

Fonds équilibré mondial RBC

Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu modeste en investissant principalement dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux.

Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A | Sans frais | CAD | RBF553 |
| Cseil | Différés au rachat | CAD | RBF839 |
| Cseil | À l'achat | CAD | RBF739 |
| Cseil | Frais bas | CAD | RBF124 |
| T5 | Sans frais | CAD | RBF537 |
| T8 | Sans frais | CAD | RBF597 |

| | |
|---------------------------|--|
| Date de création | avril 1998 |
| Actif total (millions \$) | 719,1 |
| Série A VLPP \$ | 17,11 |
| Série A RFG % | 2,21 |
| Indice de référence | 45 % Indice des obligations universelles FTSE TMX Canada 20 % Indice de rendement global S&P 500 (CAD) 19 % Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX 12 % Indice de rendement global net MSCI EAO (CAD) 4 % Indice de rendement global net MSCI Marchés émergents (CAD) |

| | |
|----------------------------|---------------|
| Distribution du revenu | Trimestrielle |
| Dist. des gains en capital | Annuelle |

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

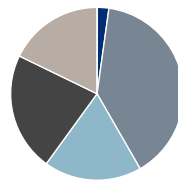
| | |
|--------------------|-----------------------------|
| Catégorie de fonds | Équilibrés mondiaux neutres |
|--------------------|-----------------------------|

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

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

Analyse de portefeuille au 31 mai 2018

Répartition d'actif

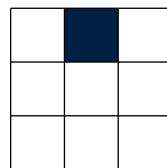


| | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse | 2,2 |
| Revenu fixe | 39,5 |
| Actions can | 18,3 |
| Actions amér | 22,2 |
| Actions int | 17,8 |
| Autre | 0,0 |

Dix avoires principaux

| | % actifs |
|--|--------------|
| Japon 0,5% 20-09-2036 | 1,8 |
| Billets du Trésor américain 1,75% 15-05-2023 | 1,7 |
| Banque Royale du Canada | 1,3 |
| Banque Toronto-Dominion | 1,3 |
| Ontario 2,500% 10-09-2021 | 1,2 |
| Italie 0,45% 01-06-2021 | 1,2 |
| Billets du Trésor américain 1,5% 31-01-2022 | 1,2 |
| Oblig du Trésor américain 2,5% 15-02-2045 | 1,0 |
| Italie 1,45% 15-09-2022 | 1,0 |
| S&P/Tsx 60 CTIB 14-06-2018 | 1,0 |
| % total des 10 avoires principaux | 12,8 |
| Nombre total d'actions | 769 |
| Nombre total d'obligations | 3 393 |
| Nombre total d'autres avoires | 34 |
| Nombre total de titres | 4 196 |

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

Statistiques

| | |
|------------------|------|
| Ratio C/VC | 2,2 |
| Ratio C/B | 16,1 |
| Cap bour moy G\$ | 60,5 |

5 secteurs principaux

| | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Services financiers | 22,5 |
| Technologie de l'information | 15,7 |
| Consommation discrétionnaire | 10,7 |
| Produits industriels | 10,5 |
| Énergie | 9,3 |

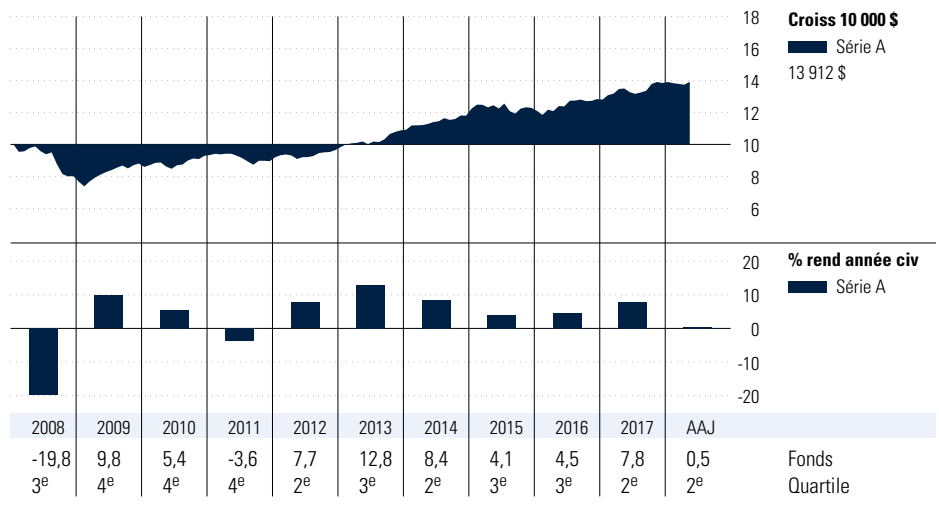
Répartition des titres à revenu fixe

| | % |
|--------------------|------|
| Oblig gouvern | 79,5 |
| Oblig de sociét | 17,6 |
| Autres obligations | 0,0 |
| TACH | 0,0 |
| Liquid & autres | 3,0 |
| TACM | 0,0 |

