

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC

Objectif de placement

Procurer une combinaison de croissance du capital et de revenu modéré. Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres produisant un revenu et de titres à revenu fixe de n'importe où dans le monde directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif gérés par RBC GMA.

Détails des fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF481
A	Sans frais	USD	RBF403
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF881
Cseil	À l'achat	CAD	RBF721
Cseil	Frais bas	CAD	RBF081
Cseil	Frais bas	USD	RBF4403
Cseil T5	Différés au rachat	CAD	RBF887
Cseil T5	À l'achat	CAD	RBF789
Cseil T5	Frais bas	CAD	RBF087
T5	Sans frais	CAD	RBF511
H	Sans frais	CAD	RBF381

Date de création	août 2013
Actif total (millions \$)	1 613,1
Série A VLPP \$	12,51
Série A RFG %	2,08
Indice de référence	40 % indice des oblig. univ. FTSE TMX Canada 25 % indice composé plafonné (RG) S&P/TSX 20 % indice (RG) S&P 500 (CAD) 10 % indice (RG) net MSCI ME (CAD) 5 % indice (RG) net MSCI Europe (CAD)

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 d'actions
--------------------	-------------------------------

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

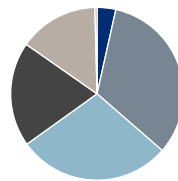
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

Notes

L'analyse du rendement est en CAD pour les fonds de série A en CAD (RBF481)

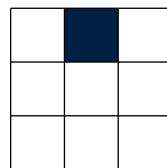
Analyse du portefeuille au 30 juin 2018

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	3,5
Revenu fixe	32,9
Actions can	28,7
Actions amér	19,6
Actions int	14,9
Autre	0,4

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

Statistiques

Ratio C/VC	1,8
Ratio C/B	13,5
Cap bour moy G\$	41,3

5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	24,2
Énergie	17,3
Technologie de l'information	11,0
Produits industriels	8,0
Services publics	7,0

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Oblig gouvern	35,4
Oblig de sociét	59,3
Autres obligations	1,8
TACH	0,0
Liquid & autres	3,4
TACM	0,0

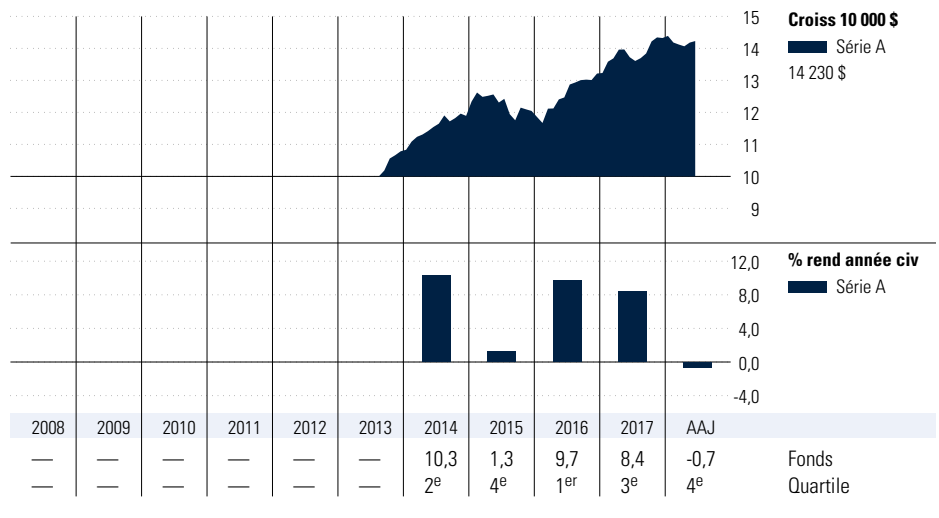
Caractéristiques des titres à revenu fixe

	%
Échéance moyenne (Ans)	8,9
Durée (années)	6,1
Rendement à échéance	3,9

25 principaux titres

	% actifs
Fds oblig. rend. global PH&N	13,1
RBC dividendes de marchés émergents	9,6
Fds oblig. mond. sociétés RBC	8,8
Fds oblig. mond. rend. élevé RBC	6,7
BlueBay obl mondiales rev mensuel I	6,7
RBC européen de dividendes A	4,9
Banque Royale du Canada	1,9
Banque de Nouvelle-Écosse	1,6
Banque Toronto-Dominion	1,3
Enbridge Inc	1,2
Suncor Energy Inc	1,0
Financière Manuvie	1,0
Microsoft Corp	1,0
Canadian Natural Resources	1,0
TransCanada Corp	1,0
Apple Inc	0,9
Brookfield Asset Managt A	0,7
Financière Sun Life Inc	0,7
Enbridge Income Fund Holdings	0,6
Chemins de Fer Nationaux Canada	0,6
Agnico Eagle Mines Ltd	0,6
Banque de Montréal	0,6
Groupe SNC-Lavalin G	0,6
Cisco Systems Inc	0,6
Banque Can. Impériale de Commerce	0,6
% total des 25 avoirs principaux	67,3
Nombre total de titres en portefeuille	179
Nombre total d'actions	474
Nombre total d'obligations	6 276
Nombre total d'autres avoirs	250
Nombre total d'avoirs (participation)	7 000

