

Fonds équilibré mondial RBC

Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu modeste en investissant principalement dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF553
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF839
Cseil	À l'achat	CAD	RBF739
Cseil	Frais bas	CAD	RBF124
T5	Sans frais	CAD	RBF537
T8	Sans frais	CAD	RBF597

Date de création	avril 1998
Actif total (millions \$)	721,8
Série A VLPP \$	17,23
Série A RFG %	2,21
Indice de référence	45 % Indice des obligations universelles FTSE TMX Canada 20 % Indice de rendement global S&P 500 (CAD) 19 % Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX 12 % Indice de rendement global net MSCI EAEO (CAD) 4 % Indice de rendement global net MSCI Marchés émergents (CAD)

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

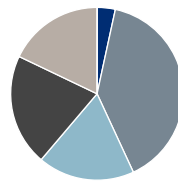
Catégorie de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
--------------------	-----------------------------

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

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

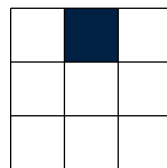
Analyse du portefeuille au 30 juin 2018

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	3,4
Revenu fixe	39,7
Actions can	18,1
Actions amér	20,9
Actions int	17,9
Autre	0,0

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

Statistiques

Ratio C/VC	2,2
Ratio C/B	15,6
Cap bour moy G\$	61,2

5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	22,5
Technologie de l'information	14,6
Énergie	10,3
Consommation discrétionnaire	10,2
Soins de la santé	10,1

Répartition des titres à revenu fixe

	%
Oblig gouvern	77,5
Oblig de sociét	17,0
Autres obligations	0,0
TACH	0,0
Liquid & autres	5,5
TACM	0,0

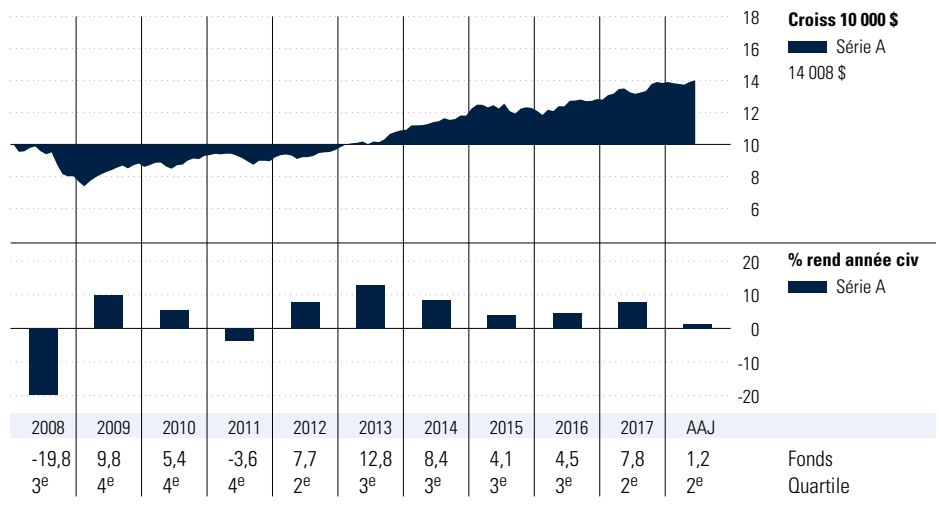
Caractéristiques des titres à revenu fixe

	%
Échéance moyenne (Ans)	9,7
Durée (années)	7,8
Rendement à échéance	2,1

25 principaux titres

	% actifs
Japon 0,5% 20-09-2036	1,9
Billets du Trésor américain 1,75% 15-05-2023	1,7
S&P/TSX 60 CTIB 9-18	1,6
Banque Royale du Canada	1,3
Banque Toronto-Dominion	1,3
Italie 0,45% 01-06-2021	1,2
Ontario 10-09-2021	1,2
Billets du Trésor américain 1,5% 31-01-2022	1,2
Italie 1,45% 15-09-2022	1,1
Oblig du Trésor américain 2,5% 15-02-2045	1,0
Apple Inc	1,0
Suncor Energy Inc	0,9
Banque de Nouvelle-Écosse	0,8
Espagne 2,75% 30-04-2019	0,8
Microsoft Corp	0,8
Billets du Trésor américain 2,38% 15-05-2027	0,8
Ontario 4,7% 02-06-2037	0,8
Amazon.com Inc	0,7
Allemagne 4% 04-01-2037	0,7
Enbridge Inc	0,7
Chemins de Fer Nationaux Canada	0,7
Canada 0,5% 01-03-2022	0,7
Espagne 0,45%	0,7
Royaume-Uni	0,7
Belgique 2,6% 22-06-2024	0,7
% total des 25 avoirs principaux	24,9
Nombre total d'actions	757
Nombre total d'obligations	2 250
Nombre total d'autres avoirs	24
Nombre total de titres	3 031

