

# Fonds mondial de ressources RBC

## Objectif de placement

Produire une croissance à long terme du capital en investissant dans des titres de participation de sociétés du monde entier engagées dans les secteurs de l'énergie, des matières, des produits industriels et des services publics. L'actif du fonds est investi dans des sociétés participant directement ou indirectement à l'exploration, la mise en valeur, la production ou la distribution de ressources naturelles ou autres.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF575
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF811
Cseil	À l'achat	CAD	RBF711
Cseil	Frais bas	CAD	RBF181

Date de création	décembre 2000
Actif total (millions \$)	160,6
Série A VLPP \$	37,43
Série A RFG %	2,14
Indice de référence	65 % Indice MSCI Monde – Énergie (\$ CA) 35 % Indice MSCI Monde – Matières (\$ CA)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

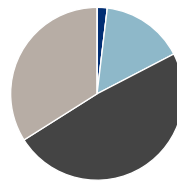
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

Catégorie de fonds	Actions de ressources naturelles
--------------------	----------------------------------

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

## Analyse du portefeuille au 31 mai 2018

### Répartition d'actif

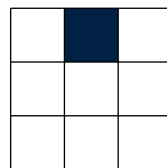


	% actifs
Encaisse	1,9
Revenu fixe	0,0
Actions can	15,5
Actions amér	48,7
Actions int	34,0
Autre	0,0

### Dix avoires principaux

	% actifs
Royal Dutch Shell PLC Class A	7,7
Chevron Corp	6,3
Rio Tinto PLC	6,1
Total SA	4,4
BHP Billiton PLC	4,2
EOG Resources Inc	4,0
ConocoPhillips	3,3
Diamondback Energy Inc	3,1
Concho Resources Inc	2,7
Galp Energia SGPS SA	2,6
<b>% total des 10 avoires principaux</b>	<b>44,4</b>
Nombre total d'actions	75
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoires	2
<b>Nombre total de titres</b>	<b>77</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,0
Ratio C/B	16,2
Cap bour moy G\$	43,6

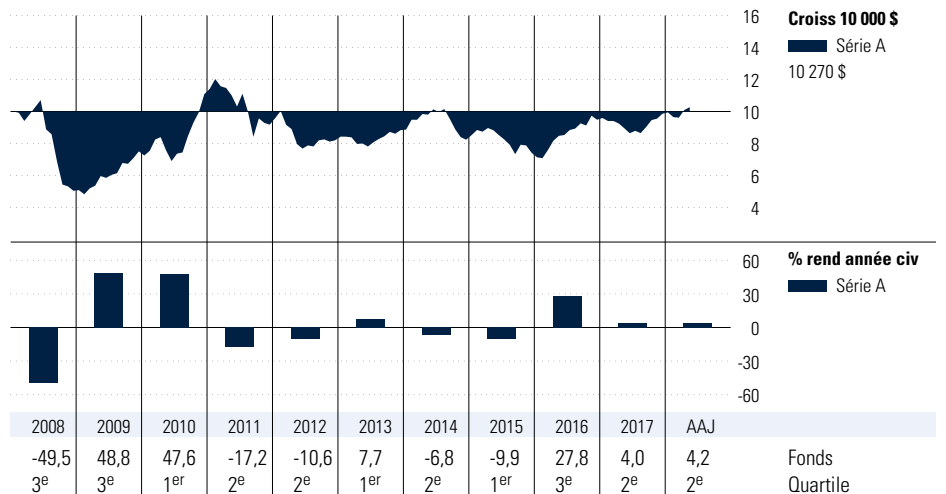
### 5 secteurs principaux

	% actions
Énergie	55,6
Matériaux	44,4
Produits industriels	0,0
Consommation discrétionnaire	0,0
Denrées de base	0,0

### Affectations géographiques

	% actifs
États-Unis	49,7
Royaume-Uni	21,6
Canada	15,5
France	5,7
Portugal	2,7

## Analyse de rendement au 31 mai 2018



Période	Rendement %	Quartile	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.
1 mois	1,8	3 <sup>e</sup>	128
3 mois	6,5	3 <sup>e</sup>	128
6 mois	7,5	2 <sup>e</sup>	126
1 an	14,7	1 <sup>er</sup>	125
3 ans	5,2	2 <sup>e</sup>	101
5 ans	5,1	1 <sup>er</sup>	83
10 ans	0,0	1 <sup>er</sup>	53
Depuis lanc.	8,7	—	—

# Fonds mondial de ressources 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 Spilfogel**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

Brahm Spilfogel 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 mai 2018

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

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	4-2006	72,0	7-2007	45,6	6-2008	36,9	2-2011	17,2
Pire	2-2009	-51,4	6-2010	-9,8	2-2016	-10,1	7-2017	-1,1
Moyenne		12,2		12,3		12,4		9,8
Nbre de périodes		198		174		150		90
% périodes positives		67,2		70,1		80,0		88,9

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

Le secteur de l'énergie a généré de solides rendements au T1. Le prix du pétrole a tourné autour des 60 \$ US le baril et semble s'acheminer vers un sommet pluriannuel sous l'effet combiné des troubles géopolitiques au Moyen-Orient et de la rhétorique de guerre commerciale, qui a entraîné le dollar américain vers le bas. Le prix du gaz naturel est passé sous les 2,85 \$ US par million d'unités thermiques britanniques et continue d'évoluer à la baisse.

Les résultats du secteur des matières ont diminué au T1. La crainte d'une guerre commerciale, qui risquerait de ralentir la croissance mondiale et d'accroître les stocks d'acier et de cuivre, a contribué à cette évolution. Le prix du lithium, élément essentiel des véhicules électriques, s'est accru de 18 % pendant le trimestre. Les actions liées à cette marchandise ont toutefois subi une liquidation.

Le rendement relatif du fonds a bénéficié de la sous-pondération du producteur intégré Exxon Mobil Corp. et de la société de pipelines Enbridge Inc., ainsi que de la surpondération de ConocoPhillips Co. Cet apport a été réduit par la sous-pondération du fournisseur de services énergétiques Schlumberger Ltd et de la société

intégrée Statoil ASA. La surpondération de Rio Tinto, producteur de minerai de fer, et de Eastman Chemical Co., fabricant de produits chimiques, a alimenté le rendement du secteur des matières. Ces résultats ont été amoindris par la surpondération dans le fonds des producteurs de lithium et de graphite, ressources qui entrent dans la composition des véhicules électriques. Bien que le prix du lithium ait augmenté pendant le trimestre, les positions surpondérées dans Albermarle Corp. et Neo Lithium Corp. ont produits des rendements inférieurs.

Le gestionnaire de portefeuille est d'avis que l'OPEP continuera de prendre des mesures de gestion de l'offre. Ce faisant, les stocks mondiaux retourneront graduellement vers la normale au deuxième semestre de 2018, même si l'offre en provenance des bassins terrestres des États-Unis augmente. Si les stocks mondiaux continuent de reculer, le gestionnaire de portefeuille estime que les prix de l'or noir et les cours des actions liées à l'énergie pourraient progresser en 2018. L'approche du gestionnaire de portefeuille vise toujours à investir dans des sociétés ayant des actifs de grande qualité, une solide gestion et la capacité de financer les projets d'expansion.

# Fonds mondial de ressources 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](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.