

# Fonds mondial de ressources RBC

## Objectif de placement

Produire une croissance à long terme du capital en investissant dans des titres de participation de sociétés du monde entier engagées dans les secteurs de l'énergie, des matières, des produits industriels et des services publics. L'actif du fonds est investi dans des sociétés participant directement ou indirectement à l'exploration, la mise en valeur, la production ou la distribution de ressources naturelles ou autres.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF575
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF811
Cseil	À l'achat	CAD	RBF711
Cseil	Frais bas	CAD	RBF181

Date de création	décembre 2000
Actif total (millions \$)	125,2
Série A VLPP \$	31,65
Série A RFG %	2,14
Indice de référence	65 % Indice MSCI Monde – Énergie (\$ CA) 35 % Indice MSCI Monde – Matières (\$ CA)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

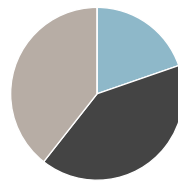
Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

Catégorie de fonds	Actions de ressources naturelles
--------------------	----------------------------------

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

## Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

### Répartition d'actif

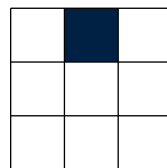


	% actifs
Encaisse	0,0
Revenu fixe	0,0
Actions can	19,7
Actions amér	40,9
Actions int	39,4
Autre	0,0

### 25 principaux titres

	% actifs
Royal Dutch Shell PLC Class A	8,8
Rio Tinto PLC	6,9
Total SA	6,8
BHP Group PLC	6,4
Chevron Corp	6,0
ConocoPhillips	5,2
EOG Resources Inc	4,5
Exxon Mobil Corp	3,9
Galp Energia SGPS SA	3,0
Hess Corp	2,9
Linde PLC	2,8
Nutrien Ltd	2,8
DowDuPont Inc	2,7
Parex Resources Inc	2,4
Kirkland Lake Gold	2,2
Concho Resources Inc	2,2
Ecolab Inc	2,1
Equinor ASA	1,9
B2Gold Corp	1,6
Anadarko Petroleum Corp	1,6
Marathon Petroleum Corp	1,3
Agnico Eagle Mines Ltd	1,3
Teck Resources Ltd Class B	1,1
Interfor Corp	1,1
Phillips 66	1,1
% total des 25 avoirs principaux	82,7
Nombre total d'actions	55
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	1
<b>Nombre total de titres</b>	<b>56</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	1,7
Ratio C/B	12,7
Cap bour moy G\$	45,2

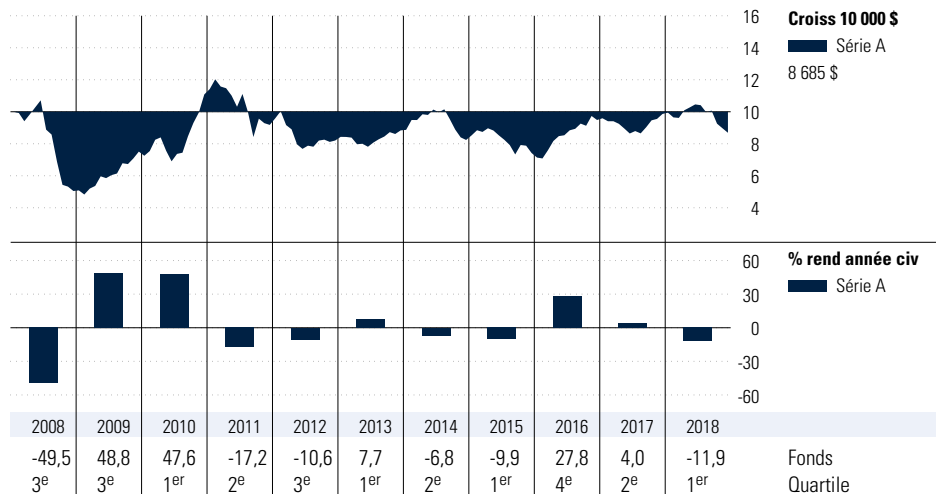
### 5 secteurs principaux

	% actions
Énergie	56,1
Matériaux	43,9
Produits industriels	0,0
Consommation discrétionnaire	0,0
Denrées de base	0,0

