

# 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 du 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 \$)	1 603,6
Série A VLPP \$	12,46
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.
--------------------	------------------------------------

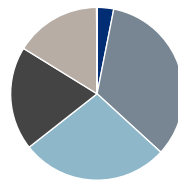
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

## Notes

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

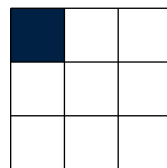
## Analyse du portefeuille au 31 mars 2018

### Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	3,1
Revenu fixe	33,7
Actions can	27,6
Actions amér	19,4
Actions int	16,1
Autre	0,1

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques

Ratio C/VC	1,7
Ratio C/B	13,6
Cap bour moy G\$	38,2

### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	24,7
Énergie	15,7
Technologie de l'information	11,0
Produits industriels	8,6
Consommation discrétionnaire	6,8

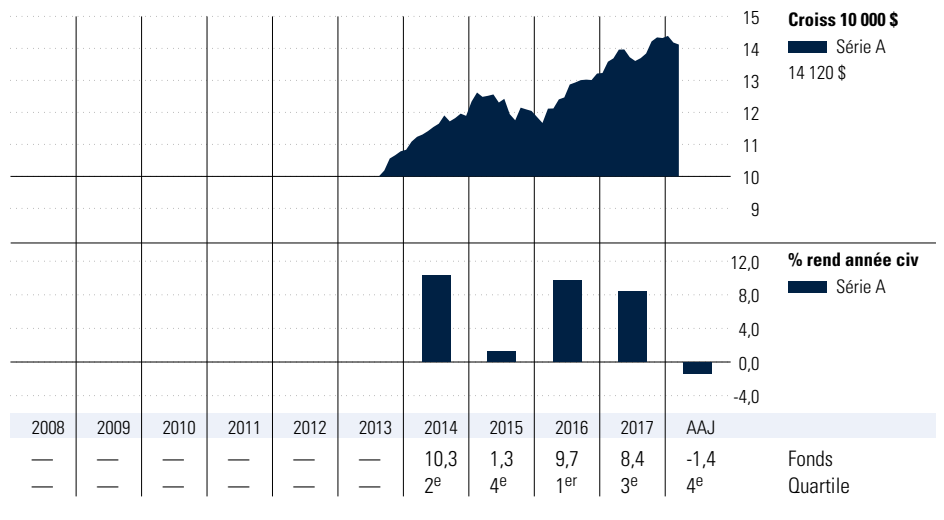
### Répartition des titres à revenu fixe

	%
Oblig gouvern	38,6
Oblig de sociét	57,0
Autres obligations	2,0
TACH	0,0
Liquid & autres	2,4
TACM	0,0

### Caractéristiques des titres à revenu fixe

	%
Échéance moyenne (Ans)	9,0
Durée (années)	6,2
Rendement à échéance	3,7

## 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 %
-0,4	-1,4	2,0	3,2	4,2	—	—	7,6	Fonds
2 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	—	—	—	Quartile
1099	1074	1057	1019	712	489	258	—	N <sup>bre</sup> 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 31 mars 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,03	0,25	0,16	0,42	0,40	0,10	—	—	—	—	—
Intérêt	0,03	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	2-2018	4,0	—	—	—	—
Moyenne		7,2		6,4				
Nbre de périodes		44		20				
% périodes positives		88,6		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 n'ont pas influé sur le 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 a été stimulé par le Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, mais cet apport a été neutralisé par le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC et 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 rendement du fonds a souffert des placements dans les actions canadiennes, mais a profité de ceux dans les actions de marchés émergents.

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.

# 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](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.