

# Fonds indiciel américain RBC

## Objectif de placement

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans les mêmes titres et selon les mêmes proportions que l'indice de référence, soit directement ou indirectement par l'entremise de placements dans des parts d'autres fonds communs de placement gérés par RBC GMA.

## Détails du fonds

| Série | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|-------|--------------------|--------|---------------|
| A     | Sans frais         | CAD    | RBF557        |

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Date de création          | octobre 1998   |
| Actif total (millions \$) | 836,1          |
| Série A VLPP \$           | 21,10          |
| Série A RFG %             | 0,69           |
| Indice de référence       | FTSE USA Index |

|                            |          |
|----------------------------|----------|
| 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. |
|--------------------|------------------------------------|

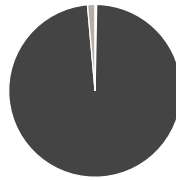
|          |                |
|----------|----------------|
| Site Web | www.rbcgam.com |
|----------|----------------|

## Notes

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

## Analyse du portefeuille au 31 mars 2018

### Répartition d'actif



|              | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse     | 0,3      |
| Revenu fixe  | 0,0      |
| Actions can  | 0,0      |
| Actions amér | 98,2     |
| Actions int  | 1,4      |
| Autre        | 0,0      |

### 25 principaux titres

|                                  | % actifs   |
|----------------------------------|------------|
| Apple Inc                        | 3,6        |
| Microsoft Corp                   | 2,9        |
| Amazon.com Inc                   | 2,5        |
| JPMorgan Chase                   | 1,6        |
| Facebook Inc A                   | 1,6        |
| Johnson & Johnson                | 1,5        |
| Exxon Mobil Corp                 | 1,3        |
| Alphabet Inc C                   | 1,3        |
| Alphabet Inc A                   | 1,3        |
| Bank of America Corp             | 1,2        |
| Berkshire Hathaway Inc B         | 1,1        |
| Intel Corp                       | 1,0        |
| Wells Fargo & Co                 | 1,0        |
| Visa Inc Class A                 | 0,9        |
| AT&T Inc                         | 0,9        |
| Chevron Corp                     | 0,9        |
| Cisco Systems Inc                | 0,9        |
| UnitedHealth Group Inc           | 0,9        |
| Pfizer Inc                       | 0,9        |
| The Home Depot Inc               | 0,9        |
| Procter & Gamble Co              | 0,9        |
| Verizon Communications Inc       | 0,8        |
| Boeing Co                        | 0,8        |
| Citigroup Inc                    | 0,8        |
| Coca-Cola Co                     | 0,7        |
| % total des 25 avoirs principaux | 32,4       |
| Nombre total d'actions           | 614        |
| Nombre total d'obligations       | 0          |
| Nombre total d'autres avoirs     | 1          |
| <b>Nombre total de titres</b>    | <b>615</b> |

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

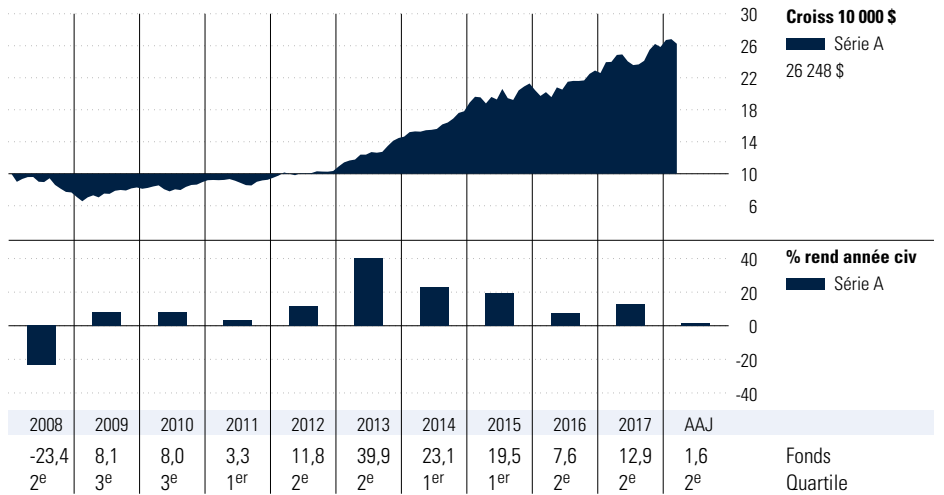
### Statistiques sur les actions

|                  |       |
|------------------|-------|
| Ratio C/VC       | 2,8   |
| Ratio C/B        | 17,1  |
| Cap bour moy G\$ | 111,6 |

