

PORTEFEUILLES SÉLECT RBC

Conçus avec précision, dans l'optique
des investisseurs.



Gestion
mondiale d'actifs

Célébrons les

30
ans des

PORTEFEUILLES SÉLECT RBC

Portefeuilles sélect RBC

Pour connaître le succès, un investisseur doit avoir des connaissances, du temps et de la patience. Grâce aux portefeuilles sélect RBC, vous pouvez investir en toute confiance en sachant que RBC Gestion mondiale d'actifs met à profit sa vaste expérience et sa grande expertise pour gérer vos placements tous les jours... pour que vous n'ayez pas à le faire.

Des solutions élaborées avec soin et en harmonie avec vos objectifs

Depuis leur création en 1986, les portefeuilles sélect RBC répondent aux besoins des investisseurs cherchant des portefeuilles bien équilibrés. Ils sont élaborés avec soin, étroitement surveillés et régulièrement rééquilibrés pour que votre placement demeure en excellente position durant toutes les phases du cycle du marché. La gestion professionnelle voit à ce que vos fonds demeurent bien investis grâce à des stratégies complexes favorisant la croissance de votre portefeuille et l'atténuation de l'incidence des reculs du marché, le tout moyennant des frais concurrentiels.

Dans les portefeuilles sélect RBC, RBC Gestion mondiale d'actifs gère la répartition de vos placements tous les jours pour que vous n'ayez pas à le faire.

