

# Perspectives

## Portefeuilles mondiaux RBC

Édition hiver 2020



123188 (01/2020)

## Un monde d'occasions

Intelligence artificielle. Automatisation. Informatique quantique. De nouvelles idées prometteuses et des technologies émergentes transforment le monde dans lequel nous vivons. Les investisseurs mondiaux en bénéficieront au fil de l'accélération des changements.

Les portefeuilles mondiaux RBC vous donnent accès à cette croissance et à ces innovations. Voyez à la page 2 comment votre investissement sur ces marchés peut favoriser la croissance de votre portefeuille.



## Le saviez-vous ?



En 2030, les pays d'Asie généreront plus du tiers du PIB mondial<sup>1</sup>



Les dépenses en recherche et développement des États-Unis, de la Chine, de l'Allemagne et du Japon représentent 62,5 % des dépenses mondiales<sup>2</sup>



En 2018, le PIB du Canada représentait 1,4 % du PIB mondial<sup>3</sup>

## Vous souhaitez vous renseigner sur les placements ?

Les tendances des placements ne cessent d'évoluer. Abonnez-vous sans tarder à notre publication pour recevoir les dernières perspectives des marchés de nos dirigeants avisés directement dans votre boîte de réception.

Pour en savoir plus, veuillez vous rendre à [rbcgam.com/perspectives](http://rbcgam.com/perspectives).

<sup>1</sup>Visual Capitalist (2019)

<sup>2</sup>Forum économique mondial (2018), How much companies spend on R&D (montant des dépenses en recherche et développement des entreprises)

<sup>3</sup>Statista, Canada's share of global GDP (contribution du Canada au PIB mondial)

# La croissance mondiale à venir

Les secteurs de la technologie, des soins de santé et des biens et services de consommation seront les principaux moteurs de la croissance économique mondiale de la prochaine décennie. Ces secteurs ne représentent pourtant que 15 %<sup>4</sup> du marché boursier canadien.



**Technologie :** L'adoption de nouvelles technologies va de plus en plus vite, ce qui suscite des changements exponentiels.



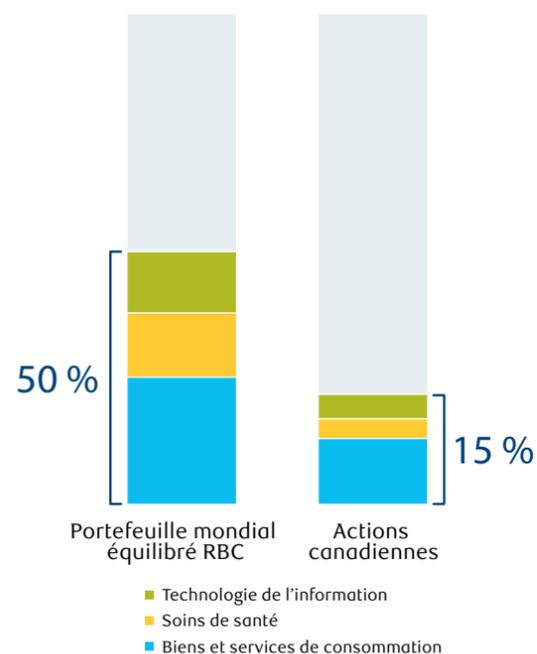
**Soins de santé :** On prévoit une croissance de 5,4 % par année des dépenses de soins de santé mondiales<sup>5</sup>, entraînée par les changements démographiques et les nouvelles solutions technologiques.



**Biens et services de consommation :** En 2030, le monde devrait compter 5,3 milliards<sup>6</sup> de personnes de la classe moyenne, un moteur de croissance qui créera des occasions de placement partout dans le monde.

Comme plus de 50 % de la pondération en actions des portefeuilles mondiaux RBC est liée à ces secteurs en croissance rapide, nos portefeuilles sont bien positionnés pour générer une croissance à long terme et offrir une diversification à l'étranger.

