

# 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 \$)	373,6
Série A VLPP \$	9,72
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.
--------------------	------------------------------------

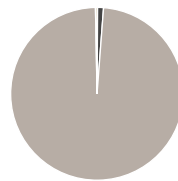
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

## Notes

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

## Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

### Répartition d'actif

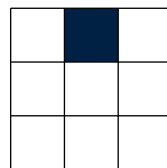


	% actifs
Encaisse	0,1
Revenu fixe	0,0
Actions can	0,0
Actions amér	1,1
Actions int	98,4
Autre	0,3

### 25 principaux titres

	% actifs
Nestle SA	1,8
Novartis AG	1,3
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	1,2
HSBC Holdings PLC	1,2
Samsung Electronics	1,2
Toyota Motor Corp	1,1
Royal Dutch Shell PLC Class A	1,0
Total SA	0,9
BP PLC	0,9
Royal Dutch Shell PLC B	0,8
AIA Group Ltd	0,7
SAP SE	0,7
AstraZeneca PLC	0,7
Sanofi SA	0,7
GlaxoSmithKline PLC	0,7
Commonwealth Bank of Australia	0,7
Siemens AG	0,6
Diageo PLC	0,6
Allianz SE	0,6
Unilever NV DR	0,6
Novo Nordisk A/S B	0,6
BHP Group Ltd	0,6
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,5
British American Tobacco PLC	0,5
Banco Santander SA	0,5
% total des 25 avoirs principaux	20,5
Nombre total d'actions	1 482
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	6
<b>Nombre total de titres</b>	<b>1 488</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss

### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	1,3
Ratio C/B	11,4
Cap bour moy G\$	38,4

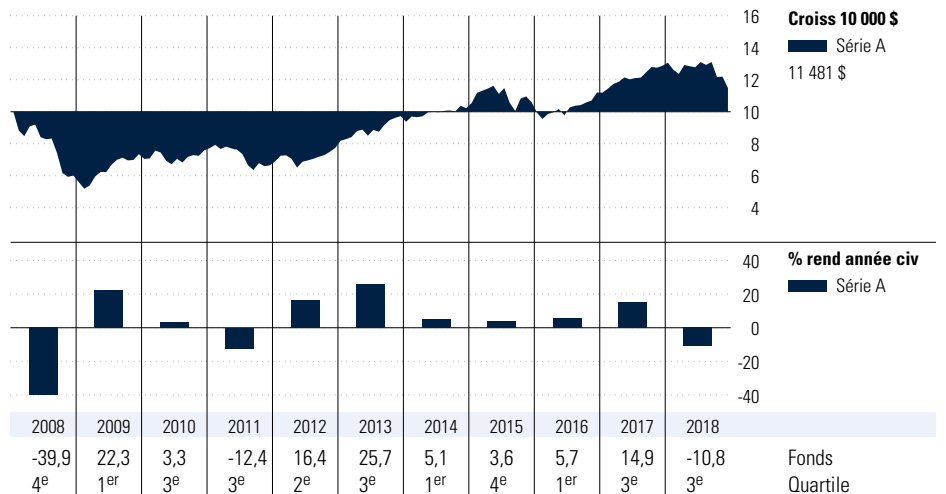
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	19,2
Produits industriels	14,3
Consommation discrétionnaire	11,4
Denrées de base	11,4
Soins de la santé	10,7

### Affectations géographiques

	% actifs
Japon	24,7
Royaume-Uni	15,5
France	9,2
Suisse	8,2
Allemagne	8,2

## 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 %
-5,9	-12,4	-10,2	-10,8	2,7	3,4	6,7	3,3	Fonds
4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	—	Quartile
631	620	596	572	415	306	161	—	N <sup>b</sup> re 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 décembre 2018

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,31	1,42	0,12	—	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	0,31	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	11-2018	7,5
Pire	10-2008	-41,7	3-2003	-21,3	5-2012	-9,3	2-2009	-3,0
Moyenne		4,7		3,9		4,2		2,3
Nbre de périodes		231		207		183		123
% périodes positives		64,9		62,8		63,4		70,7

\* 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

En Asie, les marchés boursiers ont continué de pâtir des répercussions des nouvelles macroéconomiques, surtout à propos des tensions commerciales entre les É.-U. et la Chine. Le marché chinois a inscrit un des pires rendements de la région.

En Europe, les modalités entourant le départ du R.-U. de l'Union européenne restent incertaines. Toutefois, en décembre, les tensions entre l'UE et l'Italie ont semblé diminuer après la présentation d'un budget révisé par le gouvernement italien.

D'après nous, la volatilité continuera de régner sur les marchés 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. La croissance économique en Chine devrait ralentir en raison d'une décélération du marché du logement. L'économie du Japon va bon train alors que les entreprises et les consommateurs se montrent confiants. Nous prévoyons que la Banque du Japon ne changera rien à sa politique monétaire.

Comme toujours, nous prenons en considération la conjoncture macroéconomique globale. Nous continuons toutefois de privilégier une méthode rigoureuse de placement à long terme dans des sociétés très concurrentielles qui ont une faible intensité du capital, qui sont viables ou dont la rentabilité s'améliore.

# Fonds international 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 décembre 2018.

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