

# Fonds mondial d'énergie RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance à long terme du capital. Le fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde œuvrant directement ou indirectement dans le domaine de l'exploration, de la mise en valeur, de la production ou de la distribution de produits de l'énergie ou de produits connexes ou exerçant d'autres activités reliées au secteur de l'énergie.

## Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A     | Sans frais         | CAD    | RBF462        |
| Cseil | Différés au rachat | CAD    | RBF864        |
| Cseil | À l'achat          | CAD    | RBF773        |
| Cseil | Frais bas          | CAD    | RBF177        |

|                           |                                     |
|---------------------------|-------------------------------------|
| Date de création          | septembre 1980                      |
| Actif total (millions \$) | 235,0                               |
| Série A VLPP \$           | 37,75                               |
| Série A RFG %             | 2,13                                |
| Indice de référence       | Indice MSCI Monde – Énergie (\$ CA) |

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

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

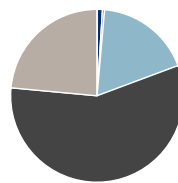
|                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| Catégorie de fonds | Actions énergétiques |
|--------------------|----------------------|

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

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

## Analyse du portefeuille au 31 mars 2018

### Répartition d'actif

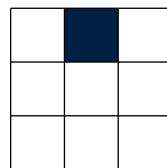


|              | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse     | 1,0      |
| Revenu fixe  | 0,4      |
| Actions can  | 17,9     |
| Actions amér | 57,1     |
| Actions int  | 23,5     |
| Autre        | 0,0      |

### 25 principaux titres

|                                  | % actifs  |
|----------------------------------|-----------|
| Royal Dutch Shell PLC Class A    | 8,1       |
| Chevron Corp                     | 7,8       |
| Galp Energia SGPS SA             | 6,6       |
| Total SA                         | 6,5       |
| Concho Resources Inc             | 6,4       |
| EOG Resources Inc                | 6,0       |
| Suncor Energy Inc                | 5,2       |
| Diamondback Energy Inc           | 4,5       |
| ConocoPhillips                   | 4,2       |
| Encana Corp                      | 3,9       |
| Marathon Petroleum Corp          | 3,4       |
| Halliburton Co                   | 3,2       |
| Canadian Natural Resources       | 2,9       |
| Valero Energy Corp               | 2,7       |
| Hess Corp                        | 2,4       |
| Exxon Mobil Corp                 | 2,4       |
| Parex Resources Inc              | 2,3       |
| Phillips 66                      | 2,3       |
| Parsley Energy Inc A             | 2,2       |
| RSP Permian Inc                  | 2,0       |
| Pioneer Natural Resources Co     | 1,7       |
| Anadarko Petroleum Corp          | 1,2       |
| Gran Tierra Energy Inc           | 1,1       |
| Apache Corp                      | 1,0       |
| Schlumberger Ltd                 | 1,0       |
| % total des 25 avoirs principaux | 90,9      |
| Nombre total d'actions           | 41        |
| Nombre total d'obligations       | 1         |
| Nombre total d'autres avoirs     | 3         |
| <b>Nombre total de titres</b>    | <b>45</b> |

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques sur les actions

|                  |      |
|------------------|------|
| Ratio C/VC       | 1,9  |
| Ratio C/B        | 17,8 |
| Cap bour moy G\$ | 37,0 |

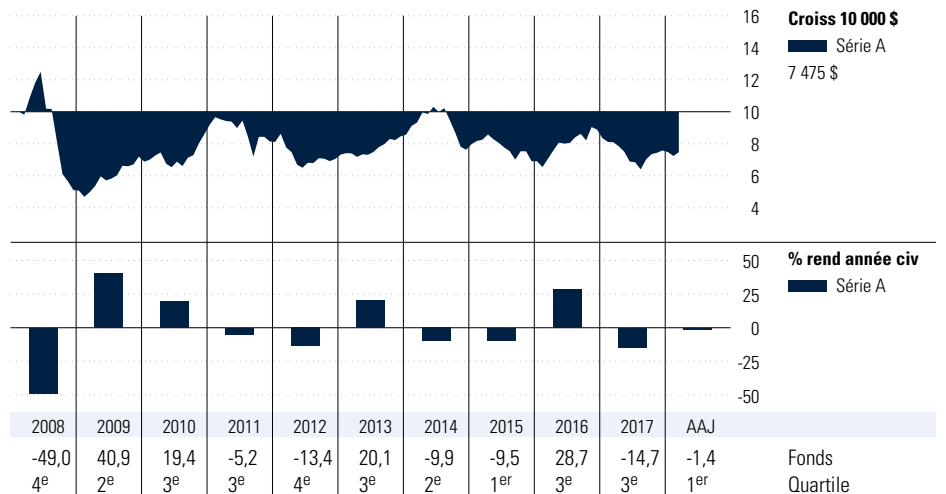
### 5 secteurs principaux

|                              | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Énergie                      | 97,2      |
| Matériaux                    | 2,8       |
| Produits industriels         | 0,0       |
| Consommation discrétionnaire | 0,0       |
| Denrées de base              | 0,0       |

