

# Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC

## Objectif de placement

L'objectif du fonds consiste à procurer une croissance du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à petite capitalisation situées dans des marchés émergents ou y faisant affaire.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF485
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF885
Cseil	À l'achat	CAD	RBF715
Cseil	Frais bas	CAD	RBF085

Date de création	août 2013
Actif total (millions \$)	561,2
Série A VLPP \$	14,05
Série A RFG %	2,35
Indice de référence	Ind. de rend. global net des titres de sociétés à petite cap. MSCI Marchés émergents (\$ CA)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

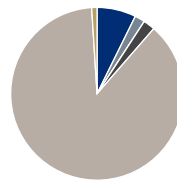
Catégorie de fonds	Actions de marchés émergents
--------------------	------------------------------

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

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

## Analyse du portefeuille au 30 juin 2018

### Répartition d'actif

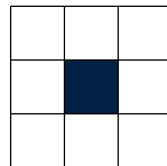


	% actifs
Encaisse	7,3
Revenu fixe	1,9
Actions can	0,0
Actions amér	2,2
Actions int	87,6
Autre	1,0

### 25 principaux titres

	% actifs
Cyient Ltd	4,6
AVI Ltd	4,1
Godrej Industries Ltd	3,5
Bajaj Holdings and Investments	3,1
Marico Ltd	2,8
Aeon Thana Sinsap (Thailand) PCL DR	2,8
Koh Young Technology Inc	2,4
TI Financial Holdings Ltd	2,4
Sundaram Finance Ltd	2,3
Chroma Ate Inc	2,2
Samsonite International SA	2,2
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	2,2
Century Pacific Food Inc	2,1
Standard Foods Corp	2,1
Delta Electronics (Thaïlande) PCL	2,1
Vitasoy International Holdings Ltd	2,0
Wistron Neweb Corp	2,0
MAHLE-Metal Leve SA	2,0
Hatton National Bank PLC	2,0
Aramex Pjsc Bons de particip	1,9
Duratex	1,9
Amorepacific Pfd	1,9
DGB Financial Group Co Ltd	1,9
China BlueChemical Ltd H	1,7
Luthai Textile Co Ltd	1,7
% total des 25 avoirs principaux	59,7
Nombre total d'actions	54
Nombre total d'obligations	1
Nombre total d'autres avoirs	3
<b>Nombre total de titres</b>	<b>58</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,0
Ratio C/B	14,5
Cap bour moy G\$	2,1

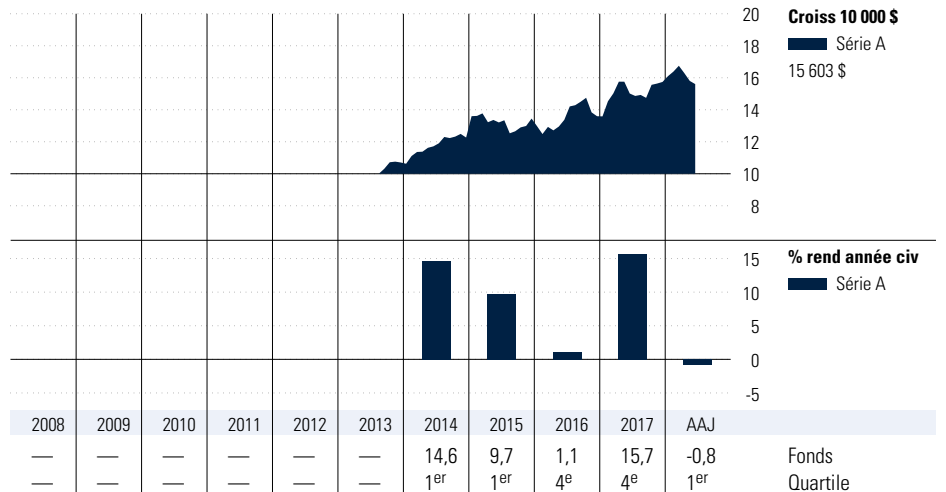
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	22,5
Denrées de base	21,0
Technologie de l'information	17,8
Consommation discrétionnaire	15,0
Produits industriels	8,0

### Affectations géographiques

	% actifs
Inde	21,6
Taiwan	11,2
Corée du Sud	8,9
Bésil	7,3
Chine	7,0

## 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 %
-1,3	-6,8	-0,8	3,9	5,7	—	—	8,3	Fonds
1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	—	—	—	Quartile
243	237	236	232	151	109	56	—	N <sup>b</sup> re de fonds dans la cat.

# Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**Philippe Langham**
**RBC Global Asset Management (UK) Limited**

Philippe Langham est chef, Actions, Marchés émergents, et premier gestionnaire de portefeuille. Il travaille dans le secteur des placements depuis 1992. En 2009, il est entré au service de RBC afin de créer et de diriger l'équipe chargée de gérer les stratégies d'actions de marchés émergents. Avant de se joindre à RBC, M. Langham a occupé le poste de chef, Marchés émergents mondiaux, à Société Générale Asset Management S.A. M. Langham a obtenu un baccalauréat en économie de l'Université de Manchester et détient le titre de comptable agréé.

### Analyse de rendement (suite) au 30 juin 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	0,20	0,09	0,25	0,10	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	0,11	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,09	0,09	0,25	0,10	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	1-2015	28,0	8-2016	12,6	—	—	—	—
Pire	2-2016	-8,3	6-2018	5,7	—	—	—	—
Moyenne		9,8		8,5				
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

Les actions des marchés émergents ont reculé de 8,0 % au deuxième trimestre, soit le pire rendement trimestriel de cette catégorie d'actif depuis 2015. La situation géopolitique a supplanté les décisions des banques centrales à titre de principal facteur influant sur les marchés mondiaux, notamment la relation en dents de scie entre les États-Unis et la Corée du Nord, ainsi que l'intensification des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine (et maintenant le monde).

Tous les secteurs ont terminé le trimestre en territoire négatif ; les secteurs défensifs ont damé le pion aux secteurs cycliques, surtout en juin. Les secteurs les plus résilients ont été l'énergie, les soins de santé et la technologie de l'information ; en revanche, la finance, l'immobilier et les produits industriels ont inscrit les pires rendements. La Colombie et le Qatar sont les seuls pays émergents qui ont clôturé la période en territoire positif. Le Brésil, la Turquie et le Pakistan sont arrivés en queue de peloton.

Sur le plan géographique, la sélection des titres a favorisé le rendement, mais elle a été en partie contrebalancée par la stratégie descendante. Le choix des titres en Chine et en Inde a été judicieux ; en revanche, la sous-pondération de la Chine et de Taïwan a nui au rendement relatif. Sur le plan

sectoriel, la stratégie descendante a favorisé le rendement en raison de notre orientation défensive, mais le choix des titres a dans l'ensemble été néfaste, surtout en ce qui concerne la consommation discrétionnaire et la technologie de l'information.

Le titre ayant le plus contribué au rendement relatif a été Cyient Ltd., une société indienne de services de TI, vu la forte croissance de ses revenus et de son bénéfice. China BlueChemical Ltd. a aussi favorisé le rendement. Après un premier trimestre éprouvant, le titre du producteur chinois d'engrais minéral et de produits chimiques s'est redressé grâce à la hausse des volumes et des prix pour sa division d'engrais, ainsi qu'à l'utilisation accrue d'une nouvelle usine de production de méthanol.

Le placement ayant généré le pire apport au deuxième trimestre a été Duratex, une société du secteur brésilien des matières. La société a souffert de la faiblesse généralisée du marché boursier du pays imputable à l'incertitude quant aux prochaines élections présidentielles. L'exclusion de la société taïwanaise Walsin Technology Corp. a aussi entravé le rendement relatif, le titre s'étant redressé en raison de solides résultats.



## Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents 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 compte tenu des frais réels de l'année allant du 1<sup>er</sup> 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.