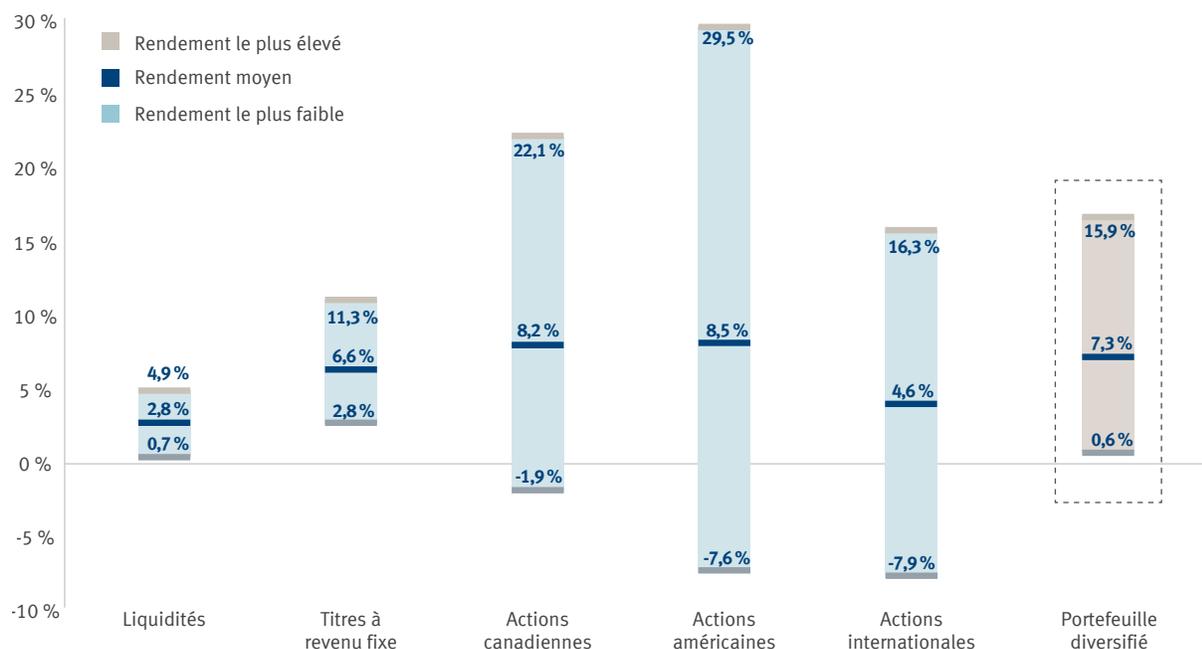


Diversification

La mesure d'un portefeuille bien conçu

La nécessité de diversifier un portefeuille de placement s'explique par le fait que les catégories d'actif n'évoluent pas simultanément dans la même direction et au même rythme après des événements touchant l'économie ou les marchés à l'échelle mondiale. Dans sa quête de rendements à long terme, RBC Gestion mondiale d'actifs répartit votre argent entre les diverses catégories d'actif (p. ex., liquidités, obligations et actions) selon votre profil d'investisseur. Au-delà de cette première répartition d'actifs, vos placements sont ensuite diversifiés selon les régions, les secteurs d'activité et les sociétés. Le potentiel de rendement est ainsi augmenté et la volatilité de votre portefeuille est gérée.

Un portefeuille diversifié offre le potentiel de croissance des actions tout en limitant l'exposition à la volatilité du marché



Source : RBC Gestion mondiale d'actifs

Selon les rendements mensuels sur des périodes mobiles de cinq ans, de janvier 1992 à décembre 2017. Le portefeuille diversifié suppose un rééquilibrage annuel (à la fin de décembre) et il est composé de 2 % en liquidités, de 43 % en titres à revenu fixe, de 19 % en actions canadiennes, de 20 % en actions américaines et de 16 % en actions internationales. Les liquidités sont représentées par l'indice de rendement global des bons du Trésor à 30 jours FTSE TMX Canada ; les titres à revenu fixe, par l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada (rendement global) ; les actions canadiennes, par l'indice composé de rendement global S&P/TSX ; les actions américaines, par l'indice de rendement global S&P 500 ; et les actions internationales, par l'indice de rendement global MSCI EAEO net d'impôt. Les rendements des indices comprennent le réinvestissement des distributions, mais ne tiennent pas compte de la déduction des dépenses liées aux placements. Si ces dépenses étaient prises en compte, les rendements seraient plus bas. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice.

La diversification contribue à réduire l'échelle de rendements et à atténuer le risque de baisse, contrairement à un placement fondé uniquement sur une catégorie d'actif ou une région.

Processus de placement rigoureux

Un travail d'équipe qui a fait ses preuves

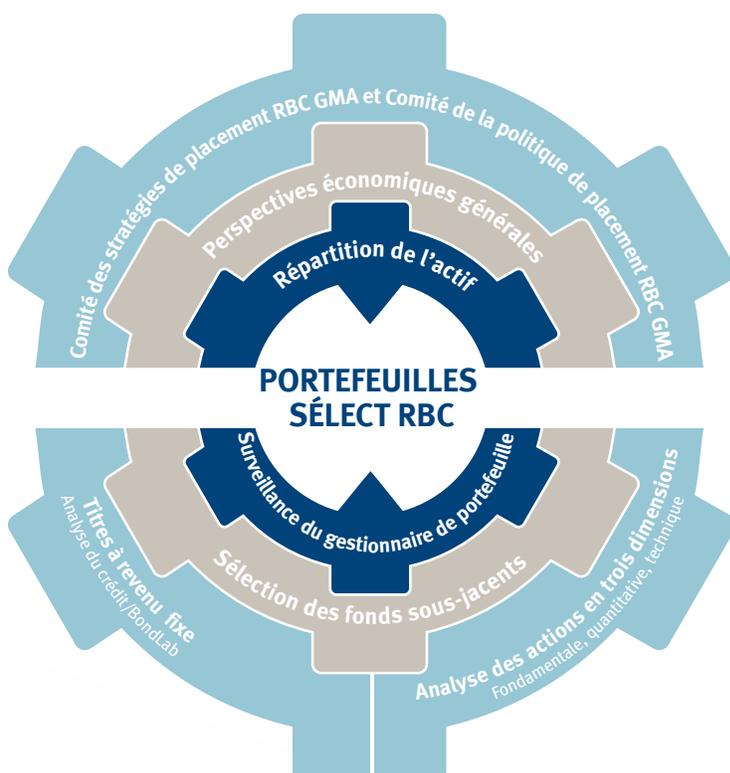
L'une des premières solutions de portefeuille lancées au Canada, les portefeuilles sélect RBC sont issus de la rigueur et de l'expérience d'une équipe de gestion aguerrie qui vise des résultats supérieurs à long terme, grâce à une approche cohérente axée sur le travail d'équipe.

