

Fonds indiciel obligataire canadien RBC

Objectif de placement

Produire un rendement global, composé de revenu et d'une croissance modérée du capital, en reproduisant le rendement de l'indice de référence, par l'entremise de placements dans des parts du FNB indiciel d'obligations canadiennes RBC.

Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
Série A	Sans frais	CAD	RBF700

Date de création	novembre 1999
Actif total (millions \$)	31,4
Série A VLPP \$	11,36
Série A RFG %	0,66
Indice de référence	Indice obligataire universel + feuille d'érable FTSE Canada

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

Catégorie de fonds	Revenu fixe canadien
--------------------	----------------------

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

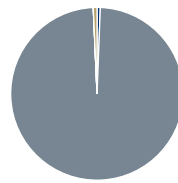
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

Notes

L'objectif de placement et le nom du fonds ont été changés le 30 juin 2017.

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	0,6
Revenu fixe	98,7
Actions can	0,0
Actions amér	0,0
Actions int	0,0
Autre	0,7

Répartition des titres à revenu fixe

	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	64,8
Obligations de sociétés	34,4
Autres obligations	0,1
Titres adossés à des hypothèques	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	0,7
Titres adossés à des actifs	0,0

Cote d'obligation

	%
Liquidités	0,7
AAA	33,0
AA	27,5
A	26,8
BBB	11,6
Au-dessous de BBB	0,1
Hypothèques	0,0
s. o.	0,3

Échéance

	%
Moins de 1 an	0,7
1 - 5 ans	45,7
5 - 10 ans	22,3
Plus de 10 ans	31,3
Échéance moyenne (Ans)	10,0
Durée (années)	7,4
Rendement à échéance	2,7

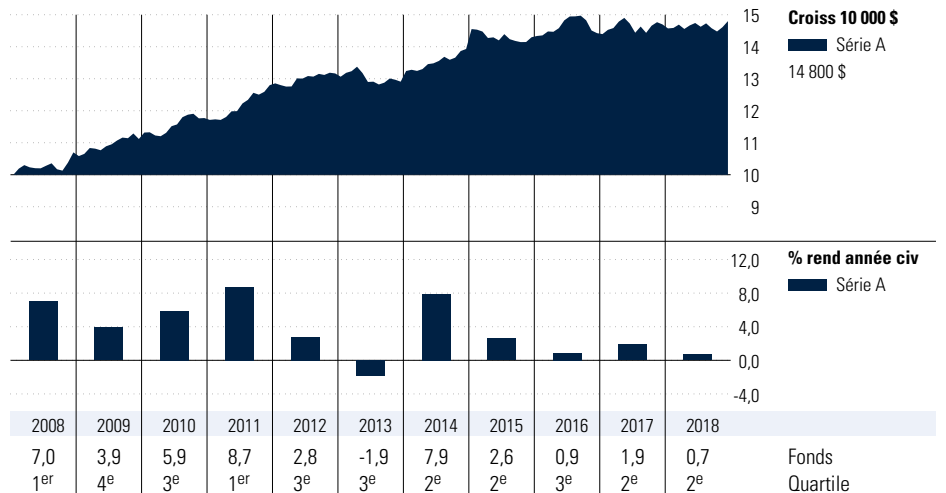
Affectations géographiques

	% actifs
Canada	100,0
États-Unis	0,0
Internationales (excluant Marchés émergents)	0,0
Marchés émergents	0,0

25 principaux titres

	% actifs
Fid du Cda p l'hab No.1 1,25% 15-06-2021	2,6
Province de Québec 9,5% 30-03-2023	2,2
Canada 3,5% 01-12-2045	1,8
Fid du Cda pour l'habit 1 2,35% 15-09-2023	1,8
Gouv du Canada 2,75% 01-12-2048	1,6
Fid du Can p. l'hab No 1 3,35% 15-12-2020	1,4
TCHC Issuer Trust 11-05-2037	1,3
Canada 1,5% 01-06-2026	1,3
Ontario 2,6% 02-06-2025	1,2
Canada 0,75% 01-03-2021	1,1
Canada 0,75% 01-09-2020	1,1
Canada 1% 01-06-2027	1,1
Autor aér du Gd Toronto 3,04% 21-09-2022	1,0
Banque Royale du Canada 2,03% 15-03-2021	1,0
Canada 2% 01-06-2028	1,0
Canada 1,5% 01-06-2023	0,9
Les Compagnies Loblaw 6,05% 09-06-2034	0,9
Ontario 2,85% 02-06-2023	0,9
Ontario 3,15% 02-06-2022	0,9
Canada 5,75% 01-06-2029	0,8
Canada 1% 01-09-2022	0,8
Canada 2,25% 01-06-2025	0,8
Prov de Québec 3,5% 01-12-2048	0,8
Ontario 2,9% 02-12-2046	0,8
Canada 1,5% 01-03-2020	0,8
% total des 25 avoirs principaux	29,9
Nombre total d'actions	0
Nombre total d'obligations	476
Nombre total d'autres avoirs	5
Nombre total de titres	481

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 %
	1,3	1,5	0,4	0,7	1,2	2,8	3,3	4,5	Fonds
	2 ^e	2 ^e	2 ^e	2 ^e	3 ^e	2 ^e	3 ^e	—	Quartile
	547	536	527	512	418	346	155	—	N ^{bre} de fonds dans la cat.

Fonds indicier obligataire canadien 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 décembre 2018

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,29	0,48	0,34	0,30	0,33	0,35	0,34	0,38	0,41	0,42	0,44
Intérêt	0,29	0,32	0,30	0,30	0,33	0,35	0,34	0,38	0,41	0,42	0,44
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,16	0,04	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	10-2001	11,7	5-2003	8,3	1-2005	7,5	1-2010	6,1
Pire	9-2017	-3,6	1-2018	0,0	4-2018	1,7	12-2018	3,3
Moyenne		4,6		4,7		4,7		4,8
Nbre de périodes		218		194		170		110
% périodes positives		90,8		100,0		100,0		100,0

* 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

Les obligations canadiennes ont progressé au T4 de 2018 et surpassé les titres du Trésor américain, les taux étant entraînés en baisse par l'affaiblissement de l'expansion économique et la chute des prix du pétrole. En raison de ces facteurs défavorables et de l'accentuation des tensions commerciales à l'échelle mondiale, la Banque du Canada s'est montrée réticente à relever les taux en décembre, après les avoir haussés trois fois au cours de l'année. Durant le trimestre, la Réserve fédérale américaine (Fed) a encore relevé le taux des fonds fédéraux, portant son taux directeur à court terme à son plus haut niveau depuis 2008, et a continué à réduire ses achats d'obligations. La Banque centrale européenne (BCE) a commencé à préparer les investisseurs à la possibilité qu'elle amorce elle aussi un relèvement graduel des taux d'intérêt.

La décélération de la croissance économique laisse croire que la Fed ralentira le rythme de ses hausses de taux en 2019. La BCE vient de mettre fin à son programme d'achats d'obligations et pourrait commencer à relever les taux dans le courant de l'année. Dans ce contexte, le gestionnaire de portefeuille s'attend à ce que les taux obligataires augmentent un peu au cours des 12 prochains mois. Les taux obligataires à court terme pourraient continuer de croître plus rapidement que ceux à long terme, dans la mesure où les banques centrales semblent déterminées à relever les taux directeurs. Cependant, la majorité des hausses de taux de la Fed ont probablement déjà eu lieu. De plus, les tensions commerciales et le fléchissement de la croissance économique pourraient garder les taux obligataires dans les récentes fourchettes.

Fonds indiciel obligataire canadien RBC

Divulgence

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.