

# Solution de revenu de retraite RBC

## Objectif de placement

Procurer un revenu constant et la possibilité d'une plus-value du capital modeste. Le fonds est un fonds de répartition d'actifs expressément conçu à l'intention des épargnants qui s'approchent de leur retraite ou qui sont déjà à la retraite. Le fonds investit principalement dans des parts d'autres fonds communs de placement gérés par RBC GMA ou un membre de son groupe, privilégiant les fonds dont l'objectif de placement est de produire un revenu.

## Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A     | Sans frais         | CAD    | RBF1501       |
| Cseil | Frais bas          | CAD    | RBF4628       |
| T5    | Sans frais         | CAD    | RBF1600       |

|                           |                           |
|---------------------------|---------------------------|
| Date de création          | octobre 2016              |
| Actif total (millions \$) | 15,8                      |
| Série A VLPP \$           | 10,02                     |
| Série A RFG %             | 1,71                      |
| Indice de référence       | Voir les notes ci-dessous |

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

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

|                    |                                    |
|--------------------|------------------------------------|
| Catégorie de fonds | Équilibrés canadiens à revenu fixe |
|--------------------|------------------------------------|

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

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

## Notes

Indice de référence:

55,0 % Ind. global des oblig. à court terme FTSE TMX Canada;

16,0 % Ind. de rend. global net MSCI Monde (\$ CA);

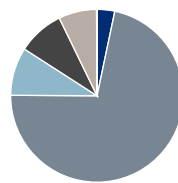
11,0 % Ind. mond. d'oblig. gouvernementales FTSE (CAD – Couvert);

9,0 % Ind. des oblig. universelles FTSE TMX Canada;

9,0 % Ind. composé plafonné de rend. global S&P/TSX

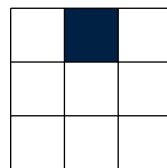
## Analyse du portefeuille au 31 mars 2018

### Répartition d'actif



|              | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse     | 3,3      |
| Revenu fixe  | 71,8     |
| Actions can  | 9,0      |
| Actions amér | 8,7      |
| Actions int  | 7,1      |
| Autre        | 0,1      |

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss Petite

### Statistiques

|                  |      |
|------------------|------|
| Ratio C/VC       | 2,2  |
| Ratio C/B        | 16,5 |
| Cap bour moy G\$ | 46,0 |

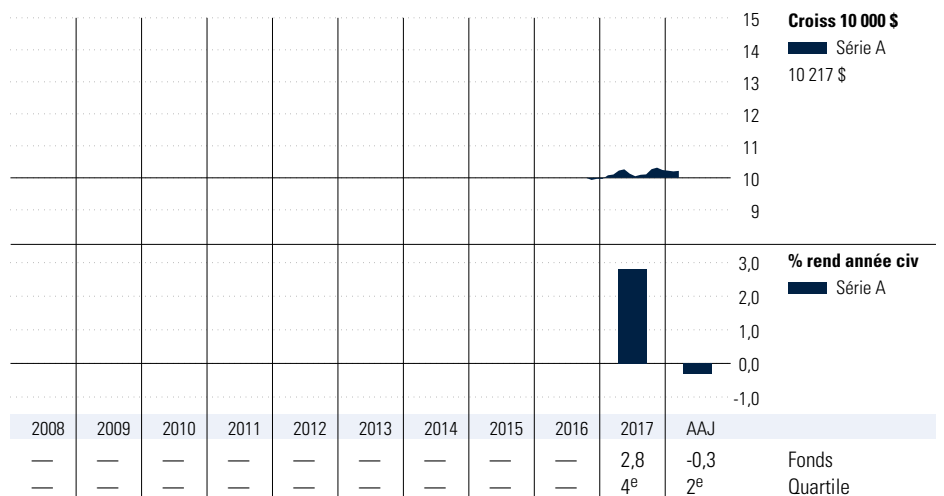
### 5 secteurs principaux

|                              | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Services financiers          | 22,1      |
| Denrées de base              | 11,1      |
| Technologie de l'information | 10,8      |
| Soins de la santé            | 9,5       |
| Produits industriels         | 9,3       |

