



FONDS D' ACTIONS MONDIALES

**CATÉGORIE D' ACTIONS
MONDIALES RBC**

Le 31 mars 2021

Gestionnaire de portefeuille *RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA)*

Le conseil d'administration de Catégorie de société RBC inc. a approuvé ce rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds en date du 10 juin 2021.

Remarque à l'égard des déclarations prospectives

Le présent rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le fonds, son rendement futur, ses stratégies ou perspectives et les mesures que pourrait prendre le fonds. Les termes « peut », « pourrait », « devrait », « voudrait », « supposer », « perspectives », « croire », « compter », « prévoir », « estimer », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « prévision » et « objectif » ainsi que les termes et expressions semblables désignent des déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur du fonds. Elles sont assujetties à des incertitudes et à des risques intrinsèques concernant le fonds et les facteurs économiques en général, de sorte que les prévisions, projections et autres déclarations prospectives pourraient ne pas se matérialiser. Le lecteur est prié de ne pas se fier indûment à ces déclarations puisque les événements et les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux qui sont énoncés ou prévus dans les déclarations prospectives relatives au fonds en raison, notamment, d'importants facteurs comme les conditions générales économiques, politiques et des marchés au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les changements technologiques, les modifications apportées aux lois et aux règlements, les jugements d'ordre judiciaire ou réglementaire, les poursuites judiciaires et les catastrophes.

La liste susmentionnée des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre toute décision de placement, le lecteur est également incité à examiner attentivement ces facteurs ainsi que d'autres. Toutes les opinions prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers annuels complets du fonds. Vous pouvez obtenir les états financiers gratuitement, sur demande, en appelant au 1 800 668-FOND (3663), en nous écrivant à RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., C.P. 7500, succursale A, Toronto (Ontario) M5W 1P9 ou en consultant notre site Web à l'adresse www.rbcgam.com/fr/ca ou le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Les porteurs de titres peuvent également obtenir de cette façon les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration et l'information trimestrielle du fonds.



Le 31 mars 2021

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Objectif et stratégies de placement

Le fonds vise à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés variées exerçant leurs activités partout dans le monde et dans de nombreux secteurs.

Pour atteindre son objectif de placement, le fonds investit la majeure partie de son actif dans le Fonds d'actions mondiales RBC (le « fonds sous-jacent »). Le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent a principalement recours à la recherche fondamentale afin d'évaluer les perspectives économiques des régions du monde, y compris les prévisions de croissance, les évaluations du marché et les tendances économiques. Le fonds sous-jacent peut investir dans des certificats américains d'actions étrangères. Il peut aussi investir jusqu'à 10 % de son actif dans des parts d'autres fonds gérés par RBC GMA ou une société liée à RBC GMA.

Risque

Aucun changement important relatif à l'objectif et aux stratégies de placement n'a eu d'incidence sur le niveau de risque global associé au fonds au cours de la période considérée. Les risques liés aux placements dans le fonds et la pertinence de ce dernier pour les investisseurs demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié.

Résultats

La valeur liquidative du fonds s'élevait à 47 M\$ au 31 mars 2021, comparativement à 22 M\$ au 31 mars 2020. L'augmentation est attribuable aux entrées de trésorerie nettes et au rendement des placements.

Au cours du dernier exercice, les actions de série A du fonds ont enregistré un gain de 41,9 %, ce qui est supérieur au résultat de 36,0 % enregistré par l'indice de référence. Le rendement du fonds est calculé après déduction des frais et des charges, tandis que ceux de l'indice de référence et de l'indice général ne tiennent compte d'aucun coût de placement. Les ratios des frais de gestion sont indiqués dans le tableau des Faits saillants financiers, et les rendements des autres séries du fonds figurent sous Rendement passé. Ces rendements peuvent varier en fonction des frais de gestion et des charges de chaque série.

