

# Portefeuille prudence sélect RBC

## Objectif de placement

Le portefeuille vise à procurer un revenu et un potentiel de croissance modérée du capital en ciblant principalement des fonds que gère RBC GMA, particulièrement les fonds communs qui investissent dans des titres à revenu fixe canadiens et qui ont le potentiel de produire un revenu. Le portefeuille maintient une combinaison équilibrée de placements dans plusieurs catégories de titres.

## Détails des fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF461
A	Sans frais	USD	RBF516
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF840
Cseil	À l'achat	CAD	RBF740
Cseil	Frais bas	CAD	RBF100
Cseil	Frais bas	USD	RBF4516
T5	Sans frais	CAD	RBF545

Date de création	décembre 1986
Actif total (millions \$)	27 870,2
Série A VLPP \$	21,34
Série A RFG %	1,84
Indice de référence	65 % Indice des obligations universelles FTSE TMX Canada 15 % Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX 10 % Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA) 10 % Indice de rendement global net MSCI EAEO (\$ CA)

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

Catégorie de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
--------------------	-----------------------------

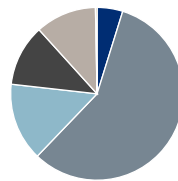
Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
Site Web	www.rbcgam.com

## Notes

L'analyse du rendement est en CAD pour les fonds de série A en CAD (RBF461).

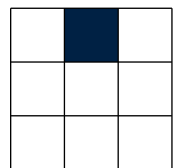
## Analyse du portefeuille au 31 mars 2018

### Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	4,8
Revenu fixe	57,3
Actions can	14,6
Actions amér	11,5
Actions int	11,4
Autre	0,3

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques

Ratio C/VC	2,0
Ratio C/B	15,7
Cap bour moy G\$	44,4

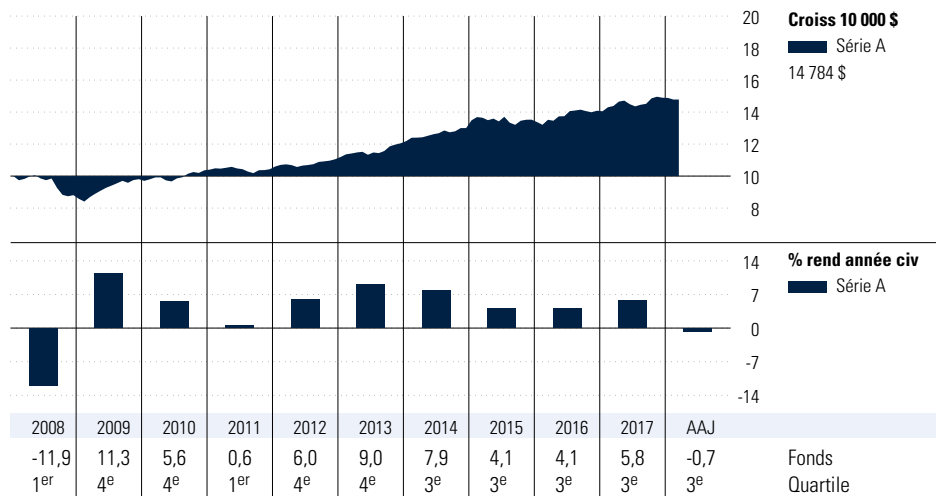
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	26,6
Technologie de l'information	12,8
Produits industriels	11,3
Consommation discrétionnaire	10,8
Énergie	10,4

### Répartition des titres à revenu fixe

	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	49,0
Obligations de sociétés	40,6
Autres obligations	0,7
Titres adossés à des hypothèques	0,9
Investissements à CT (espèces, autres)	7,6
Titres adossés à des actifs	1,0

## 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 %
0,0	-0,7	1,8	2,8	2,7	5,3	4,2	6,2	Fonds
1er	3e	3e	3e	3e	4e	4e	—	Quartile
1420	1378	1326	1265	960	640	275	—	Nbre de fonds dans la cat.

### 25 principaux titres

	% actifs
Fonds d'obligations RBC	16,0
Fds oblig. rend. global PH&N	9,2
RBC canadien de revenu à court terme O	8,3
Fds oblig. mond. sociétés RBC	7,6
Fonds d'actions européennes RBC	7,3
Fonds d'obligations étrangères RBC	7,0
Fds act. amér. multistyle ttes cap. PH&N	5,1
Fonds canadien de dividendes RBC	4,9
Fds revenu d'actions prudent PH&N	4,2
Portefeuille privé act. can. RBC	3,8
Fds oblig. mond. rend. élevé RBC	3,2
Fonds hypoth. et oblig. court terme PH&N	2,5
BueBay d'obl mond de soc de cat invest	2,4
RBC actions américaines QUBE O	2,3
RBC américain de dividendes A	2,2
RBC d'actions Asie-Pac hors Japon	2,2
BlueBay d'obl souveraines mondiales	1,8
Fds sous-jacent actions canadiennes PH&N	1,6
RBC d'actions japonaises	1,5
Fds sous-jacent act. can. PH&N	1,5
BlueBay d'obl europ à rend élevé (Can) A	1,4
RBC d'actions mondiales	1,2
Fonds d'actions américaines RBC	1,1
Fonds d'obligations PH&N	0,3
S&P/Tsx 60 CTIB 14-06-2018	0,1
% total des 25 avoirs principaux	98,7
Nombre total de titres en portefeuille	28
Nombre total d'actions	1 092
Nombre total d'obligations	5 743
Nombre total d'autres avoirs	114
<b>Nombre total d'avoirs (participation)</b>	<b>6 949</b>

# Portefeuille prudence sélect 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	0,32	0,56	0,96	1,14	0,44	0,35	0,35	0,39	0,30	0,30
Intérêt	0,01	0,10	0,11	0,12	0,09	0,13	0,14	0,14	0,17	0,22	0,25
Dividendes	—	0,08	0,09	0,10	0,07	0,09	0,08	0,06	0,09	0,07	0,05
Gains en capital	—	0,15	0,35	0,74	0,98	0,22	0,13	0,15	0,14	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	7-1997	21,6	1-1998	13,8	3-1998	10,4	1-2005	7,7
Pire	2-2009	-13,7	2-2009	-2,6	2-2009	0,9	8-2010	3,3
Moyenne		5,7		5,8		5,6		5,1
Nbre de périodes		289		265		241		181
% périodes positives		85,5		95,5		100,0		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.

La surpondération des actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe du fonds ont joué en faveur du rendement. 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 rendement du volet à revenu fixe du fonds a été favorisé par le Fonds d'obligations étrangères RBC, dont l'effet positif a été annulé par le Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC.

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 d'actions canadiennes RBC a figuré parmi les placements qui ont amoindri le rendement, tandis que le Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations PH&N l'a stimulé.

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. À notre avis, les actions surclasseront encore les obligations dans le présent contexte de hausse des taux. Cependant, nous avons récemment accru la part des titres à revenu fixe, puisqu'au sein d'un portefeuille équilibré, les obligations contribuent à atténuer l'effet de la volatilité des marchés boursiers. Nous maintenons la surpondération des actions et la sous-pondération des obligations. Toutefois, notre répartition de l'actif est plus près de la neutralité qu'elle ne l'a été depuis longtemps, compte tenu de l'avancement du cycle économique et des valorisations élevées.

# Portefeuille prudence sélect 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 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.