### Affectations géographiques

	% actifs
États-Unis	41,0
Royaume-Uni	26,0
Canada	19,6
France	6,8
Portugal	3,0

## Analyse de rendement au 31 décembre 2018



Période	Rendement %	Quartile	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.
1 mois	-3,1	1 <sup>er</sup>	131
3 mois	-13,8	2 <sup>e</sup>	131
6 mois	-17,0	1 <sup>er</sup>	129
1 an	-11,9	1 <sup>er</sup>	127
3 ans	5,4	2 <sup>e</sup>	108
5 ans	-0,3	2 <sup>e</sup>	88
10 ans	5,6	1 <sup>er</sup>	52
Depuis lanc.	7,4	—	—

# Fonds mondial de ressources RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**Chris Beer**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

Chris Beer est vice-président et premier gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes et mondiales. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1993.

**Brahm Spilfogel**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

Brahm Spilfogel est vice-président et premier gestionnaire de portefeuille, Actions mondiales. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1991.

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

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	4-2006	72,0	7-2007	45,6	6-2008	36,9	2-2011	17,2
Pire	2-2009	-51,4	6-2010	-9,8	2-2016	-10,1	7-2017	-1,1
Moyenne		12,0		12,1		12,1		9,5
Nbre de périodes		205		181		157		97
% périodes positives		66,8		71,3		80,3		88,7

\* La répartition finale des distributions (intérêts, dividendes, gains en capital et remboursement de capital) pour 2018 figurera dans les profils de la fin du mois de janvier.

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2018

Les actions énergétiques ont terminé 2018 en baisse après la chute des prix du pétrole au quatrième trimestre, et la plupart des actions de sociétés pétrolières et gazières ont clôturé l'année près de leurs creux de 52 semaines. La chute des prix du pétrole brut a été accentuée par la décision inattendue du président américain, Donald Trump, d'accorder des exemptions à certains pays pour leur permettre d'importer du pétrole brut d'Iran, sixième producteur pétrolier en importance au monde, malgré les sanctions des États-Unis. Sur trois mois, le prix au comptant du pétrole West Texas Intermediate (WTI) a perdu 38 % et a clôturé le trimestre à un faible niveau de 45 \$ US le baril.

Par rapport à l'indice de référence, le fonds a pâti de ses placements dans les sociétés américaines d'exploration et de production. La surpondération de Hess, d'EOG Resources, de Concho Resources et de Continental Resources a nui au rendement relatif.

Les prix de l'or et de l'argent ont fait belle figure au cours du quatrième trimestre. La demande de valeurs refuges, telles que l'or et d'autres métaux précieux, a été stimulée par la montée des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine, et les indices selon lesquels la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne (Brexit) ne se

déroulera peut-être pas aussi bien que prévu. Les prix du minerai de fer, de l'acier, du bois d'œuvre et du cuivre se sont tous repliés au second semestre de 2018, puisque les conflits commerciaux et la hausse des taux d'intérêt aux États-Unis ont avivé les craintes d'une récession et que la faiblesse du PIB mondial a nui aux prix des marchandises.

Malgré son rendement de plus de 10 % au quatrième trimestre, le fonds a été distancé par son indice de référence. Le rendement relatif a été alimenté par la surpondération de Kirkland Lake Gold, de Belo Sun Mining et de B2Gold, de même que par la sous-pondération de Goldcorp. Ces facteurs ont toutefois été plus que neutralisés par le piètre rendement relatif d'Alamos Gold et par quelques petites sociétés d'exploration (Aurion Resources, Marathon Gold, GT Gold) qui n'ont pas participé à la reprise des marchés.

L'OPEP et ses partenaires se sont entendus en décembre pour réduire la production pétrolière de 1,2 million de barils par jour pendant six mois à compter de janvier. Nous prévoyons donc que le marché retrouvera l'équilibre au cours du premier semestre de 2019, à condition que la demande demeure solide.

# Fonds mondial de ressources RBC

## Divulgestion

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 (%) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de l'année civile précédente ou de la dernière période de six mois terminée le 30 juin et de la disponibilité des données à la date de publication.

Le RFG (%) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de la période précédente d'un an terminée le 31 mars ou de la période précédente de six mois terminée le 30 septembre et de la disponibilité des données à la date de publication.

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 décembre 2018.

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