Depuis le mois de mars 2020, le niveau de dynamisme de la reprise économique après l'effondrement causé par la pandémie de COVID-19 a grandement influé sur les marchés des actions. Après avoir perdu plus du cinquième de leur valeur au premier trimestre de 2020, les marchés sont remontés à leur niveau d'avant la pandémie grâce aux mesures de soutien monétaire draconiennes mises en place par les banques centrales et à la hausse des dépenses gouvernementales. Cette reprise s'expliquait par les résultats d'un nombre limité d'entreprises, telles que celles du secteur du commerce en ligne et dans les services aux collectivités, car les investisseurs s'attendaient à ce que celles-ci tirent avantage du contexte pandémique. À l'inverse, les sociétés des secteurs de l'hébergement et des voyages ont pâti de la situation.

Vers la fin de la période, la situation s'est en partie renversée, les bonnes performances provenant d'un plus grand éventail de titres en raison de l'optimisme concernant les programmes de vaccination, surtout aux États-Unis. La bonne sélection des titres, qui est demeurée conforme à la philosophie de placement du fonds, a soutenu les rendements, et le gestionnaire de portefeuille a maintenu la diversification du portefeuille. Celui-ci continue de se concentrer sur les sociétés qui devraient favoriser

le rendement à long terme plutôt que d'essayer de prédire les effets de la pandémie, ce qui a permis au fonds d'être en bonne position pour tirer parti de la reprise du marché. Il a par ailleurs réussi à maintenir le taux de rotation du portefeuille au même niveau qu'aux exercices précédents.

Au cours de la période, les titres les plus rentables du fonds comprenaient SVB Financial, banque américaine axée sur la Silicon Valley, Taiwan Semiconductor et Nidec, fabricant japonais de moteurs de précision. La société pharmaceutique suisse Roche et la société de biotechnologie américaine Bluebird Bio ont nui à la performance. La sous-pondération d'Apple Inc. a également freiné le rendement, ce titre ayant dépassé les attentes.

Événements récents

La vaccination à grande échelle a ravivé les espoirs d'un retour à des conditions économiques et sociales normales, ce qui s'est reflété dans la remontée spectaculaire des actions qui avaient enregistré les plus grandes pertes au début de la pandémie. L'amélioration des perspectives à l'égard des bénéfices est néanmoins atténuée par la possibilité d'une hausse des taux d'intérêt et d'une diminution des mesures de soutien des banques centrales qui ont pour but de stabiliser les marchés des actions. Les tensions entre ces facteurs pourraient causer de la volatilité dans les marchés des capitaux; le gestionnaire de portefeuille continue donc de s'assurer que les sociétés détenues sont solides et que leur valorisation est intéressante. Selon lui, ces sociétés sont plus résilientes et ont une meilleure capacité de générer de bons rendements dans le temps.

Catherine J. Kloepper a démissionné de son poste de vice-présidente du comité d'examen indépendant (CEI) le 28 février 2021. Paul K. Bates a été nommé vice-président du CEI le 22 mars 2021. Brenda Eaton a été nommée membre du CEI le 1^{er} avril 2021.

Depuis le 26 juin 2020, les actions de série Conseillers sont plafonnées. Elles sont devenues des actions de série A le 4 août 2020.

Opérations entre parties liées

Gestionnaire et gestionnaire de portefeuille

RBC GMA est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque Royale du Canada (la « Banque Royale ») et le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille du fonds. RBC GMA gère les activités quotidiennes du fonds, lui fournit des conseils en placement et des services de gestion de portefeuille et nomme les placeurs pour compte, en contrepartie de quoi le fonds lui verse des frais de gestion. Le fonds verse des frais d'administration fixes à RBC GMA. En contrepartie, RBC GMA paie certaines charges d'exploitation du fonds. Les frais de gestion et les frais d'administration fixes sont calculés et comptabilisés quotidiennement en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'actions du fonds.

RBC GMA ou ses sociétés liées peuvent recevoir des honoraires ou réaliser des gains dans le cadre de différents services fournis au fonds ou de différentes opérations effectuées avec celui-ci, comme des opérations bancaires, de courtage, de prêt de titres, de change ou sur dérivés. RBC GMA ou ses sociétés liées peuvent prélever un pourcentage sur le taux de change lorsque les porteurs d'actions procèdent à des échanges d'actions entre des séries libellées dans différentes monnaies. Le fonds a également des comptes bancaires et des autorisations de découvert auprès de la Banque Royale pour lesquels cette dernière peut percevoir des frais. Les sociétés liées à RBC GMA qui fournissent des services au fonds dans le cours normal de leurs activités sont présentées ci-après.



