

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC

Objectif de placement

Procurer une combinaison de croissance du capital et de revenu modéré. Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres produisant un revenu et de titres à revenu fixe de n'importe où dans le monde directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif gérés par RBC GMA.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF481
A	Sans frais	USD	RBF403
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF881
Cseil	À l'achat	CAD	RBF721
Cseil	Frais bas	CAD	RBF081
Cseil	Frais bas	USD	RBF4403
Cseil T5	Différés au rachat	CAD	RBF887
Cseil T5	À l'achat	CAD	RBF789
Cseil T5	Frais bas	CAD	RBF087
T5	Sans frais	CAD	RBF511
H	Sans frais	CAD	RBF381

Date de création	août 2013
Actif total (millions \$)	1 506,8
Série A VLPP \$	12,00
Série A RFG %	2,08
Indice de référence	38 % indice des oblig. univ. FTSE Canada 27,5 % indice composé plafonné (RG) S&P/TSX 18,5 % indice (RG) S&P 500 (CAD) 9 % indice (RG) net MSCI ME (CAD) 5 % indice (RG) net MSCI Europe (CAD) 2% ind bons Tr 30 jours FTSE Canada

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 d'actions
--------------------	-------------------------------

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

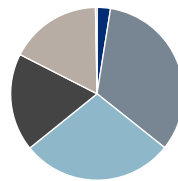
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

Notes

L'analyse du rendement est en CAD pour les fonds de série A en CAD (RBF481)

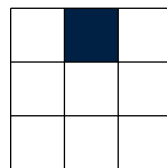
Analyse du portefeuille au 31 janvier 2019

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	2,5
Revenu fixe	33,2
Actions can	28,5
Actions amér	18,3
Actions int	17,2
Autre	0,3

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

Statistiques

Ratio C/VC	1,6
Ratio C/B	12,8
Cap bour moy G\$	38,8

5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	25,6
Énergie	14,6
Technologie de l'information	9,3
Produits industriels	8,6
Immobilier	7,3

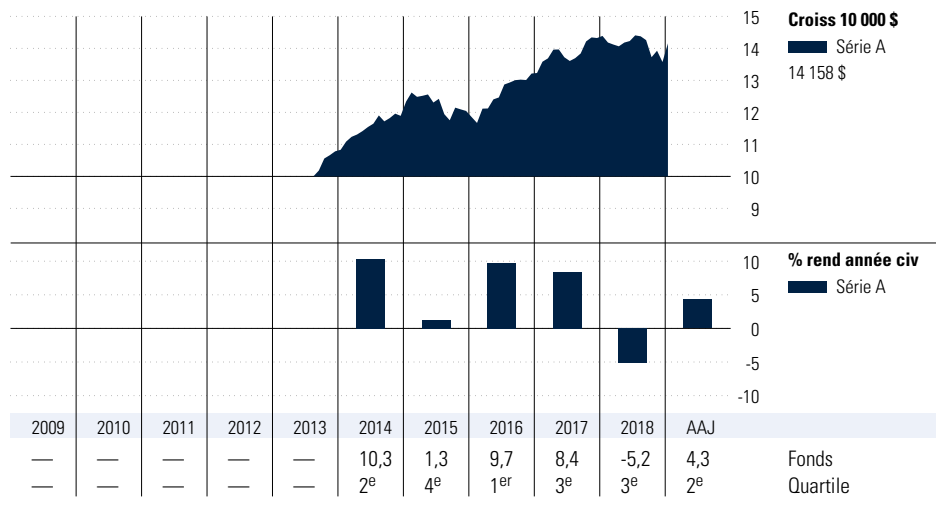
Répartition des titres à revenu fixe

	%
Oblig gouvern	35,7
Oblig de sociét	60,1
Autres obligations	2,0
TACH	0,0
Liquid & autres	2,1
TACM	0,0

Caractéristiques des titres à revenu fixe

	%
Échéance moyenne (Ans)	9,0
Durée (années)	6,2
Rendement à échéance	3,9

Analyse de rendement au 31 janvier 2019



	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
Fonds	4,3	3,2	-1,7	-1,6	6,1	5,5	—	6,4	Fonds
Quartile	2 ^e	1 ^{er}	1 ^{er}	2 ^e	2 ^e	2 ^e	—	—	Quartile
Nbre de fonds dans la cat.	1240	1223	1192	1164	861	574	286	—	Nbre de fonds dans la cat.

