,10	0,07	0,09	0,08	0,06	0,09	0,07	0,05
Gains en capital	—	0,15	0,35	0,74	0,98	0,22	0,13	0,15	0,14	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	7-1997	21,6	1-1998	13,8	8-2000	10,3	1-2005	7,7
Pire	2-2009	-13,7	2-2009	-2,6	2-2009	0,9	8-2010	3,3
Moyenne		5,7		5,8		5,5		5,0
Nbre de périodes		289		265		241		181
% périodes positives		85,5		95,5		100,0		100,0

\* Les distributions sont classées par type de revenu à la fin de l'année.

### Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Le deuxième trimestre de 2018 a été marqué par l'aggravation des tensions concernant le commerce entre les États-Unis et la majeure partie du monde, le président Trump ayant tenu sa promesse d'imposer des tarifs de plusieurs milliards de dollars. Dans ce contexte, la croissance économique a augmenté aux États-Unis, alors que l'expansion a semblé ralentir en Europe et dans les marchés émergents.

La surpondération des actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe du fonds ont joué en faveur du rendement. Les obligations d'État mondiales ont pris diverses directions ; les titres du Trésor américain ont enregistré un rendement à peu près nul, alors que les obligations allemandes et japonaises se sont appréciées. Les obligations canadiennes ont inscrit de modestes gains pendant la période, les taux des titres de créance du gouvernement du Canada ayant été contenus par le conflit commercial et la décélération de la croissance mondiale. Dans le segment à revenu fixe du portefeuille, le Fonds d'obligations RBC et le Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North ont alimenté le rendement.

Au cours du trimestre, les marchés boursiers mondiaux sont restés volatils alors que le conflit

commercial, qui opposait d'abord les États-Unis et la Chine, s'est propagé à l'Europe et au Canada. Les actions chinoises se sont dépréciées, tandis que les actions canadiennes se sont redressées à la faveur de la hausse du prix du pétrole. Le Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North et le Fonds canadien de dividendes RBC ont été bénéfiques au rendement.

La croissance économique a ralenti au premier semestre de 2018, mais elle reste à son plus haut point depuis la crise financière. Elle bénéficie de la stimulation budgétaire aux États-Unis, ainsi que de l'optimisme des entreprises et des consommateurs. Le gestionnaire de portefeuille table sur une expansion soutenue, encourageant les banques centrales à relever légèrement les taux et freinant les rendements des obligations. Le fonds conserve donc une sous-pondération des titres à revenu fixe, mais dans une moindre mesure qu'à des étapes antérieures du cycle. Les actions présentent des perspectives plus attrayantes. Le gestionnaire de portefeuille a adopté des positions moins risquées, mais le potentiel de hausse des bénéfices justifie encore une légère surpondération des actions.

# Portefeuille prudence sélect RBC

## Divulgateion

Les fonds RBC, les fonds BlueBay, les fonds PH&N et les fonds Catégorie de société RBC sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs 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 avis contraire, les taux de rendement indiqués constituent le rendement total annuel composé réel compte tenu des variations dans la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels payables par un porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout autre organisme d'assurance dépôts gouvernemental, et ils ne sont pas garantis. 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 retourné. La valeur des fonds communs de placement varie souvent et le rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Les renseignements contenus dans ce document ont été préparés par RBC GMA à partir de sources jugées dignes de foi ; toutefois, aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, n'est faite ou donnée

par RBC GMA, ses sociétés affiliées ou toute autre personne quant à l'exactitude ou à l'intégralité de ces renseignements. Les opinions et les estimations contenues dans ce rapport représentent le jugement de RBC GMA en date du présent rapport et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale. Les 10 / 25 principaux placements peuvent varier en raison des opérations continuellement effectuées dans le portefeuille du fonds. Le prospectus et de l'information complémentaire sur les fonds de placement sous-jacents sont disponibles au [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Le RFG (en %) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels du semestre allant du 1er janvier au 30 juin 2018.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé compte tenu des frais réels de l'année allant du 1er avril 2017 au 31 mars 2018.

Les nouveaux investisseurs ne peuvent plus 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.

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 profil de 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 de fonds ne constituent pas des conseils en matière de placement ou de fiscalité, et ne doivent pas être interprétés comme tels. Vous ne devez pas vous fier aux renseignements contenus dans ce profil de fonds ni agir sur la foi de ceux-ci, sans d'abord demander l'avis d'un conseiller professionnel compétent.

Les classements par quartile sont établis par la société de recherche indépendante Morningstar Research Inc. selon les catégories créées par le Comité canadien de normalisation des fonds d'investissement (CIFSC). Les classements par quartile ont pour but de comparer le rendement des fonds d'une même catégorie et peuvent changer tous les mois. Les quartiles répartissent les données entre quatre segments égaux assimilables à des rangs (1, 2, 3 ou 4). Il s'agit du classement par quartile des parts de série A et F du fonds, selon Morningstar, au 31 août 2018.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2018.