Le 31 mars 2021

Placeurs

RBC GMA, Fonds d'investissement Royal Inc., RBC Placements en Direct Inc., RBC Dominion valeurs mobilières Inc. et Phillips, Hager & North gestion de fonds de placement collectif Itée sont les placeurs principaux du fonds, ou les placeurs de certaines séries d'actions de celui-ci. Les courtiers peuvent recevoir une commission de suivi en fonction de la valeur totale des placements de leurs clients dans certaines séries d'actions du fonds.

Agents chargés de la tenue des registres

RBC GMA, Fiducie RBC Services aux investisseurs (RBC SI) ou la Banque Royale (ou une combinaison de celles-ci) sont les agents chargés de la tenue des registres du fonds et elles tiennent un registre des porteurs d'actions du fonds. Le gestionnaire paie des honoraires aux agents chargés de la tenue des registres à même les frais d'administration fixes qui lui ont été versés par le fonds.

Dépositaire

RBC SI est le dépositaire du fonds et détient l'actif de celui-ci. Le gestionnaire paie à RBC SI des droits de garde à partir des frais d'administration fixes qu'il perçoit du fonds.

Autres opérations entre parties liées

Conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables, le fonds s'est appuyé sur les instructions permanentes du Comité d'examen indépendant relativement aux opérations suivantes :

Opérations entre parties liées

- a) les opérations visant des titres de la Banque Royale;
- b) les placements dans les titres d'émetteurs pour lesquels un courtier lié a agi en tant que preneur ferme pendant le placement des titres en question et la période de 60 jours ayant suivi la clôture du placement des titres auprès du public;
- c) les achats d'actions ou de titres de créance auprès d'un courtier lié ou les ventes d'actions ou de titres de créance à un courtier lié, lorsque le courtier lié a agi à titre de contrepartiste;

Opérations entre fonds

- d) les achats de titres détenus par un autre fonds ou compte de placement géré par RBC GMA ou les ventes de titres à un autre fonds ou compte de placement géré par RBC GMA.

Les instructions permanentes applicables exigent que les opérations entre parties liées et les opérations entre fonds soient réalisées conformément aux politiques de RBC GMA et que RBC GMA informe le Comité d'examen indépendant de toute violation importante des instructions permanentes applicables. Conformément aux politiques de RBC GMA, les décisions de placement relatives aux opérations entre parties liées doivent répondre aux critères suivants : i) être prises sans l'influence de la Banque Royale ou de ses sociétés liées et sans tenir compte de facteurs importants pour la Banque Royale ou ses sociétés liées; ii) refléter l'appréciation commerciale faite par le gestionnaire de portefeuille sans considération autre que l'intérêt véritable du fonds; iii) être conformes aux politiques et aux procédures de RBC GMA et iv) donner un résultat juste et raisonnable pour le fonds. Les politiques de RBC GMA exigent en outre que les décisions de placement liées aux opérations entre fonds soient prises dans l'intérêt véritable de chaque fonds.



Le 31 mars 2021

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le fonds et ont pour objet de vous aider à en comprendre la performance financière pour les cinq derniers exercices ou périodes écoulées depuis sa création. Ces données proviennent des états financiers annuels audités du fonds.

Évolution de l'actif net par action (en dollars)

