

Fonds d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC

Objectif de placement

Procurer un rendement global à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes et américaines au moyen de l'Indexation stratégique®, une méthode rigoureuse et systématique de sélection d'actions fondée sur des critères indicatifs d'un rendement supérieur à la moyenne sur de longues périodes.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF550
Cseil	À l'achat	CAD	RBF775
Cseil	Frais bas	CAD	RBF128

Date de création	novembre 1997
Actif total (millions \$)	701,0
Série A VLPP \$	22,68
Série A RFG %	1,54
Indice de référence	Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

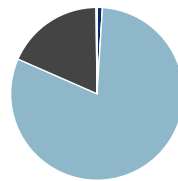
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

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

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

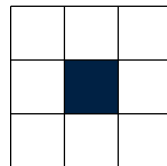
Analyse du portefeuille au 31 mai 2018

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	1,0
Revenu fixe	0,0
Actions can	80,5
Actions amér	18,2
Actions int	0,2
Autre	0,0

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

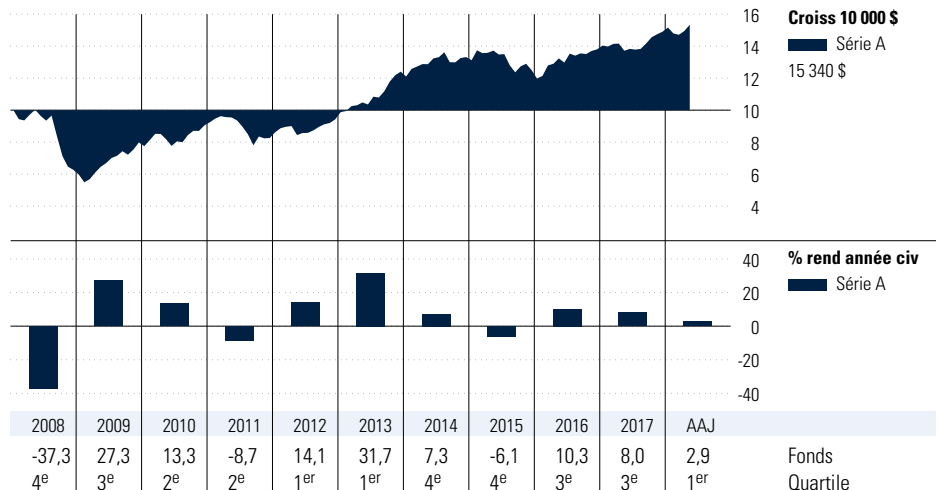
Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,0
Ratio C/B	12,1
Cap bour moy G\$	11,3

Secteurs boursiers mondiaux

	% actions
Services financiers	20,3
Matériaux	20,2
Consommation discrétionnaire	14,6
Denrées de base	10,7
Produits industriels	9,0
Soins de la santé	7,1
Énergie	6,8
Immobilier	5,0
Technologie de l'information	4,9
Services de télécommunications	1,1
Services publics	0,5
Autres actifs	0,0

Analyse de rendement au 31 mai 2018



Période	Rendement (%)	Quartile	Nbre de fonds dans la cat.
1 mois	2,6	1 ^{er}	721
3 mois	3,7	1 ^{er}	720
6 mois	4,1	1 ^{er}	711
1 an	11,9	1 ^{er}	701
3 ans	3,8	3 ^e	526
5 ans	7,9	3 ^e	420
10 ans	4,3	2 ^e	212
Depuis lanc.	7,8	—	—

Fonds d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

James P. O'Shaughnessy

O'Shaughnessy Asset Management

Jim O'Shaughnessy est Président du conseil O'Shaughnessy Asset Management (OSAM). Il est aussi le chef des placements de la société et en définit les stratégies de placement. Il supervise le travail du premier gestionnaire de portefeuille, du directeur de la recherche et de l'équipe de gestion de portefeuille et aide à établir les lignes directrices pour l'équipe. Il est aussi responsable des stratégies actuelles d'OSAM et dirige l'équipe pour trouver des idées et des projets visant à améliorer les modèles et à développer de nouveaux éléments et produits.

Patrick O'Shaughnessy

O'Shaughnessy Asset Management

Patrick est le chef de la direction d'O'Shaughnessy Asset Management (OSAM) et un gestionnaire de portefeuille. Il supervise les activités courantes de l'entreprise, dirige les initiatives d'OSAM en matière de recherche et de gestion de portefeuille, de formation des investisseurs, de service à la clientèle et de relations avec la clientèle. Avant de devenir chef de la direction, M. O'Shaughnessy a passé 11 ans au sein de l'équipe de recherche et de gestion de portefeuilles d'OSAM, s'employant à améliorer les stratégies de placement de l'entreprise. M. O'Shaughnessy détient le titre de CFA.

Analyse de rendement (suite) au 31 mai 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	0,16	0,24	0,14	0,11	0,16	0,21	0,09	0,14	0,30	0,43
Intérêt	—	0,00	—	—	—	—	—	—	—	0,01	0,18
Dividendes	—	0,16	0,24	0,14	0,11	0,16	0,21	0,09	0,14	0,28	0,25
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	3-2010	49,8	3-2006	26,9	10-2007	18,9	8-2008	13,4
Pire	2-2009	-41,8	2-2009	-13,8	5-2012	-4,2	5-2017	2,7
Moyenne		9,2		9,0		9,0		6,9
Nbre de périodes		235		211		187		127
% périodes positives		74,0		84,4		89,3		100,0

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

Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

La surpondération du facteur valeur a été le principal facteur de rendement trimestriel, soutenu par la surpondération du facteur croissance. Étant donné que les actions de sociétés à petite capitalisation ont tiré de l'arrière, le fait de privilégier une taille plus petite par rapport au marché a nuí au rendement. La surpondération du facteur momentum a également été néfaste. Les facteurs solidité financière, qualité et rendement en revenu ont favorisé le rendement.

Globalement, la répartition de l'actif et le choix des titres ont été bénéfiques au rendement. La sélection des titres liés aux matières, aux soins de santé, à l'immobilier et à l'énergie a eu une incidence positive, contrairement au choix des titres de la technologie de l'information. La sous-pondération de l'énergie et la surpondération de la

consommation discrétionnaire ont avantaé les résultats, tandis que la surpondération des soins de santé a eu un effet négatif.

D'après la recherche que nous menons sur les données propres aux sociétés, nous sommes d'avis que la valeur, le momentum et la qualité sont déterminants pour obtenir des rendements supérieurs. Nous évitons systématiquement les secteurs d'activité dont les caractéristiques sont défavorables. Nous privilégions les segments du marché que nous jugeons prometteurs selon des critères qui nous paraissent importants. Selon nous, la structure du portefeuille par rapport à sa référence, qui est déterminée par les facteurs clés de notre processus de sélection des titres, sera avantageuse pour le reste de l'année 2018.

Fonds d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC

Divulgence

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 (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^{er} 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^{er} 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.