

# Fonds mondial d'énergie RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance à long terme du capital. Le fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde œuvrant directement ou indirectement dans le domaine de l'exploration, de la mise en valeur, de la production ou de la distribution de produits de l'énergie ou de produits connexes ou exerçant d'autres activités reliées au secteur de l'énergie.

## Détails des fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF462
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF864
Cseil	À l'achat	CAD	RBF773
Cseil	Frais bas	CAD	RBF177

Date de création	septembre 1980
Actif total (millions \$)	241,2
Série A VLPP \$	40,41
Série A RFG %	2,13
Indice de référence	Indice MSCI Monde – Énergie (\$ CA)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

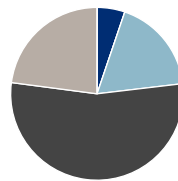
Catégorie de fonds	Actions énergétiques
--------------------	----------------------

Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
--------------------	------------------------------------

Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

## Analyse du portefeuille au 31 août 2018

### Répartition d'actif

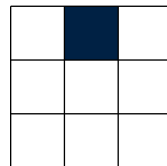


	% actifs
Encaisse	5,2
Revenu fixe	0,0
Actions can	17,9
Actions amér	53,9
Actions int	22,9
Autre	0,0

### Dix avois principaux

	% actifs
Royal Dutch Shell PLC Class A	8,2
Chevron Corp	8,0
Total SA	7,5
Galp Energia SGPS SA	7,0
EOG Resources Inc	6,6
Suncor Energy Inc 15-12-2021	5,9
ConocoPhillips	5,6
Concho Resources Inc	4,1
Anadarko Petroleum Corp	3,7
Hess Corp 03-10-2022	3,7
% total des 10 avois principaux	60,2
Nombre total d'actions	36
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avois	1
<b>Nombre total de titres</b>	<b>37</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,1
Ratio C/B	17,8
Cap bour moy G\$	53,1

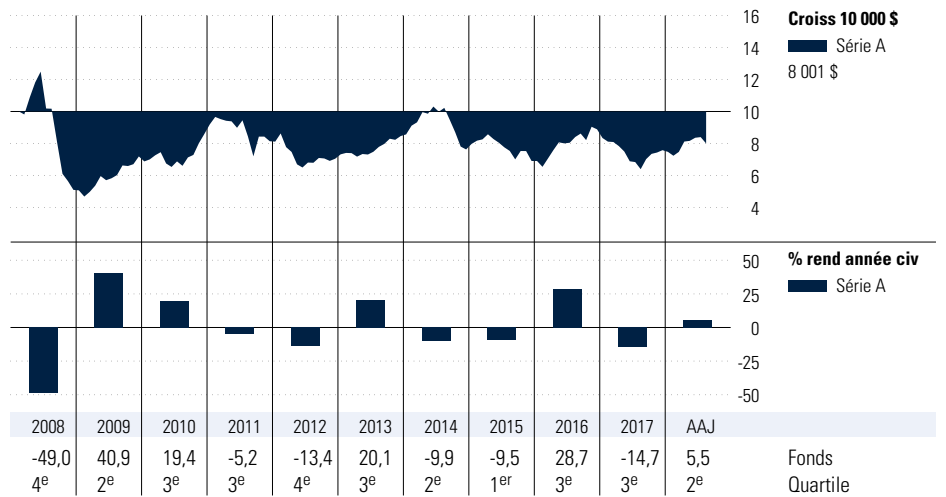
### 5 secteurs principaux

	% actions
Énergie	97,3
Matériaux	2,7
Produits industriels	0,0
Consommation discrétionnaire	0,0
Denrées de base	0,0

### Affectations géographiques

	% actifs
États-Unis	59,3
Canada	16,5
Royaume-Uni	9,2
France	7,1
Portugal	6,3

## Analyse de rendement au 31 août 2018



Période	Rendement (%)	Quartile	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.
1 mois	-4,7	4 <sup>e</sup>	68
3 mois	-2,0	2 <sup>e</sup>	68
6 mois	10,6	3 <sup>e</sup>	68
1 an	25,1	1 <sup>er</sup>	65
3 ans	2,0	2 <sup>e</sup>	59
5 ans	0,5	2 <sup>e</sup>	44
10 ans	-2,4	3 <sup>e</sup>	18
Depuis lanc.	5,9	—	—



# Fonds mondial d'énergie RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

#### Chris Beer

##### RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Chris Beer est vice-président et premier gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes et mondiales. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1993.

#### Brahm Spilfoegel

##### RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Brahm Spilfoegel est vice-président et premier gestionnaire de portefeuille, Actions mondiales. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1991.

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

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	—	—	—	3,29	—	—	5,30	4,45	—	—
Intérêt	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	3,29	—	—	5,30	4,45	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	8-2005	88,1	1-2006	44,3	1-2006	29,5	8-2008	20,4
Pire	6-2009	-54,3	1-2009	-20,1	6-2013	-10,2	6-2018	-3,9
Moyenne		9,2		9,4		9,6		10,1
Nbre de périodes		289		265		241		181
% périodes positives		64,7		67,9		76,3		80,1

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

### Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Le secteur mondial de l'énergie a inscrit de robustes gains au deuxième trimestre, le prix du pétrole brut sortant d'une fourchette de consolidation et clôturant la période au prix élevé de 74 \$ le baril. La forte demande de pétrole brut et de produits pétroliers ainsi que le respect strict par les membres de l'OPEP des réductions annoncées précédemment ont beaucoup fait diminuer les stocks aux États-Unis et dans le monde. En revanche, les prix du gaz naturel ont moins grimpé. Ils ont gagné 4 % et tournent autour de 3 \$ US par million d'unités thermiques britanniques.

Le rendement du fonds par rapport à la référence a subi l'incidence négative d'une poignée d'événements qui ont entravé le rendement de certains des titres les plus fortement surpondérés. Après l'annonce, à la fin de mars, selon laquelle Concho Resources Inc. ferait l'acquisition de RSP Permian Inc. pour 9,5 G\$ US, y compris les dettes, les deux titres ont tiré de l'arrière : le marché a puni l'acquéreur pour le versement d'une prime importante et doute que les cibles de synergie puissent être atteintes. Ces pertes ont été en partie contrebalancées par les excellents

rendements attribuables à la surpondération de Parex Resources Inc. et de Hess Corp.

Le gestionnaire de portefeuille est d'avis que la décision de l'OPEP d'accroître sa production pour atteindre la cible établie en novembre 2016 n'est pas défavorable pour le brut ou les titres énergétiques. Malgré l'augmentation de la production de l'Arabie saoudite, les facteurs fondamentaux de l'offre et de la demande demeurent solides. Par ailleurs, le gestionnaire de portefeuille croit que le marché sous-évalue de nombreux risques pouvant se répercuter sur l'offre et qui pourraient provoquer une flambée des prix, notamment la détérioration persistante de la production de brut du Venezuela, les contraintes de capacité limitant la hausse de la production dans le Bassin permien, et le fait que les Américains exigent que leurs alliés cessent leurs importations de pétrole iranien d'ici novembre. En revanche, selon lui, la destruction de la demande imputable au ralentissement éventuel de l'économie mondiale causé par les tarifs douaniers représente le principal risque pour les marchés de l'énergie.

# Fonds mondial d'énergie 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.