| Pour l'exercice clos/ la période close | Actif net à l'ouverture | Augmentation (diminution) liée aux activités ¹ | | | | | Distributions annuelles ² | | | | | Actif net à la clôture |
|---|----------------------------|---|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------|--------------------------------------|------------|---------------------|----------------------------------|---------------|------------------------------|
| | | Total des revenus (perte) | Total des charges | Gains (pertes) réalisés | Gains (pertes) latents | Total | Revenu (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Rembour- sement de capital | Total | |
| | | | | | | | | | | | | |
| Série A | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 13,88 | 0,26 | (0,38) | 0,22 | 4,44 | 4,54 | — | — | (0,03) | — | (0,03) | 19,66 |
| 31 mars 2020 | 15,15 | 0,27 | (0,33) | 0,03 | (1,39) | (1,42) | — | — | (0,19) | — | (0,19) | 13,88 |
| 31 mars 2019 | 13,93 | 0,28 | (0,29) | 1,18 | (0,02) | 1,15 | — | — | — | — | — | 15,15 |
| 31 mars 2018 | 11,54 | 0,21 | (0,26) | 0,93 | 1,62 | 2,50 | — | — | — | — | — | 13,93 |
| 31 mars 2017 | 10,21 | 0,19 | (0,22) | 0,05 | 1,24 | 1,26 | — | — | — | — | — | 11,54 |
| Série D | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 14,44 | 0,28 | (0,23) | 0,24 | 5,53 | 5,82 | — | — | (0,03) | — | (0,03) | 20,62 |
| 31 mars 2020 | 15,63 | 0,28 | (0,20) | 0,03 | (1,62) | (1,51) | — | — | (0,19) | — | (0,19) | 14,44 |
| 31 mars 2019 | 14,26 | 0,30 | (0,18) | 1,29 | (0,01) | 1,40 | — | — | — | — | — | 15,63 |
| 31 mars 2018 | 11,73 | 0,21 | (0,17) | 0,93 | 1,44 | 2,41 | — | — | — | — | — | 14,26 |
| 31 mars 2017 | 10,30 | 0,19 | (0,14) | 0,05 | 1,41 | 1,51 | — | — | — | — | — | 11,73 |
| Série F | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 14,64 | 0,28 | (0,19) | 0,24 | 5,55 | 5,88 | — | — | (0,03) | — | (0,03) | 20,95 |
| 31 mars 2020 | 15,81 | 0,28 | (0,16) | 0,03 | (1,93) | (1,78) | — | — | (0,19) | — | (0,19) | 14,64 |
| 31 mars 2019 | 14,39 | 0,27 | (0,15) | 1,16 | 0,32 | 1,60 | — | — | — | — | — | 15,81 |
| 31 mars 2018 | 11,80 | 0,21 | (0,13) | 0,95 | 1,60 | 2,63 | — | — | — | — | — | 14,39 |
| 31 mars 2017 | 10,34 | 0,19 | (0,11) | 0,05 | 1,41 | 1,54 | — | — | — | — | — | 11,80 |
| Série O | | | | | | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 15,40 | 0,30 | — | 0,26 | 6,33 | 6,89 | — | — | (0,03) | — | (0,03) | 22,26 |
| 31 mars 2020 | 16,47 | 0,30 | — | 0,04 | (1,21) | (0,87) | — | — | (0,20) | — | (0,20) | 15,40 |
| 31 mars 2019 | 14,85 | 0,32 | — | 1,39 | (0,09) | 1,62 | — | (0,01) | — | — | (0,01) | 16,47 |
| 31 mars 2018 | 12,07 | 0,22 | (0,01) | 0,98 | 1,59 | 2,78 | — | — | — | — | — | 14,85 |
| 31 mars 2017 | 10,46 | 0,19 | — | 0,05 | 1,37 | 1,61 | — | — | — | — | — | 12,07 |

¹ L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel d'actions en circulation au cours de la période. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fondée sur le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par action à l'ouverture et de l'actif net par action à la clôture.

² Les distributions sont réinvesties dans des actions additionnelles du fonds ou sont versées en trésorerie.