### Répartition des titres à revenu fixe

|  | % revenu fixe |
|--|---------------|
| Obligations gouvernementales           | 51,4          |
| Obligations de sociétés                | 41,4          |
| Autres obligations                     | -0,2          |
| Titres adossés à des hypothèques       | 1,1           |
| Investissements à CT (espèces, autres) | 4,3           |
| Titres adossés à des actifs            | 2,0           |

## Analyse de rendement au 31 mars 2018



| 1 mois         | 3 mois         | 6 mois         | 1 an           | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis lanc. | Rendements mobiles %                   |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|-------|--------|--------------|--|
| 0,2            | -0,3           | 1,1            | 1,1            | —     | —     | —      | 1,7          | Fonds                                  |
| 2 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | 4 <sup>e</sup> | 3 <sup>e</sup> | —     | —     | —      | —            | Quartile                               |
| 563            | 563            | 549            | 533            | 435   | 319   | 133    | —            | N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat. |

# Solution de revenu de retraite RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**Sarah Riopelle**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

Sarah Riopelle est vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements. Elle travaille dans le secteur des placements depuis 1996 et est membre du Comité des stratégies de placement RBC GMA, et du Comité de la politique de placement RBC GMA, qui sont responsables de la stratégie de placement et de la répartition tactique d'actif des produits équilibrés et des solutions de portefeuille des fonds RBC. Mme Riopelle est titulaire d'un baccalauréat en commerce, spécialisé en finances et en gestion internationale et détient le titre d'analyste financière agréée.

### Analyse de rendement (suite) au 31 mars 2018

| Distributions (\$)/part  | AAJ* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distributions totales    | 0,01 | 0,17 | 0,05 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Intérêt                  | 0,01 | 0,08 | 0,02 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Dividendes               | —    | 0,02 | 0,01 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Gains en capital         | —    | 0,06 | 0,03 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Remboursement de capital | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin     | 1 an  | Fin | 3 ans | Fin | 5 ans | Fin | 10 ans |
|---------------------------|---------|-------|-----|-------|-----|-------|-----|--------|
| Meilleure                 | 11-2017 | 3,9   | —   | —     | —   | —     | —   | —      |
| Pire                      | 3-2018  | 1,1   | —   | —     | —   | —     | —   | —      |
| Moyenne                   |         | 2,4   |     |       |     |       |     |        |
| Nbre de périodes          |         | 6     |     |       |     |       |     |        |
| % périodes positives      |         | 100,0 |     |       |     |       |     |        |

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

Au premier trimestre de 2018, le commerce mondial a pâti du fait que le président américain Donald Trump a menacé d'imposer des tarifs douaniers à la Chine et, dans une moindre mesure, à ses partenaires européens et nord-américains. La croissance économique est néanmoins restée soutenue dans la plupart des pays.

Pendant le trimestre, les taux des obligations d'État ont fortement augmenté à l'échelle mondiale et plus particulièrement aux États-Unis et en Europe. Au Canada, le marché obligataire a dégagé un excellent rendement, étant donné que le ralentissement de l'économie a favorisé la faiblesse des taux obligataires. Le Fonds canadien de revenu à court terme RBC a eu un effet positif sur le rendement. Toutefois, le Fonds d'obligations à rendement élevé RBC a eu l'effet contraire.

Les actions mondiales ont généré des pertes modestes, annulant les gains enregistrés en début de période. Ce déclin s'explique par les préoccupations entourant la hausse de l'inflation

et la possibilité d'une guerre commerciale. Les actions canadiennes ont tiré de l'arrière, en partie à cause du ralentissement dans le secteur du logement et des craintes que le secteur de l'énergie prenne du retard dans la construction de pipelines. Le Fonds mondial de croissance de dividendes RBC a stimulé le rendement, contrairement au Fonds de revenu d'actions prudent PH&N.

Nous prévoyons que l'économie mondiale croîtra à son rythme le plus rapide depuis la crise financière. Les banques centrales pourront donc continuer de réduire leurs mesures de stimulation monétaire. L'accroissement des taux obligataires pourrait nuire aux rendements des titres à revenu fixe, mais les obligations contribuent à atténuer l'effet de la volatilité des marchés boursiers au sein d'un portefeuille équilibré. À notre avis, les actions surclasseront encore les obligations dans le présent contexte de hausse des taux.



## Solution de revenu de retraite 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 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 mars 2018.

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