L'approche descendante débute par le travail du Comité des stratégies de placement RBC GMA, formé d'une équipe chevronnée d'experts en placement provenant de tous les secteurs de RBC Gestion mondiale d'actifs. Après une analyse approfondie de l'économie mondiale, des marchés des capitaux, des devises et des secteurs d'activité, le Comité formule des prévisions à long terme relatives à l'économie et aux marchés financiers mondiaux. Le Comité de la politique de placement RBC se fonde sur ces prévisions pour définir la composition de l'actif (la répartition appropriée entre les liquidités, les titres à revenu fixe et les actions) de chaque portefeuille sélect RBC.

Création d'une gamme complète de solutions complémentaires

Sous la gouverne d'un gestionnaire attitré, chaque portefeuille sélect RBC investit dans des fonds sous-jacents provenant des familles de fonds primées* RBC, PH&N et BlueBay. Des techniques d'évaluation de placement exclusives, conjuguées à l'expertise des gestionnaires de placements, sont utilisées pour découvrir et sélectionner les titres qui font partie des fonds sous-jacents.

Une démarche descendante et ascendante de la constitution des portefeuilles et de leur gestion contribue à la qualité de la composition de l'actif et de la sélection de fonds sous-jacents en vue de saisir les occasions à court terme sur le marché, en plus de vous placer sur la voie de la réussite à long terme.



Surveillance et rééquilibrage – maintenir les portefeuilles sélect RBC au diapason des conditions du marché

Les portefeuilles sélect RBC ont évolué dans une multitude de conditions de marché lors des trois dernières décennies. Vous pouvez donc investir en toute confiance en sachant que RBC Gestion mondiale d'actifs met à profit sa vaste expérience et sa grande expertise pour assurer la gestion quotidienne de chaque portefeuille.

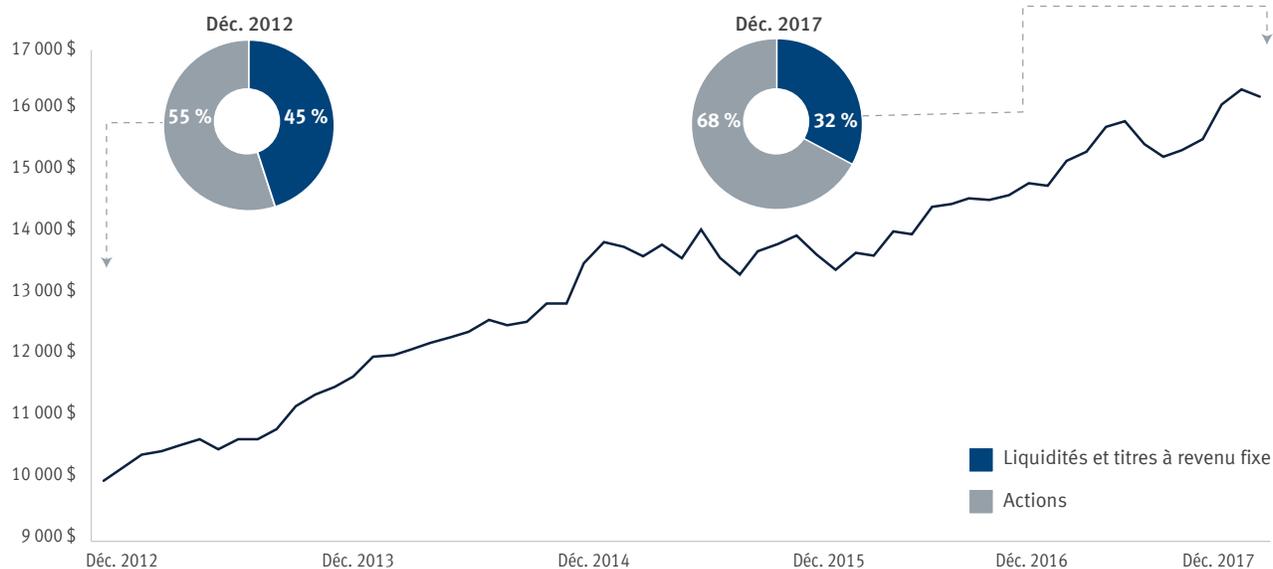
Les conditions changeantes du marché créent un effet double sur la composition de l'actif du portefeuille et soulèvent deux points importants que doivent considérer les investisseurs :

