

# Solution de versement géré RBC - Évolué

## Objectif de placement

Procurer un revenu mensuel régulier élevé assorti d'une possibilité de croissance modeste du capital; procurer des distributions bénéficiant d'un traitement fiscal relativement avantageux composées d'un revenu de dividendes, d'un revenu en intérêts, de gains en capital réalisés et d'un remboursement de capital, sans érosion importante continue de la valeur liquidative du fonds. Le fonds investit principalement dans des parts d'autres fonds gérés par RBC GMA ou un membre de son groupe (appelés les « fonds sous-jacents »), en mettant l'accent sur les fonds communs de placement dont l'objectif de placement consiste à produire un revenu.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF582
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF855
Cseil	À l'achat	CAD	RBF755
Cseil	Frais bas	CAD	RBF122

Date de création	août 2004
Actif total (millions \$)	2 503,6
Série A VLPP \$	8,19
Série A RFG %	1,83
Indice de référence	2% ind bons Tr 30 j FTSE Can, 13% ind global obl court terme FTSE Can, 35% ind obl un FTSE Can, 7,5% ind titres am rend élevé BB-B ICE BofAML (CAD – Couvert), 7,5% ind mondial div obl ME JP Morgan (CAD – Couvert), 25% ind comp plaf rend global S&P/TSX, 10% ind rend global S&P 500 (\$ CA)

Distribution du revenu	Mensuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle
Distrib mens (¢/unité)	3,90
Taux actuel distrib (%)*	5,72

\* En supposant que la distribution mensuelle indiquée cidessus soit versée pendant 12 mois consécutifs. L'estimation n'inclut pas les gains en capital éventuellement versés en fin d'année en plus des distributions mensuelles habituelles et ne doit pas être confondu avec les données de rendement ou les taux de rendement des fonds communs de placement.

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

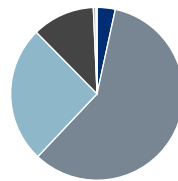
Catégorie de fonds Équilibrés canadiens à revenu fixe

Société de gestion RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Site Web [www.rbcgam.com](http://www.rbcgam.com)

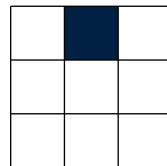
## Analyse du portefeuille au 31 mars 2019

### Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	3,4
Revenu fixe	58,7
Actions can	25,6
Actions amér	11,7
Actions int	0,5
Autre	0,2

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques

Ratio C/VC	1,9
Ratio C/B	15,1
Cap bour moy G\$	46,2

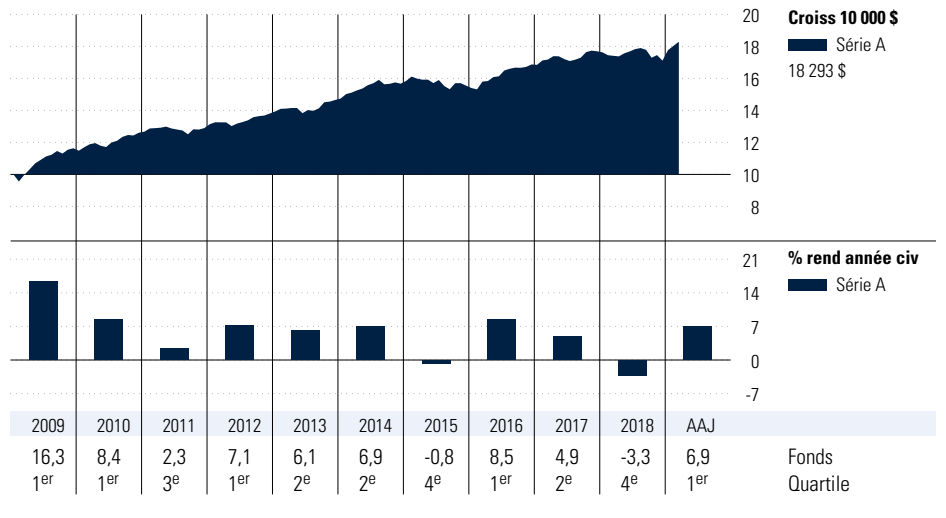
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	31,8
Énergie	14,5
Produits industriels	11,0
Services de communication	6,8
Technologie de l'information	6,6

