

# Fonds international indiciel neutre en devises RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme, tout en minimisant l'incidence des fluctuations des taux de change entre les devises étrangères 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 internationales RBC.

## Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A     | Sans frais         | CAD    | RBF559        |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Date de création          | octobre 1998   |
| Actif total (millions \$) | 424,7  |
| Série A VLPP \$           | 11,30  |
| Série A RFG %             | 0,62   |
| Indice de référence       | Indice FTSE Marchés développés hors Amérique du Nord (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 internationales |
|--------------------|-------------------------|

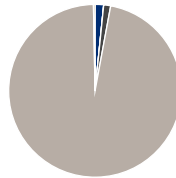
|                    |                                    |
|--------------------|------------------------------------|
| Société de gestion | RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. |
| Site Web           | www.rbcgam.com                     |

## Notes

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

## Analyse du portefeuille au 31 août 2018

### Répartition d'actif

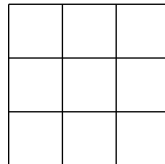


|              | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse     | 1,6      |
| Revenu fixe  | 0,0      |
| Actions can  | 0,0      |
| Actions amér | 1,3      |
| Actions int  | 96,8     |
| Autre        | 0,3      |

### Dix avoires principaux

|                                       | % actifs     |
|---------------------------------------|--------------|
| Nestlé SA                             | 1,6          |
| Samsung Electronics                   | 1,3          |
| Novartis AG                           | 1,1          |
| HSBC Holdings PLC                     | 1,1          |
| Roche Holding AG Dividend Right Cert. | 1,1          |
| Toyota Motor Corp                     | 1,0          |
| Total SA                              | 1,0          |
| Royal Dutch Shell PLC Class A         | 0,9          |
| BP PLC                                | 0,9          |
| Royal Dutch Shell PLC B               | 0,8          |
| % total des 10 avoires principaux     | 10,7         |
| Nombre total d'actions                | 1 446        |
| Nombre total d'obligations            | 0            |
| Nombre total d'autres avoires         | 5            |
| <b>Nombre total de titres</b>         | <b>1 451</b> |

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

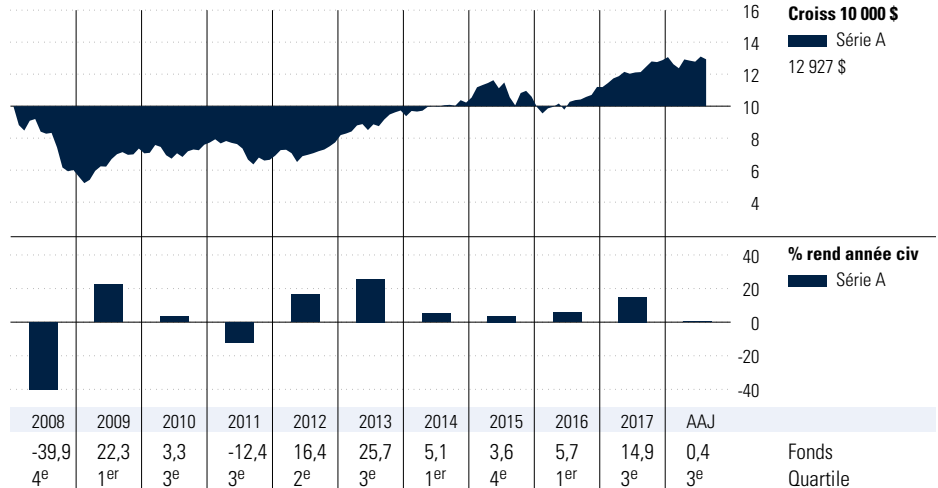
### Statistiques sur les actions

|                  |   |
|------------------|---|
| Ratio C/VC       | — |
| Ratio C/B        | — |
| Cap bour moy G\$ | — |

### 5 secteurs principaux

|                              | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Énergie                      | 0,0       |
| Matériaux                    | 0,0       |
| Produits industriels         | 0,0       |
| Consommation discrétionnaire | 0,0       |
| Denrées de base              | 0,0       |

## Analyse de rendement au 31 août 2018



| 1 mois         | 3 mois         | 6 mois          | 1 an           | 3 ans          | 5 ans          | 10 ans         | Depuis lanc. | Rendements mobiles %                   |
|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--|
| -1,3           | 0,6            | 2,4             | 6,6            | 7,0            | 8,1            | 4,5            | 4,0          | Fonds                                  |
| 2 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | 1 <sup>er</sup> | 3 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | 3 <sup>e</sup> | 3 <sup>e</sup> | —            | Quartile                               |
| 581            | 572            | 562             | 534            | 360            | 276            | 150            | —            | N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat. |

# Fonds international 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 août 2018

| Distributions (\$)/part  | AAJ* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distributions totales    | —    | 1,42 | 0,12 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Intérêt                  | —    | 1,43 | 0,12 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| 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                 | 3-2010  | 40,3  | 3-2006 | 26,3  | 9-2007 | 16,6  | 3-2013 | 6,5    |
| Pire                      | 10-2008 | -41,7 | 3-2003 | -21,3 | 5-2012 | -9,3  | 2-2009 | -3,0   |
| Moyenne                   |         | 4,8   |        | 3,9   |        | 4,2   |        | 2,1    |
| Nbre de périodes          |         | 227   |        | 203   |        | 179   |        | 119    |
| % périodes positives      |         | 65,6  |        | 62,1  |        | 62,6  |        | 69,7   |

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

### Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Au deuxième trimestre de 2018, les marchés asiatiques ont régressé en raison des rendements décevants enregistrés en Chine, à Taïwan et en Corée du Sud. En Europe, les marchés boursiers ont connu leur meilleur trimestre en monnaie locale depuis le premier trimestre de 2017. Les marchés sont demeurés volatils en raison de l'intensification des tensions commerciales mondiales, tout particulièrement entre les États-Unis et la Chine. En Italie, une coalition de partis populistes promettant d'accroître les dépenses publiques a vu le jour ; au Royaume-Uni, l'incertitude liée au Brexit s'est poursuivie, ralentissant la croissance de l'économie du pays

par rapport à celle du reste de l'Europe. Les statistiques macroéconomiques européennes se sont stabilisées. À leur niveau actuel, elles laissent entrevoir une croissance des bénéfices dépassant 10 %.

Le gestionnaire de portefeuille s'attend à ce que les marchés financiers restent volatils du fait de l'intensification des tensions commerciales mondiales, de l'augmentation des risques d'inflation et de la possibilité que les sorties de fonds se poursuivent sur les marchés émergents.



## Fonds international indiciel neutre en devises RBC

### Divulgateion

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 (en %) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels du semestre allant du 1er janvier au 30 juin 2018.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé compte tenu des frais réels de l'année allant du 1er avril 2017 au 31 mars 2018.

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 août 2018.

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