

# Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance à long terme du capital. Le fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés partout dans le monde au moyen d'une méthode de placement de nature quantitative. Le fonds vise un niveau de volatilité des rendements inférieur à celui du marché mondial étendu des titres de capitaux propres.

## Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A     | Sans frais         | CAD    | RBF487        |
| A     | Sans frais         | USD    | RBF413        |
| Cseil | Différés au rachat | CAD    | RBF817        |
| Cseil | À l'achat          | CAD    | RBF717        |
| Cseil | Frais bas          | CAD    | RBF017        |
| Cseil | Frais bas          | USD    | RBF4413       |
| T5    | Sans frais         | CAD    | RBF417        |

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Date de création          | avril 2013  |
| Actif total (millions \$) | 1 051,2   |
| Série A VLPP \$           | 18,06   |
| Série A RFG %             | 2,08  |
| Indice de référence       | Indice de rendement global net MSCI Monde (\$ 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 mondiales |
|--------------------|-------------------|

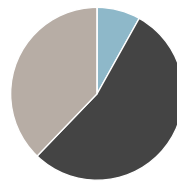
|                    |                                    |
|--------------------|------------------------------------|
| Société de gestion | RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. |
| Site Web           | www.rbcgam.com                     |

## Notes

L'analyse du rendement est en CAD pour les fonds de série A en CAD (RBF487).

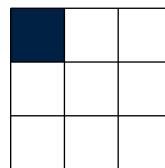
## Analyse du portefeuille au 31 mars 2018

### Répartition d'actif



|              | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse     | 0,0      |
| Revenu fixe  | 0,0      |
| Actions can  | 8,1      |
| Actions amér | 54,1     |
| Actions int  | 37,8     |
| Autre        | 0,0      |

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss Grande Moy Petite

### Statistiques sur les actions

|                  |      |
|------------------|------|
| Ratio C/VC       | 2,1  |
| Ratio C/B        | 16,2 |
| Cap bour moy G\$ | 52,4 |

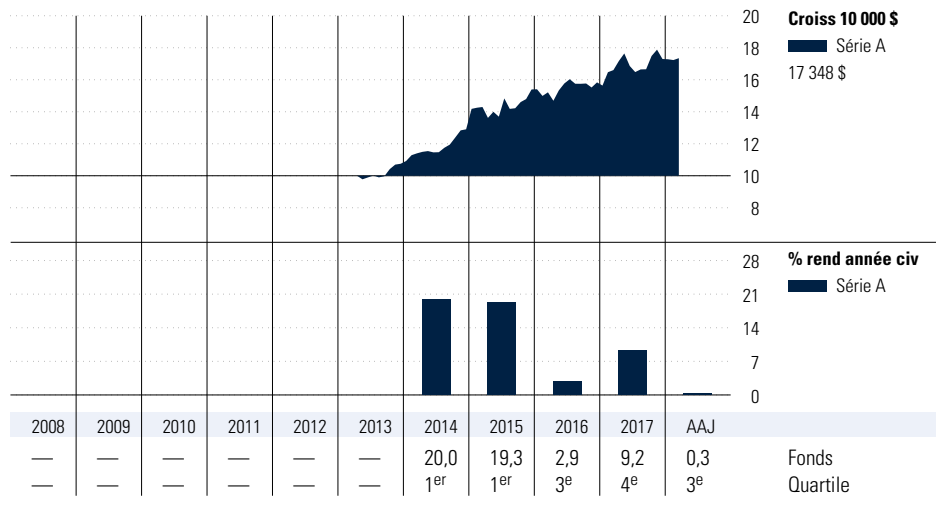
### 5 secteurs principaux

|                              | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Services publics             | 18,1      |
| Soins de la santé            | 16,8      |
| Denrées de base              | 15,1      |
| Technologie de l'information | 10,0      |
| Consommation discrétionnaire | 9,8       |

### Affectations géographiques

|            | % actifs |
|------------|----------|
| États-Unis | 54,1     |
| Japon      | 13,9     |
| Canada     | 8,1      |
| Suisse     | 4,1      |
| Hong Kong  | 3,8      |

