

# Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC

## Objectif de placement

Procurer un rendement global à long terme, sous forme de croissance du capital et de revenus courants, en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes 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	RBF593
Cseil	À l'achat	CAD	RBF779
Cseil	Frais bas	CAD	RBF188

Date de création	janvier 2007
Actif total (millions \$)	476,5
Série A VLPP \$	12,82
Série A RFG %	1,82
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 de PME canadiennes
--------------------	----------------------------

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

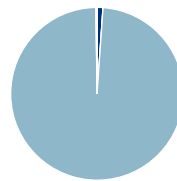
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

## Notes

Ce fonds est le résultat d'une fusion effectuée le 27 juin 2014.

## Analyse du portefeuille au 31 janvier 2019

### Répartition d'actif

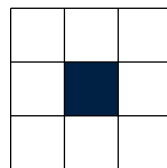


	% actifs
Encaisse	1,1
Revenu fixe	0,0
Actions can	98,7
Actions amér	0,0
Actions int	0,2
Autre	0,0

### Dix avois principaux

	% actifs
Teck Resources Ltd Class B	3,4
Financière Sun Life Inc	3,0
Air Canada B	2,9
Methanex Corp	2,8
Les Compagnies Loblaw Ltée	2,5
Fonds plac imm d'immeub rés can REIT	2,2
Financière Manuvie	2,1
CGI Group Inc A	2,0
Kirkland Lake Gold	2,0
Norbord Inc	2,0
% total des 10 principaux titres	25,0
Nombre total d'actions	111
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avois	1
<b>Nombre total de titres</b>	<b>112</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

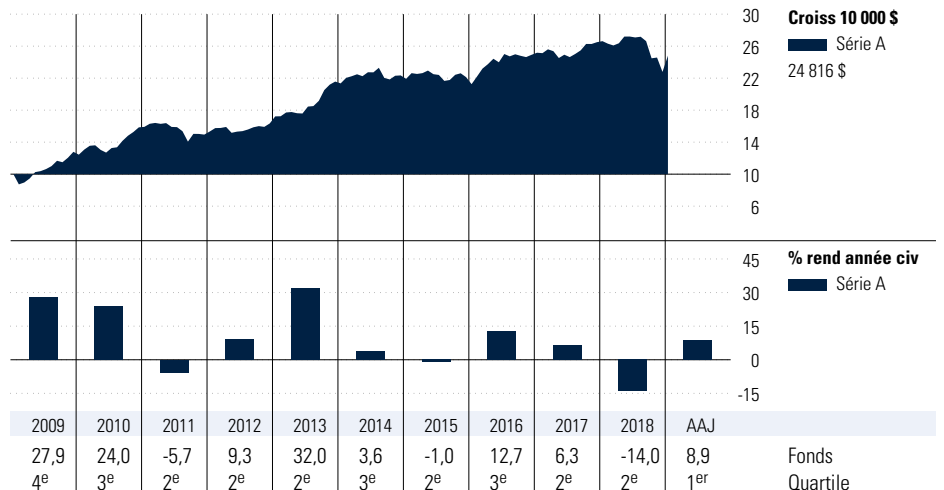
### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	1,4
Ratio C/B	11,9
Cap bour moy G\$	5,8

### Secteurs boursiers mondiaux

	% actions
Matériaux	20,3
Produits industriels	16,7
Services financiers	15,3
Consommation discrétionnaire	10,3
Immobilier	9,2
Denrées de base	8,6
Énergie	6,5
Technologie de l'information	4,4
Services de communication	3,3
Soins de la santé	2,8
Services publics	2,6
Autres actifs	0,0

## Analyse de rendement au 31 janvier 2019



	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
Fonds	8,9	1,4	-8,4	-6,8	5,3	3,1	10,1	5,5	Fonds
Quartile	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	—	Quartile
Nbre de fonds dans la cat.	199	195	195	193	175	156	91	—	Nbre de fonds dans la cat.

# Fonds d'actions 100 % 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 janvier 2019

Distributions (\$)/part	AAJ*	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Distributions totales	—	0,59	0,12	0,66	0,54	1,99	0,07	0,06	—	0,11	0,24
Intérêt	—	0,00	0,00	—	—	—	—	—	—	—	0,11
Dividendes	—	0,09	0,12	0,14	0,13	0,09	0,07	0,06	—	0,11	0,13
Gains en capital	—	0,50	—	0,51	0,41	1,89	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	3-2010	51,2	2-2012	21,8	2-2014	20,4	1-2019	10,1
Pire	2-2009	-37,4	6-2010	-4,7	5-2012	0,5	7-2017	5,2
Moyenne		6,8		8,4		9,2		6,8
Nbre de périodes		133		109		85		25
% périodes positives		72,2		90,8		100,0		100,0

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

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2018

Pendant le trimestre, la surpondération des actions de sociétés à petite capitalisation est le facteur qui a le plus nui au rendement relatif. La piètre performance des facteurs momentum et valeur a également amoindri le rendement. Globalement, la pondération du facteur qualité a eu une incidence négative, étant donné que les sociétés bien notées sur les plans de la qualité des bénéficiaires et de la solidité financière ont tiré de l'arrière.

Au niveau sectoriel, la répartition a été avantageuse alors que la sélection des titres a été néfaste. Les matières et l'énergie sont les secteurs qui ont le plus contribué aux effets de la répartition. Cependant, les soins de santé et les services publics ont eu l'effet négatif le plus marqué. Du point de vue de la sélection des titres, les secteurs des soins de santé et des services de

communications ont été les plus bénéfiques. En revanche, les matières et la consommation discrétionnaire ont eu l'incidence négative la plus forte.

D'après la recherche que nous menons sur les données propres aux sociétés, nous sommes d'avis que les facteurs valeur, momentum et qualité sont déterminants pour obtenir des rendements supérieurs. Nous évitons systématiquement les secteurs d'activité dont les caractéristiques sont défavorables et nous privilégions les segments du marché que nous jugeons prometteurs. 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 en 2019.

# Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy 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 (%) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de l'année civile précédente ou de la dernière période de six mois terminée le 30 juin et de la disponibilité des données à la date de publication.

Le RFG (%) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de la période précédente d'un an terminée le 31 mars ou de la période précédente de six mois terminée le 30 septembre et de la disponibilité des données à la date de publication.

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 janvier 2019.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2019.