

# Fonds américain indiciel neutre en devises RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme, tout en minimisant l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien, en reproduisant le rendement de son indice de référence à l'aide de placements dans des parts du FNB indiciel d'actions américaines RBC.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF558

Date de création	octobre 1998
Actif total (millions \$)	360,4
Série A VLPP \$	9,63
Série A RFG %	0,61
Indice de référence	Indice FTSE États-Unis (CAD – Couvert 100 %)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

Catégorie de fonds	Actions américaines
--------------------	---------------------

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

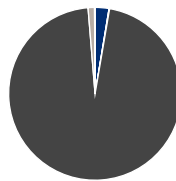
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

## Notes

L'objectif de placement a été changé le 30 juin 2017.

## Analyse du portefeuille au 31 janvier 2019

### Répartition d'actif

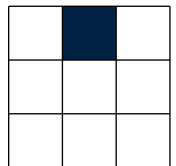


	% actifs
Encaisse	2,6
Revenu fixe	0,0
Actions can	0,1
Actions amér	96,0
Actions int	1,2
Autre	0,1

### Dix avoires principaux

	% actifs
Microsoft Corp	3,3
Apple Inc	3,3
Amazon.com Inc	2,9
Facebook Inc A	1,6
Johnson & Johnson	1,5
Berkshire Hathaway Inc B	1,4
JPMorgan Chase	1,4
Alphabet Inc Class C	1,4
Alphabet Inc A	1,4
Exxon Mobil Corp	1,3
% total des 10 principaux titres	19,5
Nombre total d'actions	622
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoires	3
<b>Nombre total de titres</b>	<b>625</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

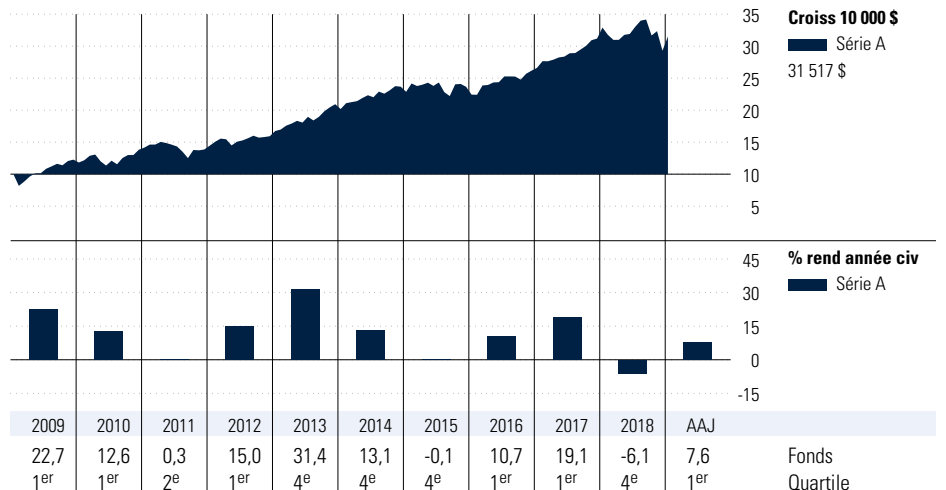
### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,8
Ratio C/B	16,2
Cap bour moy G\$	121,1

### Secteurs boursiers mondiaux

	% actions
Technologie de l'information	20,5
Soins de la santé	14,6
Services financiers	13,6
Consommation discrétionnaire	10,6
Services de communication	10,3
Produits industriels	9,1
Denrées de base	7,1
Énergie	5,4
Services publics	3,1
Immobilier	3,0
Matériaux	2,7
Autres actifs	0,0

## Analyse de rendement au 31 janvier 2019



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
7,6	-0,5	-4,5	-4,2	12,0	9,3	13,2	5,2	Fonds
1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	—	Quartile
1572	1566	1514	1476	1057	721	299	—	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.

# Fonds américain indiciel neutre en devises RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

#### State Street Global Advisors (Montreal)

SsgA cherche avant tout à mettre en œuvre des stratégies de placement très rigoureuses et axées sur la gestion du risque dans le marché mondial. Cette société compte des bureaux dans 28 villes du monde entier et offre des services de gestion de portefeuille sur place à Boston, à Londres, à Montréal, à Munich, à Paris, à Hong Kong, à Sydney et à Tokyo.

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

Distributions (\$)/part	AAJ*	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Distributions totales	—	0,16	1,17	1,11	0,37	1,34	1,39	—	—	—	—
Intérêt	—	0,15	1,17	1,11	0,37	1,34	1,39	—	—	—	—
Dividendes	—	—	0,00	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	2-2010	49,1	2-2012	22,6	2-2014	20,9	1-2019	13,2
Pire	2-2009	-46,4	2-2009	-17,9	2-2009	-9,0	2-2009	-5,2
Moyenne		5,8		5,4		5,9		4,0
Nbre de périodes		232		208		184		124
% périodes positives		72,8		66,3		57,6		77,4

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

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2018

L'indice S&P 500 n'a pas été épargné par la liquidation survenue au quatrième trimestre, alors que le resserrement des conditions financières, la montée du protectionnisme et le ralentissement de la croissance mondiale ont préoccupé les investisseurs. Même si les analystes s'attendent à une croissance modérée des bénéficiaires en 2019, nous croyons que ces estimations risquent encore d'être révisées à la baisse. Notre avis se fonde sur le fait que la croissance économique ralentit, même si elle demeure raisonnable, et que les marges pourront difficilement s'améliorer. Dans l'ensemble, nos modèles indiquent que la probabilité d'une récession au cours de la prochaine année est faible, mais ce risque est en train d'augmenter.

Notre scénario de base prévoit une hausse minimale

des actions au cours de l'année à venir, mais d'autres scénarios pourraient aboutir à des résultats différents. Une erreur de politique (relèvement trop rapide des taux) de la Réserve fédérale américaine (Fed) ou l'accroissement des mesures protectionnistes de l'administration Trump (augmentation du nombre de biens assujettis à des tarifs douaniers ou augmentation des tarifs) représentent les causes les plus vraisemblables de baisse, ces deux facteurs étant susceptibles de mettre fin à l'expansion de l'économie. Un scénario haussier suppose que l'expansion se poursuivra jusqu'en 2021 si la Fed suspend bientôt le relèvement des taux ou si l'administration Trump conclut une entente commerciale avec la Chine.

# Fonds américain indiciel neutre en devises 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 janvier 2019.

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