Le 31 mars 2021

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires

| Au | Valeur liquidative par action (en dollars) | Valeur liquidative (en milliers de dollars) | Nombre d'actions en circulation (en milliers) | Ratio des frais de gestion (%) ¹ | Ratio des frais de gestion avant prise en charge (%) ¹ | Taux de rotation du portefeuille (%) ² | Ratio des frais d'opérations (%) ³ |
|---------------------|--|---|---|--|---|--|--|
| Série A | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 19,66 | 10 595 | 539 | 2,09 | 2,09 | 7,06 | 0,05 |
| 31 mars 2020 | 13,88 | 2 941 | 212 | 2,11 | 2,12 | 3,41 | 0,02 |
| 31 mars 2019 | 15,15 | 2 140 | 141 | 2,06 | 2,08 | 21,63 | 0,05 |
| 31 mars 2018 | 13,93 | 1 042 | 75 | 2,00 | 2,06 | 30,90 | 0,13 |
| 31 mars 2017 | 11,54 | 780 | 68 | 2,03 | 2,10 | 17,93 | 0,20 |
| Série D | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 20,62 | 8 654 | 420 | 1,25 | 1,25 | 7,06 | 0,05 |
| 31 mars 2020 | 14,44 | 4 506 | 312 | 1,26 | 1,27 | 3,41 | 0,02 |
| 31 mars 2019 | 15,63 | 3 256 | 208 | 1,26 | 1,28 | 21,63 | 0,05 |
| 31 mars 2018 | 14,26 | 2 059 | 144 | 1,24 | 1,30 | 30,90 | 0,13 |
| 31 mars 2017 | 11,73 | 775 | 66 | 1,29 | 1,36 | 17,93 | 0,20 |
| Série F | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 20,95 | 28 050 | 1 339 | 1,02 | 1,02 | 7,06 | 0,05 |
| 31 mars 2020 | 14,64 | 13 070 | 893 | 1,02 | 1,03 | 3,41 | 0,02 |
| 31 mars 2019 | 15,81 | 7 984 | 505 | 1,02 | 1,04 | 21,63 | 0,05 |
| 31 mars 2018 | 14,39 | 1 660 | 115 | 1,00 | 1,06 | 30,90 | 0,13 |
| 31 mars 2017 | 11,80 | 1 772 | 150 | 1,03 | 1,10 | 17,93 | 0,20 |
| Série O | | | | | | | |
| 31 mars 2021 | 22,26 | 2 | — | 0,05 | 0,05 | 7,06 | 0,05 |
| 31 mars 2020 | 15,40 | 2 | — | 0,05 | 0,06 | 3,41 | 0,02 |
| 31 mars 2019 | 16,47 | 2 | — | 0,05 | 0,07 | 21,63 | 0,05 |
| 31 mars 2018 | 14,85 | 1 | — | 0,05 | 0,11 | 30,90 | 0,13 |
| 31 mars 2017 | 12,07 | 1 | — | 0,05 | 0,12 | 17,93 | 0,20 |

¹ Le ratio des frais de gestion est fonction des charges directes facturées au fonds et de la part proportionnelle des charges des fonds sous-jacents, s'il y a lieu, au cours de la période considérée, à l'exclusion des commissions et des autres coûts de transactions, et s'exprime en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. RBC GMA peut, à son gré et sans en aviser les porteurs d'actions, renoncer à certaines charges d'exploitation, ou les prendre en charge. Le ratio des frais de gestion tient compte de certaines charges d'exploitation absorbées ou prises en charge par RBC GMA, tandis que le ratio des frais de gestion avant prise en charge indique le ratio des frais de gestion avant cette renonciation ou cette prise en charge.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le fonds au cours de l'exercice visé sont importants et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de ce même exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ Le ratio des frais d'opérations s'entend du total des commissions et des autres coûts de transactions et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Ce ratio ne s'applique pas aux opérations visant des titres à revenu fixe.

Le 30 juin 2016, les frais de gestion pour les actions de série A ont diminué, passant de 1,85 % à 1,75 %. Les frais de gestion pour les actions de série D et de série F ont aussi diminué, passant respectivement de 1,10 % à 1,00 % et de 0,85 % à 0,75 %. Si le changement des frais de gestion avait été en vigueur depuis le début de l'exercice clos le 31 mars 2017, le ratio des frais de gestion ajusté pour chaque série du fonds aurait été le suivant : 2,01 % pour la série A, 1,27 % pour la série D et 1,02 % pour la série F.