Analyse de rendement au 30 juin 2018



	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
Fonds	0,3	0,8	-0,7	3,7	5,0	—	—	7,4	Fonds
Quartile	4 ^e	4 ^e	4 ^e	4 ^e	3 ^e	—	—	—	Quartile
Nbre de fonds dans la cat.	1086	1082	1058	1029	728	491	256	—	Nbre de fonds dans la cat.

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

Jennifer McClelland
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Mme McClelland est vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes. Jennifer McClelland travaille dans le secteur des placements depuis 1993. Mme McClelland est membre de l'équipe Actions nord-américaines et est responsable des mandats d'actions canadiennes de base et de revenu. Elle est titulaire d'un baccalauréat en économie de l'Université de Western Ontario, et détient le titre d'analyste financière agréée (CFA).

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.

Brad Willock
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

M. Willock est entré au service de RBC en mai 1996, puis de RBC Gestion mondiale d'actifs en juillet 2002. Il est actuellement responsable des mandats d'actions américaines de base et de revenu. M. Willock est titulaire d'un baccalauréat en commerce et d'un baccalauréat en sciences, et il détient aussi le titre d'analyste financier agréé (CFA).

Analyse de rendement (suite) au 30 juin 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,07	0,25	0,16	0,42	0,40	0,10	—	—	—	—	—
Intérêt	0,07	0,06	0,07	0,07	0,06	0,05	—	—	—	—	—
Dividendes	—	0,07	0,09	0,09	0,07	0,01	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,11	—	0,27	0,27	0,03	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	8-2014	19,1	8-2016	9,0	—	—	—	—
Pire	2-2016	-7,5	4-2018	4,0	—	—	—	—
Moyenne		6,9		6,1				
Nbre de périodes		47		23				
% périodes positives		89,4		100,0				

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

Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Le deuxième trimestre de 2018 a été marqué par l'aggravation des tensions concernant le commerce entre les États-Unis et la majeure partie du monde, le président Trump ayant tenu sa promesse d'imposer des tarifs de plusieurs milliards de dollars. Dans ce contexte, la croissance économique a augmenté aux États-Unis, alors que l'expansion a semblé ralentir en Europe et dans les marchés émergents.

La surpondération des actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe du fonds ont amoindri le rendement. Les obligations d'État mondiales ont pris diverses directions ; les titres du Trésor américain ont enregistré un rendement à peu près nul, alors que les obligations allemandes et japonaises se sont appréciées. Les obligations canadiennes ont inscrit de modestes gains pendant la période, les taux des titres de créance du gouvernement du Canada ayant été contenus par le conflit commercial et la décélération de la croissance mondiale. Le Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay et le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC ont nuï au rendement.

Au cours du trimestre, les marchés boursiers mondiaux sont restés volatils alors que le conflit

commercial, qui opposait d'abord les États-Unis et la Chine, s'est propagé à l'Europe et au Canada. Les actions chinoises se sont dépréciées, tandis que les actions canadiennes se sont redressées à la faveur de la hausse du prix du pétrole. Les placements en actions canadiennes ont contribué au rendement, mais cet apport a été neutralisé par l'incidence négative des marchés émergents.

La croissance économique a ralenti au premier semestre de 2018, mais elle reste à son plus haut point depuis la crise financière. Elle bénéficie de la stimulation budgétaire aux États-Unis, ainsi que de l'optimisme des entreprises et des consommateurs. Le gestionnaire de portefeuille table sur une expansion soutenue, encourageant les banques centrales à relever légèrement les taux et freinant les rendements des obligations. Le fonds conserve donc une sous-pondération des titres à revenu fixe, mais dans une moindre mesure qu'à des étapes antérieures du cycle. Les actions présentent des perspectives plus attrayantes. Le gestionnaire de portefeuille a adopté des positions moins risquées, mais le potentiel de hausse des bénéfices justifie encore une légère surpondération des actions.



Fonds équilibré de croissance et de revenu 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.

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^{er} janvier au 31 décembre 2017.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé compte tenu des frais réels de l'année allant du 1^{er} avril 2017 au 31 mars 2018.

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 30 juin 2018.

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