

# Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité QUBE RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes au moyen d'une méthode de placement de nature quantitative. Le fonds vise un niveau de volatilité des rendements inférieur à celui du marché étendu des titres de capitaux propres du Canada.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF489
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF819
Cseil	À l'achat	CAD	RBF719
Cseil	Frais bas	CAD	RBF019
T5	Sans frais	CAD	RBF419

Date de création	novembre 2012
Actif total (millions \$)	1 883,2
Série A VLPP \$	13,52
Série A RFG %	1,88
Indice de référence	Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

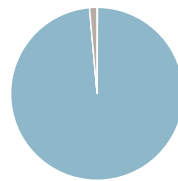
Catégorie de fonds	Actions canadiennes
--------------------	---------------------

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

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

## Analyse du portefeuille au 31 mai 2018

### Répartition d'actif

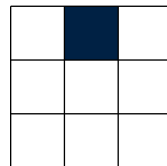


	% actifs
Encaisse	0,1
Revenu fixe	0,0
Actions can	98,5
Actions amér	0,0
Actions int	1,4
Autre	0,0

### Dix avoirs principaux

	% actifs
Banque Royale du Canada	4,9
Banque de Nouvelle-Écosse	4,8
Constellation Software Inc	4,3
Saputo Inc	4,3
Chemins de Fer Nationaux Canada	4,2
Banque de Montréal	4,0
BCE Inc	4,0
George Weston Ltée	3,9
TELUS Corp	3,9
Hydro One Ltd	3,8
% total des 10 avoirs principaux	41,9
Nombre total d'actions	77
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	1
<b>Nombre total de titres</b>	<b>78</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

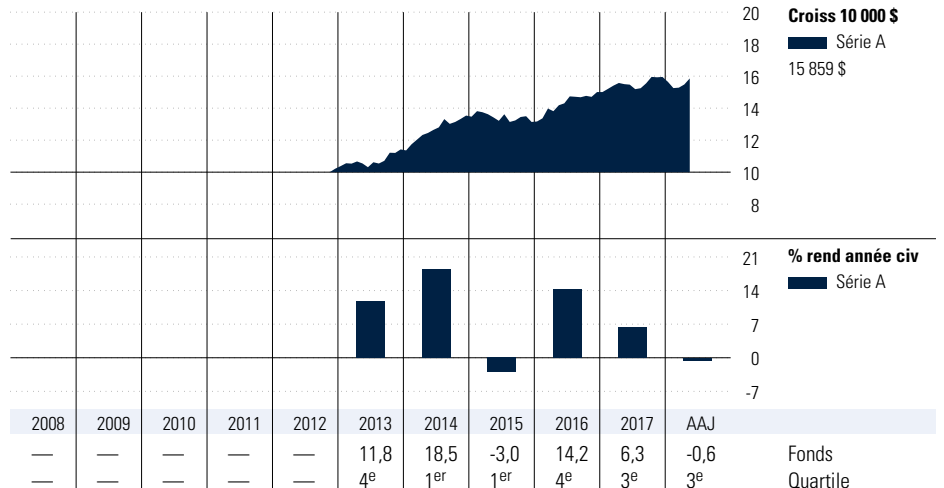
### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	1,9
Ratio C/B	14,4
Cap bour moy G\$	19,9

### Secteurs boursiers mondiaux

	% actions
Services financiers	24,4
Denrées de base	14,2
Produits industriels	10,4
Services publics	9,5
Immobilier	9,3
Services de télécommunications	8,2
Énergie	7,4
Consommation discrétionnaire	5,7
Technologie de l'information	5,6
Matériaux	3,7
Soins de la santé	1,6
Autres actifs	0,0

## Analyse de rendement au 31 mai 2018



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
2,5	4,0	-0,4	2,3	5,7	8,5	—	9,0	Fonds
3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	—	—	Quartile
607	606	598	586	418	332	154	—	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.

# Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité QUBE RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**Bill Tilford**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

M. Tilford est chef, Placements quantitatifs à RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA). Il travaille dans le secteur des placements depuis 1986. Avant de se joindre à RBC GMA, M. Tilford était v.-p. et chef, Titres de sociétés – marché mondial (Placements sur les marchés publics) dans une société d'État, où il gérait l'un des plus grands portefeuilles neutres et de superposition. Pendant 12 ans, il a été associé dans une grande société canadienne de gestion d'actifs. Il a une maîtrise en mathématiques (statistiques et finance) et un baccalauréat en mathématiques (avec distinction).

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

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	0,48	0,56	0,28	0,69	0,19	0,04	—	—	—	—
Intérêt	—	0,00	0,02	0,01	0,01	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	0,11	0,14	0,07	0,09	0,08	0,01	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,36	0,40	0,20	0,59	0,12	0,03	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	8-2014	26,3	8-2016	11,8	11-2017	9,8	—	—
Pire	2-2016	-3,3	2-2018	3,4	2-2018	7,6	—	—
Moyenne		9,2		8,0		8,5		
Nbre de périodes		55		31		7		
% périodes positives		89,1		100,0		100,0		

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

Le marché boursier canadien a reculé pendant le trimestre. Il s'est classé derrière tous les principaux marchés à la suite d'une liquidation des actions mondiales déclenchée par des hausses importantes de volatilité aux États-Unis en février et en mars. Le marché canadien a été malmené en raison de craintes quant à la hausse des taux, l'incertitude entourant les négociations sur l'ALENA et la montée du protectionnisme aux États-Unis. La publication du budget fédéral 2018 a eu une incidence minimale sur les rendements des marchés, car il comportait peu de surprises. L'indice composé plafonné S&P/TSX a cédé 4,5 % au T1 ; sur le plan sectoriel, seuls la technologie de l'information et l'immobilier ont gagné du terrain. Le secteur des soins de santé a fini bon dernier, mais compte tenu de son faible poids dans l'indice, son incidence sur le rendement a été modérée. Vu la faiblesse persistante des prix du pétrole brut national, le secteur de l'énergie est celui qui a eu le pire effet sur le rendement. La finance a exercé la deuxième ponction la plus importante sur le rendement, surtout à cause de l'évolution négative de certains titres. Toutefois, les préoccupations entourant la hausse des taux d'intérêt et ses répercussions sur la dette des consommateurs planent également sur le secteur.

Dans le secteur de la consommation de base, la position sur Saputo Inc. a freiné le rendement du fonds. Le secteur de l'énergie a lourdement handicapé le rendement, les placements dans TransCanada Corp. et la Pétrolière Impériale Ltée ayant eu des effets négatifs.

Dans le secteur de la technologie de l'information, Groupe CGI Inc. et Constellation Software Inc. ont grandement contribué au rendement du fonds. En ce qui concerne les produits industriels, la position dans CAE Inc. a été très avantageuse.

Les attentes à l'égard des bénéficiaires et l'optimisme des investisseurs sont élevés au moment où la croissance mondiale reste synchronisée dans les pays développés et émergents. Les taux d'intérêt demeurant faibles à l'échelle internationale, les marchés du crédit sont propices à la croissance économique. Récemment, les mesures protectionnistes adoptées par le président américain Trump ont ébranlé les marchés. La montée du protectionnisme pourrait provoquer une poussée inflationniste et freinerait probablement la croissance mondiale.



## Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité QUBE RBC

### Divulgaration

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 compte tenu des frais réels de l'année allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2017.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels du semestre allant du 1<sup>er</sup> avril au 30 septembre 2017.

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 mai 2018.

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