### Affectations géographiques

|             | % actifs |
|-------------|----------|
| États-Unis  | 58,0     |
| Canada      | 18,2     |
| Royaume-Uni | 8,8      |
| Portugal    | 6,7      |
| France      | 6,6      |

## 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 %                    |
|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|---|
| 3,3            | -1,4            | 6,5             | -7,6           | -3,3            | 0,2             | -2,7           | 5,7          | Fonds                                   |
| 2 <sup>e</sup> | 1 <sup>er</sup> | 1 <sup>er</sup> | 2 <sup>e</sup> | 1 <sup>er</sup> | 1 <sup>er</sup> | 3 <sup>e</sup> | —            | Quartile                                |
| 68             | 66              | 65              | 63             | 54              | 43              | 18             | —            | N <sup>b</sup> re de fonds dans la cat. |

# Fonds mondial d'énergie 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 mars 2018

| Distributions (\$)/part  | AAJ* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distributions totales    | —    | —    | —    | —    | 3,29 | —    | —    | 5,30 | 4,45 | —    | —    |
| Intérêt                  | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Dividendes               | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Gains en capital         | —    | —    | —    | —    | 3,29 | —    | —    | 5,30 | 4,45 | —    | —    |
| Remboursement de capital | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin    | 1 an  | Fin    | 3 ans | Fin    | 5 ans | Fin    | 10 ans |
|---------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| Meilleure                 | 8-2005 | 88,1  | 1-2006 | 44,3  | 1-2006 | 29,5  | 8-2008 | 20,4   |
| Pire                      | 6-2009 | -54,3 | 1-2009 | -20,1 | 6-2013 | -10,2 | 1-2016 | -3,6   |
| Moyenne                   |        | 9,0   |        | 9,4   |        | 9,7   |        | 10,2   |
| Nbre de périodes          |        | 289   |        | 265   |        | 241   |        | 181    |
| % périodes positives      |        | 64,4  |        | 67,9  |        | 76,3  |        | 82,9   |

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

Pendant le trimestre, le secteur de l'énergie a consolidé ses solides gains enregistrés au quatrième trimestre de 2017. Les prix au comptant du pétrole ont augmenté de 7,5 % par rapport au trimestre précédent, clôturant à un niveau appréciable de 65 \$ 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 de production annoncées précédemment ont contribué à la diminution des stocks aux États-Unis et dans le monde. Les tensions au Moyen-Orient, particulièrement entre l'Arabie saoudite et l'Iran, expliquent aussi cette diminution. Les prix du gaz naturel ont été volatils durant le trimestre ; ayant fortement grimpé en janvier à cause de températures plus froides que prévu, ils ont ensuite cédé tout le terrain gagné.

Le rendement du fonds par rapport à l'indice de référence a profité de la pondération en titres émis par des sociétés d'exploration et de production de bonne qualité, qui ont progressé grâce à l'appréciation du pétrole brut. La surpondération de Galp Energia SGPS SA, de RSP Permian Inc., de Concho Resources Inc. et de Diamondback Energy Inc. est l'un des principaux facteurs du rendement. La sous-pondération d'Exxon Mobil Corp., qui a été

à la traîne de l'indice de référence, a aussi été profitable. En revanche, la surpondération d'Encana Corp. et de Trican Well Services Ltd figure parmi les facteurs ayant le plus nui à la valeur ajoutée, tandis que la sous-pondération de Statoil ASA et d'Anadarko Petroleum Corp. a aussi plombé le rendement relatif.

La décision prise par l'OPEP en novembre de limiter la production jusqu'à la fin de 2018 contribue sans doute à accélérer le retour à l'équilibre des stocks. On s'attend également à ce que les stocks retournent graduellement vers la normale d'ici le deuxième semestre de 2018, même s'ils augmentent progressivement dans les dépôts terrestres des États-Unis, en particulier dans le Bassin permien. Si la prochaine rencontre de l'OPEP en juin pour réévaluer les baisses de production ne donne pas le résultat escompté, le gestionnaire de portefeuille du fonds estime que les prix de l'or noir et les cours des actions liées à l'énergie pourraient progresser en 2018. L'approche du gestionnaire de portefeuille vise toujours à investir dans des sociétés ayant des actifs de grande qualité, une solide gestion et la capacité de financer les projets d'expansion.

# Fonds mondial d'énergie RBC

## Divulgestion

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.