Le 31 mars 2021

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Frais de gestion et d'administration

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables à RBC GMA et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds. Les frais de gestion, la ventilation des services reçus en contrepartie des frais de gestion (en pourcentage des frais de gestion) et les frais d'administration pour chaque série se présentent comme suit :

| | Frais de gestion | Ventilation des services | | Frais d'administration |
|---------|------------------|--------------------------|---------|------------------------|
| | | Distribution | Autres* | |
| Série A | 1,75 % | 54 % | 46 % | 0,13 % |
| Série D | 1,00 % | 23 % | 77 % | 0,13 % |
| Série F | 0,75 % | — | 100 % | 0,13 % |
| Série O | s.o. | s.o. | s.o. | 0,02 % |

Série O – Le fonds ne paie aucuns frais de gestion sur les actions de série O. Les porteurs d'actions de série O versent directement des frais de gestion négociés à RBC GMA en contrepartie des services de conseils en placement.

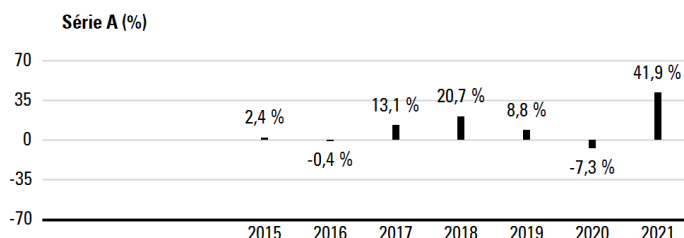
* Comprend tous les frais liés aux services de gestion, de conseils en placement et d'administration générale ainsi qu'aux services rapportant un bénéfice.

RENDEMENT PASSÉ

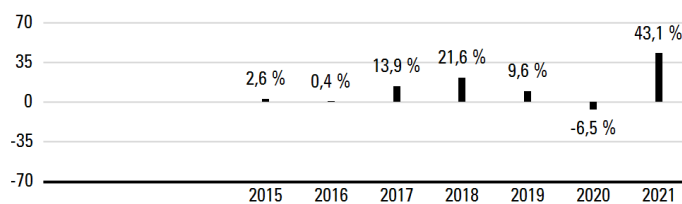
L'information sur le rendement suppose que les distributions du fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties en totalité dans des actions additionnelles du fonds, et que le rendement serait inférieur si les distributions n'étaient pas réinvesties. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais de vente, de rachat ou de distribution, ni des frais optionnels ou des impôts exigibles, qui auraient pour effet de le réduire. Le rendement passé du fonds n'est pas nécessairement une indication de son rendement futur. Un fonds qui existe depuis plus de 10 ans ne peut présenter que le rendement des 10 dernières années.

Rendement annuel (%)

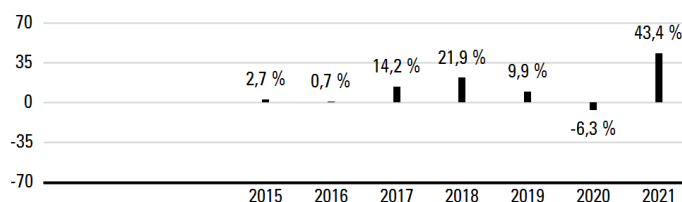
Le graphique à bandes illustre le rendement du fonds pour chacun des exercices présentés et fait ressortir la variation du rendement du fonds d'un exercice à l'autre. Il présente, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse, à la clôture de l'exercice, d'un placement effectué le premier jour de chaque exercice.



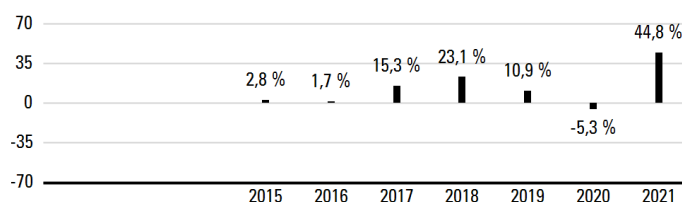
Série D (%)



Série F (%)



Série O (%)





Le 31 mars 2021

RENDEMENT PASSÉ (suite)

Rendement annuel composé (%)

Le tableau présente le rendement annuel composé de chaque série du fonds et pour chaque période indiquée close le 31 mars 2021, par rapport au rendement de l'indice de référence suivant :

