

# 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 \$)	150,8
Série A VLPP \$	36,34
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

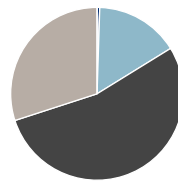
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

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 août 2018

### Répartition d'actif

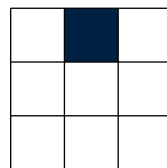


	% actifs
Encaisse	0,5
Revenu fixe	0,0
Actions can	15,7
Actions amér	53,8
Actions int	30,0
Autre	0,0

### Dix avoires principaux

	% actifs
Royal Dutch Shell PLC Class A	7,7
Chevron Corp	6,4
Rio Tinto PLC	5,5
Total SA	4,8
ConocoPhillips	4,5
EOG Resources Inc	4,3
BHP Billiton PLC	4,2
DowDuPont Inc	4,0
Anadarko Petroleum Corp	3,3
Hess Corp 03-10-2022	3,2
% total des 10 avoires principaux	48,0
Nombre total d'actions	60
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoires	3
<b>Nombre total de titres</b>	<b>63</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

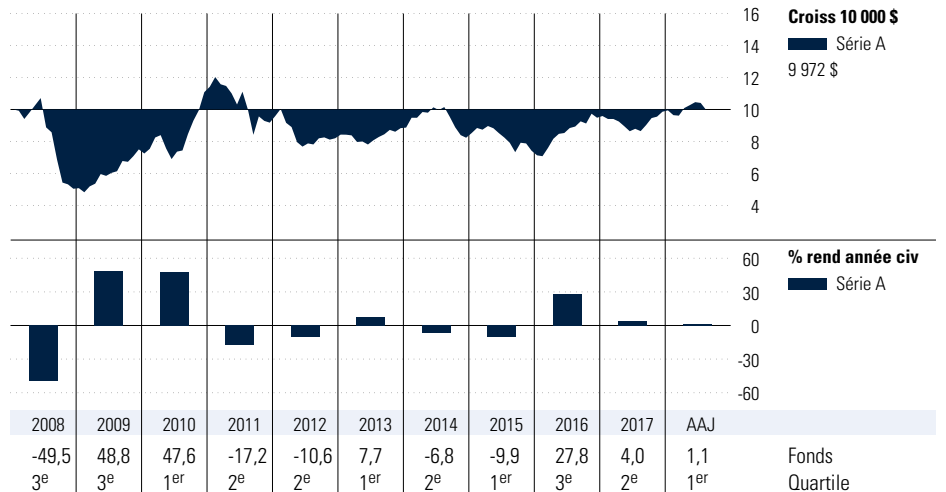
### 5 secteurs principaux

	% 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 août 2018



Période	Rendement mobile %	Quartile	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.
1 mois	-4,2	2 <sup>e</sup>	128
3 mois	-2,9	1 <sup>er</sup>	128
6 mois	3,4	2 <sup>e</sup>	128
1 an	15,3	1 <sup>er</sup>	125
3 ans	8,0	2 <sup>e</sup>	102
5 ans	3,8	1 <sup>er</sup>	86
10 ans	1,5	1 <sup>er</sup>	53
Depuis lanc.	8,4	—	—



# 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 août 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		12,2		12,3		9,6
Nbre de périodes		201		177		153		93
% périodes positives		67,7		70,6		80,4		88,2

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

### Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Le secteur mondial de l'énergie a inscrit de robustes gains au deuxième trimestre, le prix du pétrole brut sortant d'une fourchette de consolidation et clôturant la période au prix élevé de 74 \$ le baril. La forte demande de pétrole brut et de produits pétroliers ainsi que le respect strict par les membres de l'OPEP des réductions annoncées précédemment ont beaucoup fait diminuer les stocks aux États-Unis et dans le monde.

Le secteur des matières a produit de solides rendements au deuxième trimestre, malgré les craintes d'une guerre commerciale, qui ont fait bondir le dollar américain de 5,6 % au cours de la période. En raison des inquiétudes à l'égard d'un éventuel ralentissement de la croissance mondiale, les prix de métaux de base comme le cuivre et le zinc ont chuté de 2,5 % et de 12,8 % respectivement.

Le rendement relatif du fonds a été avantaagé par la surpondération de la société minière diversifiée BHP, dont le bilan est solide et qui produit des flux de trésorerie disponibles élevés, et du petit producteur de zinc Arizona Mining Inc., dont South32 Ltd. a offert de faire l'acquisition.

Le rendement relatif du fonds a par contre subi l'incidence négative de certains de ses titres les

plus surpondérés. Après l'annonce, à la fin de mars, selon laquelle Concho Resources Inc. ferait l'acquisition de RSP Permian Inc. pour 9,5 G\$ US, y compris les dettes, les deux titres ont tiré de l'arrière : le marché a puni l'acquéreur pour le versement d'une prime importante et doute que les cibles de synergie puissent être atteintes. Ces pertes ont été en partie contrebalancées par les excellents rendements attribuables à la surpondération de Parex Resources Inc. et de Hess Corp.

Nous sommes d'avis que la décision de l'OPEP d'accroître sa production pour atteindre la cible établie en novembre 2016 n'est pas défavorable pour le brut ou les titres énergétiques. En revanche, selon nous, la destruction de la demande imputable au ralentissement éventuel de l'économie mondiale causé par les tarifs douaniers représente le principal risque pour les marchés de l'énergie. Les actions liées aux métaux précieux demeurent bien placées pour profiter des ratés de l'économie susceptibles de perturber la capacité de la Fed à relever les taux d'intérêt ou d'entraîner la dépréciation du dollar américain. L'aggravation des tensions géopolitiques avec la Russie ou la Corée du Nord pourrait aussi être un facteur favorable.

# Fonds mondial de ressources 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](http://www.sedar.com).

Le RFG (en %) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels du semestre allant du 1er janvier au 30 juin 2018.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé compte tenu des frais réels de l'année allant du 1er avril 2017 au 31 mars 2018.

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 août 2018.

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