1. Quelle est l'incidence de la volatilité des marchés sur la composition de mon actif ?
2. La composition initiale de mon actif correspond-elle encore à mes attentes en matière de rendement, à ma tolérance au risque et à mon horizon de placement, compte tenu du marché d'aujourd'hui ?

Un portefeuille délaissé subira une « dérive », soit la modification de la composition de l'actif au gré des mouvements du marché. Cette évolution risque d'augmenter ou de réduire involontairement la pondération en actions avant un sommet ou un creux du marché, entraînant un risque accru ou un piètre rendement.

Au fil de l'évolution des marchés, la répartition cible de l'actif d'un portefeuille devrait être revue pour s'assurer de sa conformité au contexte qui a cours. Ce rééquilibrage est aussi connu sous la désignation de répartition tactique de l'actif et permet de saisir les occasions à court terme au signal opportun.

L'incidence d'une dérive du portefeuille



Source : RBC Gestion mondiale d'actifs, décembre 2017.

Le graphique représente la croissance d'une somme de 10 000 \$ investie dans un portefeuille dont la répartition est la suivante : 2 % en liquidités, 43 % en titres à revenu fixe, 19 % en actions canadiennes, 20 % en actions américaines et 16 % en actions internationales. Les liquidités sont représentées par l'indice de rendement global des bons du Trésor à 30 jours FTSE TMX Canada ; les titres à revenu fixe, par l'indice des obligations universelles FTSE TMX Canada (rendement global) ; les actions canadiennes, par l'indice composé de rendement global S&P/TSX ; les actions américaines, par l'indice de rendement global S&P 500 ; les actions internationales, par l'indice de rendement global MSCI EAEO net d'impôt. Les variations de la valeur marchande proviennent d'une moyenne pondérée des rendements mensuels sans rééquilibrage.

Laissée sans surveillance, la pondération des actions serait passée de 55 % à 68 % à la fin de 2017. En cas de recul des marchés, le portefeuille serait donc plus vulnérable au risque de marché que prévu.

Offre d'une valeur supérieure

Pour seulement 500 \$, ou 25 \$ dans le cadre d'un programme de placement régulier, vous serez en mesure de faire vous-même l'expérience de la valeur des portefeuilles sélect RBC. Vous pouvez investir en toute confiance, car ils sont conçus pour garder le cap sur vos objectifs de placement en ajoutant de la valeur à l'argent que vous avez durement gagné.

Frais concurrentiels

Il va de soi que moins vous payez, plus il en reste. Quand il est question de fonds communs de placement, plus le ratio des frais de gestion (RFG) est faible, plus grande est la portion de votre argent consacrée aux placements qui fructifie pour vous. Les portefeuilles sélect RBC ont leur propre RFG bien en dessous de la médiane de la catégorie. Vos rendements à long terme sont ainsi favorisés et vous obtenez une excellente valeur pour l'argent que vous investissez.