Caractéristiques des titres à revenu fixe

| | % |
|------------------------|-----|
| Échéance moyenne (Ans) | 9,5 |
| Durée (années) | 7,7 |
| Rendement à échéance | 2,0 |

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 % |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--|
| 1,3 | 0,6 | 0,1 | 3,1 | 3,8 | 6,4 | 3,5 | 4,5 | Fonds |
| 1 ^{er} | 3 ^e | 2 ^e | 2 ^e | 2 ^e | 2 ^e | 4 ^e | — | Quartile |
| 1413 | 1412 | 1363 | 1280 | 952 | 651 | 281 | — | N ^{bre} de fonds dans la cat. |

Fonds équilibré mondial RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

Dagmara Fijalkowski
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

En tant que chef, Titres mondiaux à revenu fixe et devises, Mme Fijalkowski dirige des équipes de placement situées à Toronto, à Londres et à Minneapolis, responsables d'environ 100 G\$ d'actifs en titres à revenu fixe. Dagmara dirige plusieurs fonds d'obligations et gère des programmes de couverture du risque de change et de gestion transversale des positions de change pour de nombreux fonds. Elle a débuté dans le secteur des placements en 1994 et est titulaire d'un MBA de la Richard Ivey School of Business, d'une maîtrise en économie de l'Université de Lodz en Pologne, et du titre de CFA.

Stuart Kedwell
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

M. Kedwell est premier vice-président et cochef, Actions nord-américaines. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1997.

Analyse de rendement (suite) au 31 mai 2018

| Distributions (\$)/part | AAJ* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distributions totales | — | 0,73 | 0,09 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Intérêt | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Dividendes | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Gains en capital | — | 0,73 | 0,09 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin | 1 an | Fin | 3 ans | Fin | 5 ans | Fin | 10 ans |
|---------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| Meilleure | 8-2000 | 27,3 | 3-2006 | 16,4 | 9-2007 | 12,2 | 8-2008 | 6,0 |
| Pire | 2-2009 | -22,7 | 3-2003 | -6,1 | 5-2012 | -2,1 | 8-2010 | 1,7 |
| Moyenne | | 5,2 | | 4,8 | | 4,9 | | 3,9 |
| Nbre de périodes | | 230 | | 206 | | 182 | | 122 |
| % périodes positives | | 72,6 | | 76,7 | | 90,7 | | 100,0 |

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

Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

La progression soutenue des actions mondiales pendant une bonne partie de l'an dernier est devenue instable en janvier alors qu'une poussée euphorique a cédé le pas à un fort repli. L'indice MSCI Monde a connu son premier déclin trimestriel en deux ans, même si celui-ci n'a été que de 1,1 %. Les préoccupations se sont accentuées quant à la possibilité que les banques centrales mondiales abandonnent à moyen terme l'orientation accommodante de leurs politiques monétaires. En outre, les craintes entourant une réduction du commerce mondial et ses conséquences inflationnistes et géopolitiques ont crû. Le rendement du fonds par rapport à son indice de référence a un peu pâti d'une légère contre-performance des actions par rapport aux obligations.

La chute de l'indice général du dollar américain qui dure depuis un an s'est poursuivie. Le dollar canadien s'est révélé encore plus faible que le dollar américain ; il a cédé entre 5 % et 9 % par rapport à la plupart des devises mondiales et s'est incliné de 2 % en regard du billet vert. Le huard a subi des pressions en raison des préoccupations liées à l'ALENA et des craintes qu'un plafonnement du marché canadien du logement

entraîne un affaiblissement structurel de l'économie. Le fonds ne couvre plus son exposition au risque de change lié aux actions, mais il continue de le faire pour les titres à revenu fixe.

Les taux des obligations d'État mondiales ont augmenté au début du trimestre et les écarts de taux ont crû après deux années de déclin. Le rendement global des titres à revenu fixe à la fin de la période a été presque nul. Le fonds a acheté des obligations d'État lors de leur repli au début du trimestre, ce qui s'est traduit par une modeste sous-pondération des obligations et une modeste surpondération des actions.

L'an dernier, le fonds a pris des mesures progressives pour réduire sa surpondération des actions et atténuer le risque lié à sa pondération en titres de crédit. Il est peu probable que la croissance des valorisations demeure un facteur de hausse des actions ; par conséquent, l'accroissement des bénéfices sera essentiel à la poursuite du marché haussier. Les taux des obligations d'État devraient opposer une résistance structurelle à une évolution positive appréciable.



Fonds équilibré mondial 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.

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.