

Fonds tendance d'actions canadiennes RBC

Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme. Le fonds a recours à un mécanisme de suivi systématique des tendances pour investir principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes et dans des titres à revenu fixe à court terme.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF9072
Cseil	À l'achat	CAD	RBF6072
Cseil	Frais bas	CAD	RBF4072

Date de création	novembre 2016
Actif total (millions \$)	44,8
Série A VLPP \$	9,64
Série A RFG %	1,86
Indice de référence	Indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada + 3 %

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

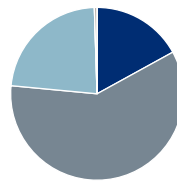
Catégorie de fonds	Actions canadiennes
--------------------	---------------------

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

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

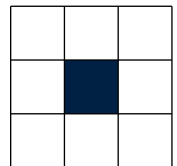
Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	17,0
Revenu fixe	59,5
Actions can	23,0
Actions amér	0,0
Actions int	0,5
Autre	0,0

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	1,5
Ratio C/B	11,9
Cap bour moy G\$	6,1

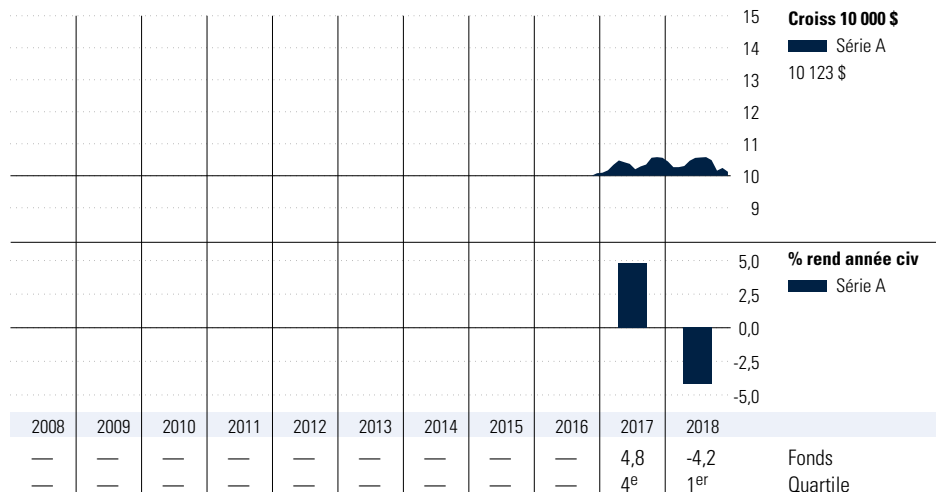
Secteurs boursiers mondiaux

	% actions
Immobilier	40,4
Denrées de base	14,9
Services de communication	11,8
Services publics	7,6
Matériaux	7,5
Produits industriels	7,1
Services financiers	6,4
Énergie	2,2
Consommation discrétionnaire	2,2
Soins de la santé	0,0
Technologie de l'information	0,0
Autres actifs	0,0

25 principaux titres

	% actifs
Canada 0,75% 01-03-2021	1,7
Canada 0,75% 01-09-2020	1,7
Canada 1,5% 01-03-2020	1,5
Fid du Cda p l'habit No 1 2,4% 15-12-2022	1,4
Canada 0,75% 01-09-2021	1,3
TELUS Corp	1,2
Canada 3,5% 01-06-2020	1,1
Canada 0,5% 01-03-2022	1,1
Canada 1,75% 01-03-2023	1,1
Canada 1% 01-09-2022	1,1
Ontario 3,15% 02-06-2022	1,0
Canada 1,5% 01-06-2023	1,0
Ontario 2,85% 02-06-2023	1,0
SmartCentres FPI	1,0
Northview Apartment FPI	1,0
Fonds de Placement Immobilier Riocan	1,0
Canada 2% 01-11-2020	0,9
Fonds de Placement Immobilier Crombie	0,9
Intact Financial Corp	0,9
Canada 3,25% 01-06-2021	0,9
Ontario 4,2% 02-06-2020	0,9
FPI Granite	0,9
Fortis Inc	0,9
Gouv du Canada 2,75% 01-06-2022	0,9
Canada 2% 01-09-2023	0,9
% total des 25 avoirs principaux	27,2
Nombre total d'actions	32
Nombre total d'obligations	493
Nombre total d'autres avoirs	14
Nombre total de titres	539

Analyse de rendement au 31 décembre 2018



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
-1,2	-3,5	-4,1	-4,2	—	—	—	0,7	Fonds
1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	—	—	—	—	Quartile
671	664	633	616	471	350	178	—	N ^b re de fonds dans la cat.

Fonds tendance d'actions canadiennes RBC

Aperçu de la gestion de placements

Biographies des gestionnaires

Martin Paleczny
RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Martin Paleczny est vice-président et gestionnaire principal de portefeuille, Répartition de l'actif et produits dérivés. Il œuvre dans le secteur des placements depuis 1994.

Analyse de rendement (suite) au 31 décembre 2018

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,13	0,04	0,32	—	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	0,13	0,00	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	0,04	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	0,32	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	11-2017	5,8	—	—	—	—	—	—
Pire	12-2018	-4,2	—	—	—	—	—	—
Moyenne		0,8						
Nbre de périodes		14						
% périodes positives		64,3						

* 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

Au Canada, les actions ont pâti des inquiétudes suscitées par le manque de compétitivité du pays, des incertitudes liées au commerce, de la chute des prix de l'énergie et de l'endettement au sein du secteur immobilier ; en outre, l'indice S&P/TSX a été devancé par l'ensemble des principaux marchés boursiers au cours du trimestre et de l'année. Au quatrième trimestre, les secteurs défensifs (consommation de base, services de communications et services publics) font partie de ceux qui ont enregistré les meilleurs rendements. Par contre, l'énergie est le secteur qui a le plus nui aux résultats, étant donné que le pétrole brut canadien présentait le pire écart de prix depuis quelques années.

Les titres bancaires sont ceux qui ont le plus pénalisé le fonds. Pendant le trimestre, la Banque de Montréal, la Banque Royale du Canada et la Banque de Nouvelle-Écosse ont fléchi en raison du pessimisme marqué, conjugué aux inquiétudes suscitées par le risque que le ralentissement de l'économie provoque une hausse des pertes sur crédit.

Du côté de l'énergie, les positions sur Pétrolière Impériale et Suncor ont amoindri le rendement. En

général, ces sociétés intégrées du secteur énergétique se comportent bien malgré la volatilité des prix de la marchandise sous-jacente. Cependant, au quatrième trimestre, le prix du pétrole de référence, le West Texas Intermediate, a perdu en peu de temps presque 34 \$ par baril par rapport à son sommet. Cette chute a été si brutale qu'elle a entraîné l'ensemble du secteur en territoire négatif.

Le risque lié au protectionnisme s'est quelque peu résorbé grâce au nouvel accord entre les États-Unis, le Canada et le Mexique qui remplace l'ALENA ; toutefois, l'escalade des tensions entre les États-Unis et la Chine demeure une menace considérable qui ne sera pas écartée de sitôt. Les tarifs imposés de part et d'autre n'ont cessé de croître durant les derniers trimestres et visent maintenant des échanges commerciaux bilatéraux de centaines de milliards de dollars entre les deux plus importantes économies de la planète. Bien que les dégâts économiques découlant du protectionnisme restent mineurs jusqu'à présent, une détérioration plus importante de la situation commerciale pourrait poser problème pour l'économie mondiale.

Fonds tendance d'actions canadiennes 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.

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.