

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC

Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres d'un ensemble diversifié de sociétés exerçant leurs activités dans plusieurs pays et réparties dans de nombreux secteurs d'activité.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF407
A	Sans frais	USD	RBF415
Cseil	À l'achat	CAD	RBF6067
Cseil	Frais bas	CAD	RBF4067
Cseil	Frais bas	USD	RBF4415
T5	Sans frais	CAD	RBF5407

Date de création	avril 2014
Actif total (millions \$)	3 445,7
Série A VLPP \$	15,02
Série A RFG %	2,09
Indice de référence	Indice de rendement global net MSCI Monde (\$ 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 mondiales

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

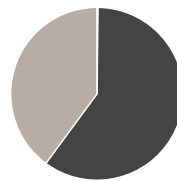
Site Web : www.rbcgam.com

Notes

L'analyse du rendement est en CAD pour les fonds de série A en CAD (RBF407).

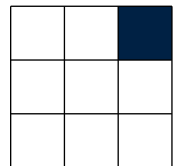
Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	0,2
Revenu fixe	0,0
Actions can	0,0
Actions amér	59,9
Actions int	39,9
Autre	0,0

Style des actions



Valeur Mixte Croiss Petite

Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,9
Ratio C/B	17,9
Cap bour moy G\$	78,2

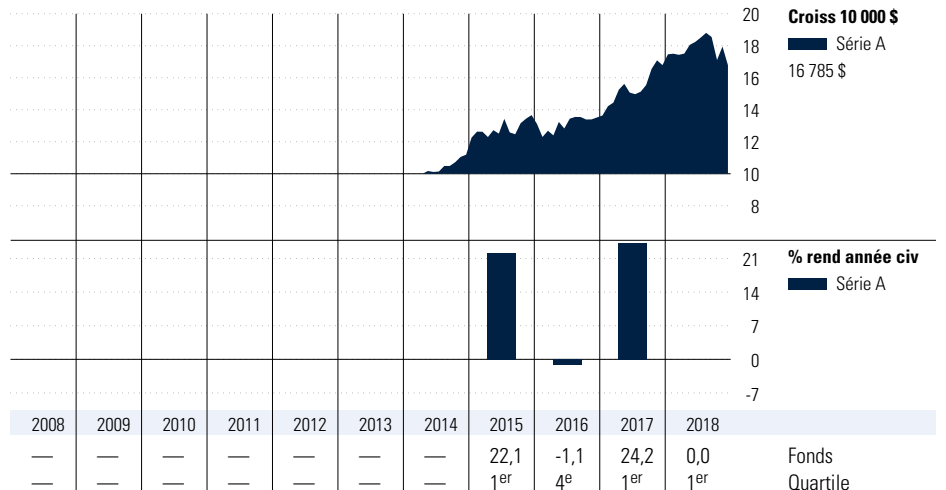
5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	20,9
Soins de la santé	18,9
Produits industriels	13,0
Denrées de base	11,6
Consommation discrétionnaire	11,1

Affectations géographiques

	% actifs
États-Unis	60,0
Royaume-Uni	7,7
Suisse	5,8
Pays-Bas	5,2
Japon	4,7

Analyse de rendement au 31 décembre 2018



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
-6,5	-9,5	-8,0	0,0	7,1	—	—	11,7	Fonds
4 ^e	3 ^e	3 ^e	1 ^{er}	1 ^{er}	—	—	—	Quartile
1986	1941	1870	1721	1230	897	451	—	N ^b re de fonds dans la cat.

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

Habib Subjally
RBC Global Asset Management (UK) Limited

M. Subjally est chef, Marchés boursiers mondiaux et responsable de cette équipe depuis 2006. Auparavant, il a occupé des postes au Crédit Suisse (chef de la recherche sur les entreprises à petite et moyenne capitalisation), à Invesco (chef des actions mondiales), à Merrill Lynch Investment Managers (chef de la recherche sur les actions nord-américaines et les actions mondiales et gestionnaire du Mercury Global Titans Fund) et à Ernst & Young. Habib Subjally détient un baccalauréat ès sciences (avec distinction) de la London School of Economics et les titres de comptable agréé et d'ASIP.

Analyse de rendement (suite) au 31 décembre 2018

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,67	0,46	0,22	0,27	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	—	—	0,00	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	0,67	0,46	0,22	0,26	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	7-2015	32,5	11-2017	15,6	—	—	—	—
Pire	2-2016	-2,6	12-2018	7,1	—	—	—	—
Moyenne		14,3		12,9				
Nbre de périodes		45		21				
% périodes positives		91,1		100,0				

* La répartition finale des distributions (intérêts, dividendes, gains en capital et remboursement de capital) pour 2018 figurera dans les profils de la fin du mois de janvier.

Commentaire trimestriel au 31 décembre 2018

Le titre ayant le plus contribué au rendement trimestriel relatif est celui de HDFC Bank. Cette société financière indienne a gagné près de 10 % grâce aux perspectives d'expansion des marges pour 2019 et à la résilience relative du marché boursier indien. Les ventes du géant pharmaceutique suisse Roche, dont nous détenons le titre, ont dépassé les attentes au troisième trimestre. Le titre de MarketAxess, plateforme de négociation financière située aux États-Unis, s'est apprécié grâce à des bénéfices supérieurs aux attentes au troisième trimestre.

Le titre qui a le plus nui au rendement relatif du quatrième trimestre est EOG Resources, société américaine d'exploration et de production pétrolières et gazières à terre, qui a chuté de concert avec la dégringolade des prix du pétrole. D'autres placements ont entravé le rendement trimestriel, notamment SVB, société américaine de prêts à des entreprises en démarrage, et Deutsche Post DHL, groupe allemand du courrier et de la logistique. Le titre de SVB a été liquidé, car la direction a laissé entendre que la croissance de ses prêts ralentirait temporairement en 2019. L'action de Deutsche Post a chuté en raison d'une baisse des bénéfices au troisième trimestre et des craintes d'un ralentissement du commerce mondial.

Le quatrième trimestre semblait sonner le glas de la détente monétaire et des taux peu élevés, qui durent depuis dix ans. Caractérisé par des querelles commerciales et des politiques populistes, le contexte politique incertain a provoqué un fort recul des actions à l'échelle mondiale. La Fed a clairement manifesté son intention de relever constamment les taux d'intérêt ; les tensions entre les États-Unis et la Chine ont persisté et ne devraient pas prendre fin de sitôt : la polarisation du contexte politique en Europe s'est poursuivie. La Chine connaît un problème d'endettement interne et un ralentissement de son économie, et bon nombre de marchés émergents souffrent de la vigueur du dollar américain, de la hausse des taux d'intérêt aux États-Unis et des prix élevés du pétrole.

L'équipe Actions mondiales RBC s'emploie à repérer des sociétés susceptibles de devenir des histoires à succès. Elle recherche constamment des occasions à long terme intéressantes assorties de valorisations raisonnables, et évite les entreprises qui sont surévaluées ou qui semblent bon marché, mais qui laissent foncièrement à désirer.

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC

Divulgence

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 (%) 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 décembre 2018.

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