## 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 %                    |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|--------|--------------|---|
| 0,7             | 0,3            | 4,2            | 4,5            | 6,7            | —     | —      | 12,2         | Fonds                                   |
| 1 <sup>er</sup> | 3 <sup>e</sup> | 3 <sup>e</sup> | 4 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | —     | —      | —            | Quartile                                |
| 1781            | 1763           | 1663           | 1563           | 1059           | 754   | 404    | —            | N <sup>b</sup> re de fonds dans la cat. |



# Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

#### Bill Tilford

#### RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

M. Tilford est chef, Placements quantitatifs à RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA). Il travaille dans le secteur des placements depuis 1986. Avant de se joindre à RBC GMA, M. Tilford était v.-p. et chef, Titres de sociétés – marché mondial (Placements sur les marchés publics) dans une société d'État, où il gérait l'un des plus grands portefeuilles neutres et de superposition. Pendant 12 ans, il a été associé dans une grande société canadienne de gestion d'actifs. Il a une maîtrise en mathématiques (statistiques et finance) et un baccalauréat en mathématiques (avec distinction).

### Analyse de rendement (suite) au 31 mars 2018

| Distributions (\$)/part  | AAJ* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distributions totales    | —    | 0,70 | 0,38 | 0,26 | 0,30 | 0,09 | —    | —    | —    | —    | —    |
| Intérêt                  | —    | 0,06 | —    | —    | 0,02 | 0,01 | —    | —    | —    | —    | —    |
| Dividendes               | —    | 0,01 | —    | —    | 0,00 | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Gains en capital         | —    | 0,63 | 0,38 | 0,26 | 0,28 | 0,08 | —    | —    | —    | —    | —    |
| Remboursement de capital | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin    | 1 an  | Fin    | 3 ans | Fin | 5 ans | Fin | 10 ans |
|---------------------------|--------|-------|--------|-------|-----|-------|-----|--------|
| Meilleure                 | 1-2015 | 29,8  | 7-2016 | 17,0  | —   | —     | —   | —      |
| Pire                      | 1-2017 | 1,5   | 2-2018 | 6,5   | —   | —     | —   | —      |
| Moyenne                   |        | 13,5  |        | 13,1  |     |       |     |        |
| Nbre de périodes          |        | 48    |        | 24    |     |       |     |        |
| % périodes positives      |        | 100,0 |        | 100,0 |     |       |     |        |

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

Après avoir commencé le trimestre en force, les actions ont chuté à l'échelle mondiale sous l'effet du repli aux États-Unis, qui s'est vite propagé à l'ensemble des marchés. La volatilité s'est intensifiée en février et est demeurée élevée en mars dans un contexte de hausse des taux d'intérêt, alors que le protectionnisme de la première puissance économique mondiale suscitait de plus en plus de craintes.

Dans le secteur des produits industriels, la position sur la Compagnie de chemins de fer nationaux du Canada a entravé le rendement du fonds pendant la période. En ce qui concerne la consommation de base, le placement dans Procter & Gamble Co. a aussi été défavorable aux résultats trimestriels du fonds.

Dans le secteur de la technologie de l'information, la position du fonds sur Intuit Inc. a grandement contribué au rendement. La société pharmaceutique Astellas Pharma Inc. du Japon a

également généré un apport important. Le cours de son action a progressé en février après l'acquisition de Universal Cells Inc., société biotechnologique établie à Seattle.

Les attentes à l'égard des bénéficiaires et l'optimisme des investisseurs sont élevés au moment où la croissance mondiale reste synchronisée dans les pays développés et émergents. Les taux d'intérêt demeurant faibles à l'échelle internationale, les marchés du crédit sont propices à la croissance économique. Récemment, les mesures protectionnistes adoptées par le président américain Trump ont ébranlé les marchés. Les représailles pourraient s'accroître à l'échelle internationale si le gouvernement des États-Unis continuait de mettre en oeuvre des politiques commerciales restrictives. La montée du protectionnisme pourrait provoquer une poussée inflationniste et freinerait probablement la croissance mondiale.

# Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

## Divulgence

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.