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

Jennifer McClelland
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Mme McClelland est vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes. Jennifer McClelland travaille dans le secteur des placements depuis 1993. Mme McClelland est membre de l'équipe Actions nord-américaines et est responsable des mandats d'actions canadiennes de base et de revenu. Elle est titulaire d'un baccalauréat en économie de l'Université de Western Ontario, et détient le titre d'analyste financière agréée (CFA).

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.

Brad Willock
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

M. Willock est entré au service de RBC en mai 1996, puis de RBC Gestion mondiale d'actifs en juillet 2002. Il est actuellement responsable des mandats d'actions américaines de base et de revenu. M. Willock est titulaire d'un baccalauréat en commerce et d'un baccalauréat en sciences, et il détient aussi le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Analyse de rendement (suite) au 31 janvier 2019

Distributions (\$)/part	AAJ*	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Distributions totales	—	0,50	0,25	0,16	0,42	0,40	0,10	—	—	—	—
Intérêt	—	0,08	0,06	0,07	0,07	0,06	0,05	—	—	—	—
Dividendes	—	0,09	0,07	0,09	0,09	0,07	0,01	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,33	0,11	—	0,27	0,27	0,03	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	8-2014	19,1	8-2016	9,0	8-2018	7,5	—	—
Pire	2-2016	-7,5	4-2018	4,0	12-2018	4,7	—	—
Moyenne		6,0		5,9		5,9		—
Nbre de périodes		54		30		6		—
% périodes positives		83,3		100,0		100,0		—

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

Commentaire trimestriel au 31 décembre 2018

La croissance économique a ralenti à la fin de 2018, ce qui a fait baisser le cours des actions et des obligations de sociétés au quatrième trimestre. D'autres facteurs ont assombri les perspectives pour les investisseurs, notamment le conflit commercial entre les É.-U. et la Chine, les conditions de la sortie du R.-U. de l'Union européenne et le resserrement des conditions financières.

La surpondération des actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe du fonds ont amoindri le rendement. En décembre, la Réserve fédérale américaine (Fed) a augmenté son taux de référence pour la quatrième fois en 2018. Toutefois, les taux des obligations d'État ont diminué en raison d'inquiétudes quant aux perspectives de croissance. Les obligations japonaises et européennes ont obtenu les meilleurs rendements, suivies par les titres à revenu fixe canadiens et américains. Dans le volet à revenu fixe du portefeuille, le Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North a stimulé le rendement. Toutefois, le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC a eu l'effet contraire.

Les actions des marchés développés de l'Europe et de l'Asie ainsi que des marchés émergents ont encore fléchi au quatrième trimestre. Les actions

américaines, qui ont fait belle figure pendant la majeure partie de 2018, ont subi des reculs comptant parmi les plus importants dans les marchés mondiaux, ce qui a effacé les gains réalisés lors des trois premiers trimestres. Les rendements ont pâti du déclin des actions enregistré dans toutes les régions.

Nous nous attendons à ce que la tendance de ralentissement de la croissance se maintienne en 2019. Cela dit, le resserrement graduel de la politique monétaire devrait se poursuivre, et l'augmentation des taux pourrait limiter le rendement des obligations. Le gestionnaire de portefeuille maintient la sous-pondération des titres à revenu fixe, mais il a tiré parti de la hausse des taux obligataires survenue l'an dernier pour accroître la pondération des obligations, qui peuvent amortir le choc en cas de repli de l'économie. Nous prévoyons que le marché boursier demeurera volatil, mais le rendement potentiel des actions continue d'être supérieur à celui des obligations, dans la mesure où la croissance des bénéficiaires se poursuit conformément aux attentes des analystes. La part des actions, qui demeurent surpondérées dans le fonds, reste toutefois très inférieure au sommet enregistré plus tôt dans le cycle.

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC

Divulgestion

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.

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.

Le RFG (%) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de la période précédente d'un an terminée le 31 mars ou de la période précédente de six mois terminée le 30 septembre et de la disponibilité des données à la date de publication.

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 janvier 2019.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2019.