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 %
0,7	1,7	1,2	5,6	4,6	6,9	3,9	4,5	Fonds
2 ^e	2 ^e	2 ^e	2 ^e	2 ^e	2 ^e	4 ^e	—	Quartile
1392	1389	1351	1259	946	670	282	—	N ^{bre} de fonds dans la cat.

Fonds équilibré mondial RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

Dagmara Fijalkowski
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

En tant que chef, Titres mondiaux à revenu fixe et devises, Mme Fijalkowski dirige des équipes de placement situées à Toronto, à Londres et à Minneapolis, responsables d'environ 100 G\$ d'actifs en titres à revenu fixe. Dagmara dirige plusieurs fonds d'obligations et gère des programmes de couverture du risque de change et de gestion transversale des positions de change pour de nombreux fonds. Elle a débuté dans le secteur des placements en 1994 et est titulaire d'un MBA de la Richard Ivey School of Business, d'une maîtrise en économie de l'Université de Lodz en Pologne, et du titre de CFA.

Stuart Kedwell
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

M. Kedwell est premier vice-président et cochef, Actions nord-américaines. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1997.

Analyse de rendement (suite) au 30 juin 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	0,73	0,09	—	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,73	0,09	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	8-2000	27,3	3-2006	16,4	9-2007	12,2	8-2008	6,0
Pire	2-2009	-22,7	3-2003	-6,1	5-2012	-2,1	8-2010	1,7
Moyenne		5,2		4,8		4,9		3,9
Nbre de périodes		231		207		183		123
% périodes positives		72,7		76,8		90,7		100,0

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

Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Les actions ont rebondi au deuxième trimestre. Cette remontée fait suite au premier recul trimestriel de l'indice MSCI Monde en deux ans, au début de 2018. Cette fois-ci, le marché boursier canadien a été l'un des plus performants, progressant de 6,7 % grâce à la hausse des prix du pétrole. En revanche, les actions des marchés émergents ont cédé 6,1 % à cause des tensions commerciales et de l'appréciation du dollar américain. Le rendement du fonds par rapport à son indice de référence a souffert de la piètre tenue de ses actions américaines comparativement à l'indice S&P 500. Cependant, cet apport négatif a été quelque peu contrebalancé par la modeste surpondération du fonds en actions.

La chute de l'indice général du dollar américain, qui durait depuis un an, a pris fin. Outre le fait qu'il était techniquement survendu, il a progressé en raison de l'intensification des préoccupations quant à l'incidence des tarifs douaniers sur les économies internationales. Malgré l'absence d'entente concernant l'ALENA, le dollar canadien a inscrit le meilleur rendement parmi la plupart des monnaies mondiales, ne reculant que de 1,8 % face au dollar américain. Le fonds ne couvre plus son exposition au risque de change lié aux actions,

mais il continue de le faire pour les titres à revenu fixe.

Les taux des obligations d'État mondiales et les marchés du crédit ont peu fluctué par rapport au trimestre précédent ; les investisseurs ont donc récolté un rendement global modeste, mais positif. Les banques centrales du Canada et des États-Unis sont résolues à relever les taux à court terme, mais les taux à long terme restent stables. Le fonds continue de surpondérer modestement les actions et de sous-pondérer légèrement les obligations.

Les perspectives n'ont pas changé. Au début de l'année, la croissance des bénéfiques était très vigoureuse, mais la contraction des ratios cours/bénéfice a largement contrebalancé cette croissance positive depuis le début de l'année. Nous sommes d'avis qu'une croissance interne et durable des bénéfiques sera indispensable pour que le marché haussier des actions se poursuive. Les taux des obligations d'État devraient opposer une résistance structurelle à une évolution appréciable vers le haut, en particulier ceux des titres à longue échéance.

Fonds équilibré mondial 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.