### Répartition des catégories d'actifs génératrices de revenus

	% actifs
Actions ordinaires	37,7
Obligations gouvernementales	24,7
Obligations de sociétés de qualité supérieure	19,5
Obligations à rendement élevé	13,4
Autre	4,4
Actions privilégiées	0,2

## Analyse de rendement au 31 mars 2019



	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
Fonds	1,5	6,9	2,9	5,1	5,0	3,9	6,3	4,8	Fonds
Quartile	4 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	—	Quartile
N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.	601	588	570	536	465	367	157	—	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.

# Solution de versement géré RBC - Évolué

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**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.

### Analyse de rendement (suite) au 31 mars 2019

Distributions (\$)/part	AAJ*	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Distributions totales	0,12	0,51	0,52	0,51	0,55	0,66	0,55	0,54	0,56	0,55	0,51
Intérêt	0,12	0,07	0,05	0,05	0,07	0,04	0,09	0,05	0,03	0,08	0,05
Dividendes	—	0,06	0,06	0,07	0,07	0,08	0,09	0,08	0,07	0,09	0,06
Gains en capital	—	0,10	0,09	0,02	0,25	0,53	0,06	0,03	—	—	—
Remboursement de capital	—	0,27	0,32	0,37	0,16	—	0,31	0,37	0,46	0,38	0,39

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	2-2010	22,4	2-2012	11,5	2-2014	9,5	2-2019	6,6
Pire	2-2009	-15,7	2-2009	-3,4	5-2012	2,6	2-2016	3,8
Moyenne		4,7		4,5		4,8		4,7
Nbre de périodes		164		140		116		56
% périodes positives		85,4		95,0		100,0		100,0

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2019

Au premier trimestre, des obstacles comme le protectionnisme, l'atténuation des effets des mesures budgétaires et le resserrement des conditions financières ont continué de nuire à la croissance mondiale. L'incidence négative de ces facteurs a été en partie compensée par l'espoir d'un accord entre les États-Unis et la Chine qui mettrait fin au cycle actuel de sanctions commerciales mutuelles.

La surpondération des actions et la sous-pondération des titres à revenu fixe du fonds ont joué en faveur du rendement. Pendant la période, les taux obligataires ont fortement chuté dans la plupart des principaux marchés, compte tenu des attentes selon lesquelles les grandes banques centrales suspendraient les hausses de taux au vu du ralentissement de la croissance. Étant donné la décélération de l'économie du Canada, les obligations de ce pays ont produit des rendements supérieurs à ceux des titres américains équivalents. Dans le volet à revenu fixe du portefeuille, le Fonds d'obligations RBC et le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC ont été bénéfiques au rendement.

Les actions mondiales ont généré des rendements

supérieurs à 10 % pendant la période, en partie grâce aux valorisations devenues plus attrayantes à la suite du net recul des marchés boursiers au quatrième trimestre de 2018. Les marchés émergents ont tiré de l'arrière par rapport aux marchés développés, ceux-ci ayant repris une plus grande partie du terrain perdu en fin d'année. Le Fonds canadien de dividendes RBC et le Fonds à revenu canadien Phillips, Hager & North ont stimulé le rendement.

Nous maintenons la sous-pondération des titres à revenu fixe, car à notre avis, les rendements totaux des obligations d'État seront vraisemblablement modestes, voire légèrement négatifs durant une longue période. Même après le fort redressement survenu au début de 2019, les actions offrent un meilleur potentiel de hausse que les obligations. Nos modèles laissent croire que les actions pourraient progresser encore tant que les bénéfiques continueront de croître comme le prévoient les analystes. Compte tenu du rapport risques-occasions, nous estimons qu'il convient de maintenir une surpondération modeste des actions.

# Solution de versement géré RBC - Évolué

## 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 mars 2019.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2019.