Des versements fiscalement avantageux grâce à la série T5

La série T5 permet aux investisseurs des portefeuilles sélect RBC de passer sans heurts d'une approche axée sur la croissance à long terme à l'obtention de liquidités régulières

et fiscalement avantageuses. Les porteurs de parts de cette série reçoivent des distributions mensuelles constantes équivalant à 5 %[†] par an. Pour atteindre ce pourcentage, des remboursements de capital (remboursement aux investisseurs d'une partie de leur capital) sont ajoutés au revenu gagné par chaque portefeuille sélect RBC[^].

Les remboursements de capital ne sont pas assujettis à l'impôt dans l'année où ils sont reçus, mais ils réduisent votre prix de base rajusté, ce qui peut donner lieu à un gain en capital plus élevé (ou une perte plus faible) à la vente du placement.

Investir en dollars américains en toute simplicité

La version en dollars américains des portefeuilles sélect RBC offre aux investisseurs la possibilité de conserver leurs placements exclusivement en dollars américains. Cette version vous permet d'effectuer facilement des placements en dollars américains et de recevoir des distributions ou d'encaisser le produit de rachats dans cette monnaie.

Nos frais par rapport à la concurrence

	Prudence élevée	Prudence	Équilibré	Croissance	Croissance dynamique
RFG des portefeuilles sélect RBC*	1,69 %	1,84 %	1,94 %	2,04 %	2,14 %
RFG médian de la catégorie**	1,86 %	2,17 %	2,17 %	2,35 %	2,38 %

Compte tenu d'un placement initial de 25 000 \$ et d'un taux de versement de 5 % avant la déduction des frais pour le portefeuille équilibré, une différence de 0,26 % donne une croissance additionnelle de 747 \$ dans le portefeuille au bout de dix ans.

* Série A. Au 31 décembre 2017.

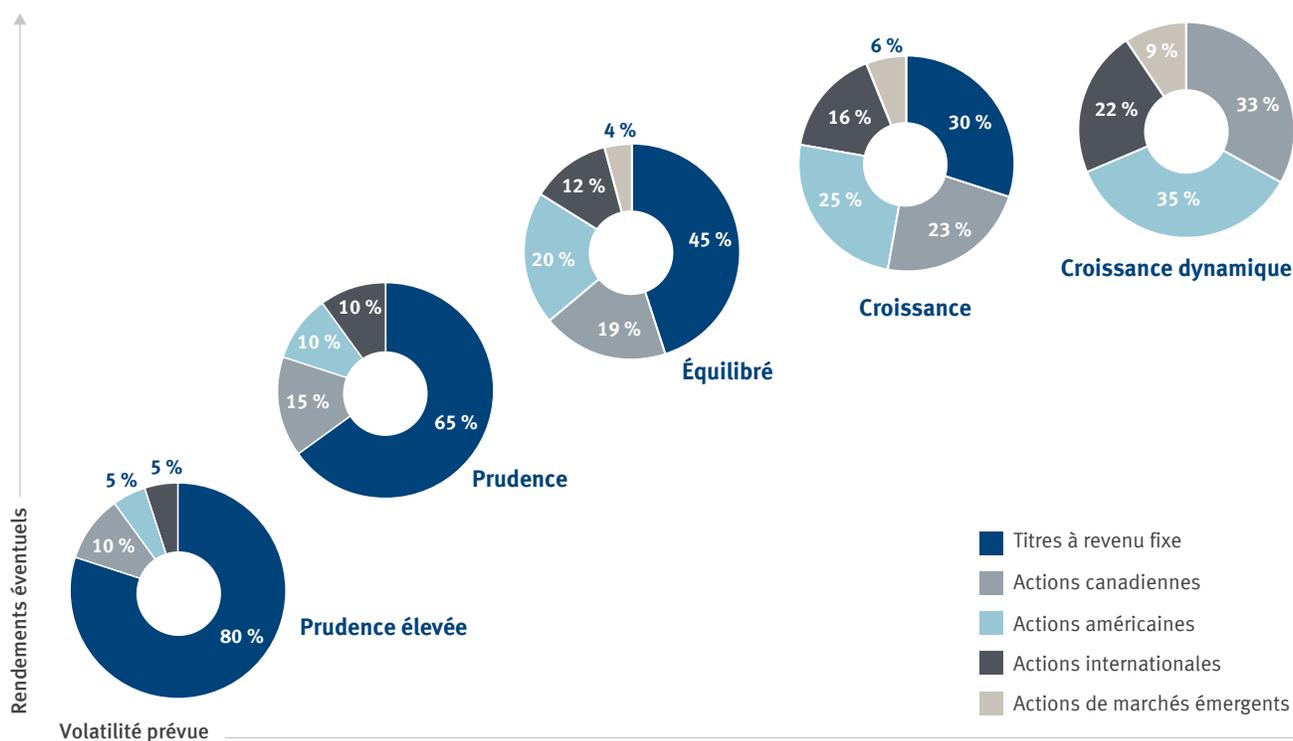
** Selon le RFG médian des catégories de Morningstar correspondant aux portefeuilles sélect RBC : Prudence élevée – Équilibrés canadiens à revenu fixe ; Prudence et Équilibré – Équilibrés mondiaux neutres ; Croissance – Équilibrés mondiaux d'actions ; Croissance dynamique – Actions Monde. En date du 31 mars 2018.