Indice MSCI World Total Return Net Index (CAD)

| | Dernière année | 3 dernières années | 5 dernières années | 10 dernières années | Depuis la création |
|---------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Série A | 41,9 | 12,7 | 14,3 | — | 11,8 |
| Indice de référence | 36,0 | 11,9 | 12,7 | — | 10,6 |
| Série D | 43,1 | 13,6 | 15,2 | — | 12,7 |
| Indice de référence | 36,0 | 11,9 | 12,7 | — | 10,6 |
| Série F | 43,4 | 13,9 | 15,5 | — | 13,0 |
| Indice de référence | 36,0 | 11,9 | 12,7 | — | 10,6 |
| Série O | 44,8 | 15,0 | 16,6 | — | 14,1 |
| Indice de référence | 36,0 | 11,9 | 12,7 | — | 10,6 |

Le rendement de chaque série peut varier en raison des frais de gestion et des autres charges. Les rendements de l'indice de référence ou des indices généraux ne tiennent compte d'aucun coût de placement. Se reporter à l'analyse du rendement par la direction pour obtenir des précisions sur le rendement par rapport à ceux de l'indice de référence ou des indices généraux.

Les actions de série A, de série D, de série F et de série O sont offertes aux porteurs d'actions depuis le 26 janvier 2015.

Nous ne présentons pas la date de création des séries offertes depuis plus de 10 ans.

Depuis le 26 juin 2020, les actions de série Conseillers sont plafonnées. Elles sont devenues des actions de série A le 4 août 2020.

DESCRIPTION DES INDICES

Indice MSCI World Total Return Net Index (CAD) Cet indice, pondéré en fonction de la capitalisation, mesure le rendement, exprimé en dollars canadiens, des actions de sociétés choisies inscrites à la cote de bourses de divers pays du monde. L'indice de rendement global net tient compte du réinvestissement des dividendes après déduction des retenues d'impôt, selon (pour les indices internationaux) le taux d'imposition applicable aux investisseurs institutionnels non résidents qui ne sont pas couverts par une convention permettant d'éviter la double imposition.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

(compte tenu des produits dérivés, le cas échéant)

Au 31 mars 2021

Répartition des placements

| | % de la valeur liquidative |
|-------------------|----------------------------|
| États-Unis | 59,6 |
| Suisse | 5,0 |
| Royaume-Uni | 5,0 |
| Japon | 4,6 |
| Allemagne | 3,7 |
| Espagne | 3,1 |
| Hong Kong | 2,7 |
| Taiwan | 2,7 |
| Belgique | 2,5 |
| Danemark | 2,4 |
| Autres pays | 6,9 |
| Trésorerie/Autres | 1,8 |

Les 25 principaux titres*

| | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|
| Microsoft Corp. | 4,1 |
| SVB Financial Group | 3,9 |
| Amazon.com, Inc. | 3,8 |
| Ecolab Inc. | 3,6 |
| First Republic Bank | 3,6 |
| Alphabet Inc., cat. A | 3,4 |
| UnitedHealth Group Incorporated | 3,4 |
| Danaher Corp. | 3,4 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE | 3,3 |
| Deutsche Post AG | 3,2 |
| Estée Lauder Companies Inc., cat. A | 3,2 |
| Nidec Corp. | 3,1 |
| Roche Holdings AG Genusscheine | 3,1 |
| TJX Companies Inc. | 3,0 |
| AIA Group Ltd. | 2,8 |
| Fortive Corp. | 2,7 |
| The Blackstone Group Inc. | 2,5 |
| Orsted A/S | 2,5 |
| Inditex S.A. | 2,4 |
| JPMorgan Chase & Co. | 2,4 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. | 2,3 |
| Croda International Plc. | 2,2 |
| T-Mobile US Inc. | 2,1 |
| Neste OYJ | 2,0 |
| MarketAxess Holdings Inc. | 2,0 |
| 25 principaux titres | 74,0 |

* Le fonds investit la quasi-totalité de son actif directement dans le Fonds d'actions mondiales RBC. Les titres présentés ci-dessus correspondent aux 25 principaux titres du Fonds d'actions mondiales RBC.

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations courantes du fonds; une mise à jour trimestrielle est disponible à l'adresse www.rbcgam.com/fr/ca.

Le prospectus simplifié et d'autres renseignements sur le fonds sous-jacent sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.