

Fonds indicel 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 \$)	875,3
Série A VLPP \$	21,11
Série A RFG %	0,66
Indice de référence	Indice FTSE États-Unis

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.
--------------------	------------------------------------

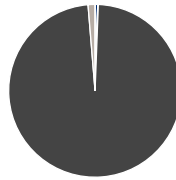
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

Notes

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

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

Répartition d'actif

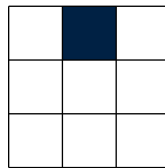


	% actifs
Encaisse	0,5
Revenu fixe	0,0
Actions can	0,1
Actions amér	98,2
Actions int	1,3
Autre	0,0

25 principaux titres

	% actifs
Microsoft Corp	3,5
Apple Inc	3,4
Amazon.com Inc	2,8
Johnson & Johnson	1,6
JPMorgan Chase	1,5
Alphabet Inc Class C	1,4
Alphabet Inc A	1,4
Facebook Inc A	1,4
Exxon Mobil Corp	1,3
Berkshire Hathaway Inc B	1,2
Pfizer Inc	1,2
UnitedHealth Group Inc	1,1
Visa Inc Class A	1,1
Verizon Communications Inc	1,1
Procter & Gamble Co	1,0
Bank of America Corp	1,0
Intel Corp	1,0
AT&T Inc	0,9
Chevron Corp	0,9
Merck & Co	0,9
Wells Fargo & Co	0,9
Cisco Systems Inc	0,9
The Home Depot Inc	0,9
Coca-Cola Co	0,8
Boeing Co	0,8
% total des 25 avoirs principaux	34,2
Nombre total d'actions	620
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	1
Nombre total de titres	621

Style des actions



Valeur Mixte Croiss

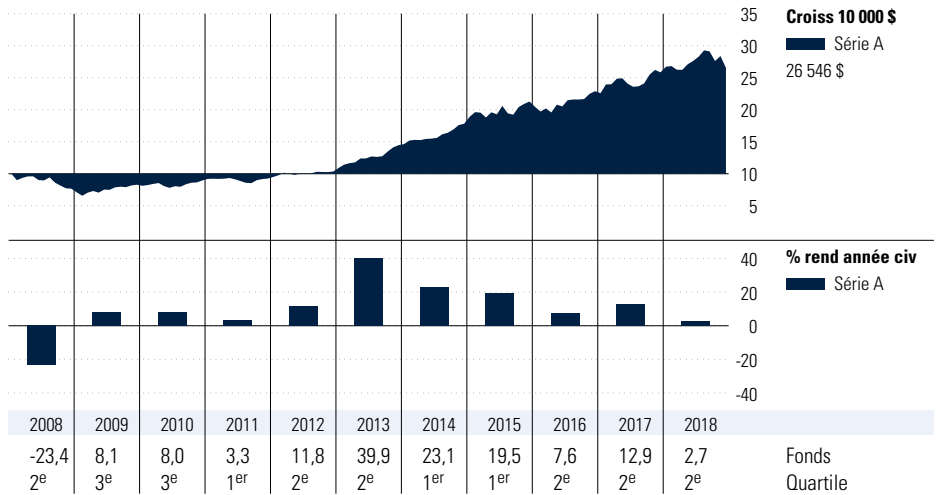
Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,7
Ratio C/B	14,4
Cap bour moy G\$	119,0

Secteurs boursiers mondiaux

	% actions
Technologie de l'information	20,6
Soins de la santé	15,1
Services financiers	13,6
Consommation discrétionnaire	10,3
Services de communication	10,1
Produits industriels	8,8
Denrées de base	7,3
Énergie	5,3
Services publics	3,3
Immobilier	2,9
Matériaux	2,7
Autres actifs	0,0

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 %
-6,5	-8,8	-3,9	2,7	7,6	12,9	13,2	4,9	Fonds
2 ^e	2 ^e	2 ^e	2 ^e	2 ^e	1 ^{er}	1 ^{er}	—	Quartile
1529	1520	1470	1431	1052	701	285	—	N ^b re de fonds dans la cat.

Fonds indicier 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 décembre 2018

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,22	0,23	0,24	0,22	0,15	0,11	0,10	0,08	0,07	0,10	0,10
Intérêt	0,22	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	11-2018	13,9
Pire	3-2003	-31,0	3-2003	-16,5	2-2009	-8,5	2-2009	-6,0
Moyenne		5,4		5,7		6,5		4,3
Nbre de périodes		231		207		183		123
% périodes positives		69,7		58,5		49,7		64,2

* 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

Lors d'une période habituellement favorable, les actions américaines ont affiché leur pire rendement trimestriel depuis 2011. Le marché subissait alors le contrecoup des négociations concernant le plafond de la dette ainsi que de l'abaissement, par Standard & Poor's, de la cote de crédit des États-Unis. La volatilité a certes régné tout au long du trimestre, mais elle a été particulièrement brutale en octobre et en décembre. Le début de ces deux mois a été marqué par un optimisme grandissant fondé sur une amélioration des perspectives d'accords commerciaux. En octobre, les États-Unis, le Canada et le Mexique ont d'ailleurs conclu un accord commercial, ce qui a brièvement remonté le moral des investisseurs. En décembre, le commencement du mois a coïncidé avec une trêve du conflit commercial entre les États-Unis et la Chine à la suite de discussions tenues à l'occasion du G20 en Argentine. Par contre, une foule de facteurs liés à la hausse des taux d'intérêt, aux préoccupations concernant la croissance économique ainsi qu'aux stratégies de négociation systématique ou algorithmique ont étouffé ces redressements de courte durée et ont contribué à

faire plonger l'indice S&P 500 de 13,5 % au quatrième trimestre.

Sur le plan sectoriel, dix des onze secteurs du S&P 500 ont terminé le quatrième trimestre dans le rouge. Seul le secteur des services publics a réussi à dégager un rendement positif (+1,4 %) dans un contexte d'aversion grandissante pour le risque. Les secteurs sensibles aux taux d'intérêt et les secteurs défensifs se sont également bien comportés sur le plan relatif. L'immobilier ne s'est replié que de 3,8 % durant le trimestre et a constamment surpassé le S&P 500. Il est demeuré relativement stable, même lorsque certaines craintes liées aux taux d'intérêt sont apparues au cours du trimestre. Le secteur de la consommation de base s'en est également mieux tiré que la plupart des autres, malgré une chute de 5,2 % pendant la période. Les secteurs cycliques ont quant à eux fait bien pire : l'énergie a chuté de 23,8 %, tandis que les secteurs de la technologie et des produits industriels ont chacun perdu 17,3 %.



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.

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.