### Secteurs boursiers mondiaux

|                                | % actions |
|--------------------------------|-----------|
| Technologie de l'information   | 25,4      |
| Services financiers            | 15,0      |
| Soins de la santé              | 13,4      |
| Consommation discrétionnaire   | 13,1      |
| Produits industriels           | 9,6       |
| Denrées de base                | 7,5       |
| Énergie                        | 5,7       |
| Matériaux                      | 2,9       |
| Services publics               | 2,8       |
| Immobilier                     | 2,7       |
| Services de télécommunications | 1,9       |
| Autres actifs                  | 0,0       |

## Analyse de rendement au 31 mars 2018



| 1 mois         | 3 mois         | 6 mois         | 1 an           | 3 ans           | 5 ans           | 10 ans          | Depuis lanc. | Rendements mobiles %                    |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|---|
| -2,2           | 1,6            | 8,8            | 9,4            | 10,3            | 17,6            | 10,9            | 5,0          | Fonds                                   |
| 3 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | 2 <sup>e</sup> | 1 <sup>er</sup> | 1 <sup>er</sup> | 1 <sup>er</sup> | —            | Quartile                                |
| 1430           | 1414           | 1401           | 1329           | 923             | 613             | 266             | —            | N <sup>b</sup> re de fonds dans la cat. |

# Fonds indiciel américain 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 mars 2018

| Distributions (\$)/part  | AAJ* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distributions totales    | —    | 0,23 | 0,24 | 0,22 | 0,15 | 0,11 | 0,10 | 0,08 | 0,07 | 0,10 | 0,10 |
| Intérêt                  | —    | 0,22 | 0,24 | 0,22 | 0,15 | 0,11 | 0,10 | 0,08 | 0,07 | 0,10 | 0,10 |
| 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                 | 12-2013 | 39,9  | 12-2015 | 27,2  | 7-2015 | 20,7  | 2-2018 | 11,6   |
| Pire                      | 3-2003  | -31,0 | 3-2003  | -16,5 | 2-2009 | -8,5  | 2-2009 | -6,0   |
| Moyenne                   |         | 5,1   |         | 5,4   |        | 5,9   |        | 3,4    |
| Nbre de périodes          |         | 222   |         | 198   |        | 174   |        | 114    |
| % périodes positives      |         | 68,5  |         | 56,6  |        | 47,1  |        | 61,4   |

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

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

En mars, la liquidation massive du secteur de la technologie a clos un trimestre volatil sur les marchés boursiers américains. À plusieurs égards, le mois de janvier s'est inscrit dans la lignée de l'année 2017 ; les actions de sociétés à grande capitalisation et les actions de croissance ont dominé l'indice. La volatilité est revenue en février et a régné jusqu'à la fin du trimestre.

Le secteur de la technologie a joué un rôle démesuré dans la hausse de l'indice en début de période, puis dans son déclin. Celui-ci a été largement attribuable à la chute de l'action de Facebook Inc., la société ayant révélé qu'elle avait involontairement fourni les données personnelles de 50 millions d'utilisateurs à un cabinet de consultants. Cette déclaration n'a pas manqué d'attirer l'attention des organismes de réglementation.

En ce qui concerne les styles, les actions de sociétés à petite capitalisation ont surclassé les actions de sociétés à grande capitalisation, étant donné que les tarifs annoncés et les éventuelles mesures de rétorsion sont considérés comme plus dommageables pour les grandes entreprises multinationales que pour les petites entreprises axées sur le marché intérieur.

Les secteurs les plus performants ont été la

technologie de l'information, la consommation discrétionnaire et la finance ; ils ont tous contribué au rendement. La consommation de base, l'énergie et les services de télécommunications ont produit les pires résultats.

En ce début de deuxième trimestre, les investisseurs doivent composer avec une plus grande incertitude en matière de placements qu'à la fin de 2017. Une foule de nouvelles préoccupations sont apparues et, selon nous, il faudra les surmonter pour que les marchés boursiers reprennent leur ascension en 2018. Après avoir favorisé jusqu'en janvier une progression des marchés boursiers mondiaux pendant 15 mois consécutifs, les tendances positives de la croissance économique et des bénéfices semblent intactes, malgré les pertes enregistrées au premier trimestre par les actions mondiales. Les prévisions de croissance des bénéfices pour 2018 ont été revues à la hausse au premier trimestre. Les bénéfices devraient excéder les estimations de décembre, à la fois aux États-Unis et dans l'ensemble des marchés développés. D'après nous, la croissance et l'inflation continueront de progresser aux États-Unis à un rythme justifiant au moins trois hausses de taux de la Réserve fédérale américaine en 2018.



## Fonds indiciel américain 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 compte tenu des frais réels de l'année allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2017.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels du semestre allant du 1<sup>er</sup> avril au 30 septembre 2017.

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 mars 2018.

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