Les portefeuilles sélect RBC vous font profiter d'une démarche de placement rigoureuse et exhaustive, ainsi que d'une surveillance étroite et constante du portefeuille, le tout dans une solution unique.

Cinq portefeuilles qui répondent à vos besoins de placement

Les portefeuilles sélect RBC sont offerts en cinq profils d'investisseur distincts, chacun géré en fonction d'une répartition cible de l'actif bien précise. L'un des portefeuilles sélect RBC, dont la gamme va de prudence élevée à croissance dynamique, pourrait vous convenir.

Cinq portefeuilles sélect RBC pour répondre à vos besoins



Votre conseiller peut vous aider à établir votre profil risque-rendement personnel et recommander le portefeuille sélect RBC qui correspond le mieux à vos objectifs de placement à long terme.

[†] Les versements peuvent être rajustés selon les conditions du marché ; ils ne sont pas garantis. Le calcul de la distribution mensuelle (cents/part) = (valeur liquidative par part au 31 décembre de l'année précédente x 5 %) / 12 mois.

[^] Durant certaines périodes, les versements peuvent ne pas comprendre de remboursement de capital si le revenu d'intérêts, de dividendes et de gains en capital est suffisant pour atteindre le taux annuel de 5 %.

* Meilleur groupe de fonds (fonds PH&N : 2010-2013, 2016 ; fonds RBC : 2008, 2014) et meilleur groupe de fonds d'obligations (RBC GMA : 2015 ; fonds PH&N : 2008, 2010-2013, 2016 ; fonds RBC : 2009). Les prix Lipper ont été décernés en fonction du meilleur rendement corrigé du risque pour les périodes terminées les 31 juillet 2016, 2015 et 2014 ; 31 octobre 2012, 2011 et 2010 ; 30 novembre 2009 ; et 31 décembre 2008 et 2007. Données liées aux prix Lipper de Thomson Reuters, © Thomson Reuters 2017. Tous droits réservés. Données utilisées avec autorisation et protégées par la législation sur les droits d'auteur des États-Unis. L'impression, la copie, la redistribution ou la retransmission de ce contenu est interdite sans permission expresse et écrite.

L'information fournie n'a pas pour but de vous donner des conseils financiers, liés aux placements ou fiscaux et ne devrait pas être considérée comme telle. Veuillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document *Aperçu du fonds* avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne sont pas nécessairement répétés. Les fonds RBC, les fonds BlueBay et les fonds PH&N sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés.



Dès aujourd'hui, demandez à votre conseiller quel portefeuille sélect RBC vous convient le mieux ou consultez rbcgma.com/select.



**Gestion
mondiale d'actifs**