Répartition sectorielle



Source : RBC Gestion mondiale d'actifs, 30 novembre 2019 ; les actions canadiennes sont représentées par l'indice composé S&P/TSX

<sup>4</sup> S&P Dow Jones Industries, octobre 2019

<sup>5</sup> Deloitte (2019)

<sup>6</sup> Commission européenne (2018), Growing consumerism (la croissance de la consommation)

## Les économies mondiales les plus importantes et novatrices et les portefeuilles mondiaux RBC

### États-Unis Amérique du Nord



Le marché le plus large et le plus résilient au monde



Il représente près du quart du PIB mondial<sup>7</sup>



En tête pour les dépenses mondiales en recherche et développement<sup>8</sup>

### Allemagne Europe



Chef de file des exportations de produits manufacturés de qualité



Champion mondial de l'innovation<sup>9</sup>



Ingénierie et recherche et développement exceptionnels

### Chine Asie – Marchés émergents



Deuxième puissance économique mondiale<sup>7</sup>



Les dépenses en recherche et développement ont plus que décuplé depuis 2000<sup>10</sup>



Le secteur manufacturier représente 46,8 % du PIB du pays<sup>11</sup>

### Inde Asie – Marchés émergents



Selon les prévisions, cette économie devrait se hisser au second rang mondial d'ici 2030<sup>12</sup>



Pays de la plus forte croissance du secteur des télécommunications



Plus grand marché des téléphones intelligents dans le monde<sup>13</sup>

### Japon Asie – pays développés



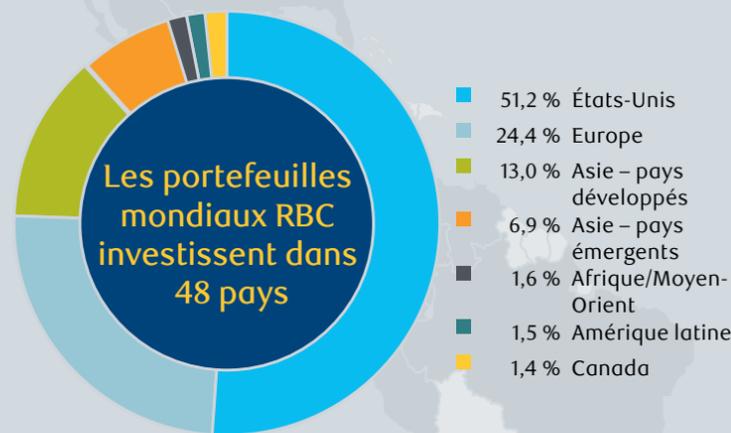
Souvent considéré comme le chef de file de l'innovation, du secteur manufacturier et de la technologie



Troisième plus grand producteur mondial d'appareils électroniques<sup>14</sup>



Les dépenses en recherche et développement représentaient 9,5 % du total mondial en 2018<sup>8</sup>

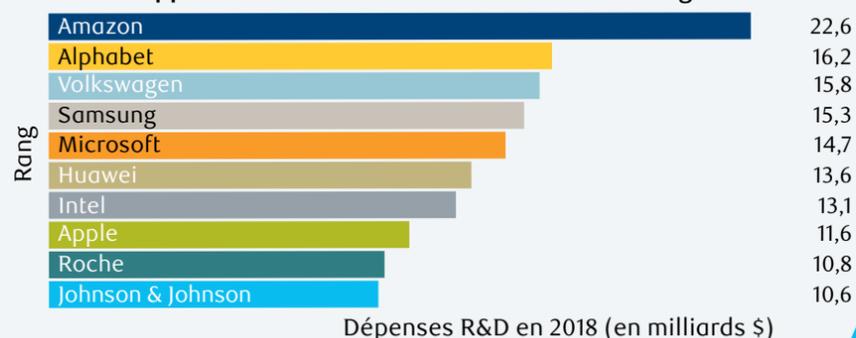


Les pourcentages désignent la pondération des actions dans le Portefeuille mondial équilibré RBC en date du 30 novembre 2019.

### Investir dans l'innovation

Selon les résultats d'études, les entreprises dont les dépenses en recherche et développement sont largement supérieures à la moyenne ont un rendement régulièrement plus élevé.

### Les 10 sociétés dans le monde qui dépensent le plus en recherche et développement sont dans le secteur de la technologie



Source : Strategy& (PWC Network) 2018 Global Innovation 1000 Study (étude de 2018 de l'innovation mondiale auprès de 1 000 sociétés)

<sup>7</sup> Banque mondiale, 2018

<sup>8</sup> Forum économique mondial (2018), How much companies spend on R&D (montant des dépenses en recherche et développement des entreprises)

<sup>9</sup> Bloomberg Innovation Index (2019)

<sup>10</sup> OCDE, 2000-2017

<sup>11</sup> World Atlas (2018)

<sup>12</sup> Forum économique mondial (2019)

<sup>13</sup> Iccindia.net (2019)

<sup>14</sup> Statista, 2016

Les investisseurs ont plus que jamais auparavant des occasions de diversifier leur portefeuille. Votre investissement dans les portefeuilles mondiaux RBC vous donne accès à des régions et à des secteurs affichant l'une des croissances les plus rapides dans le monde.

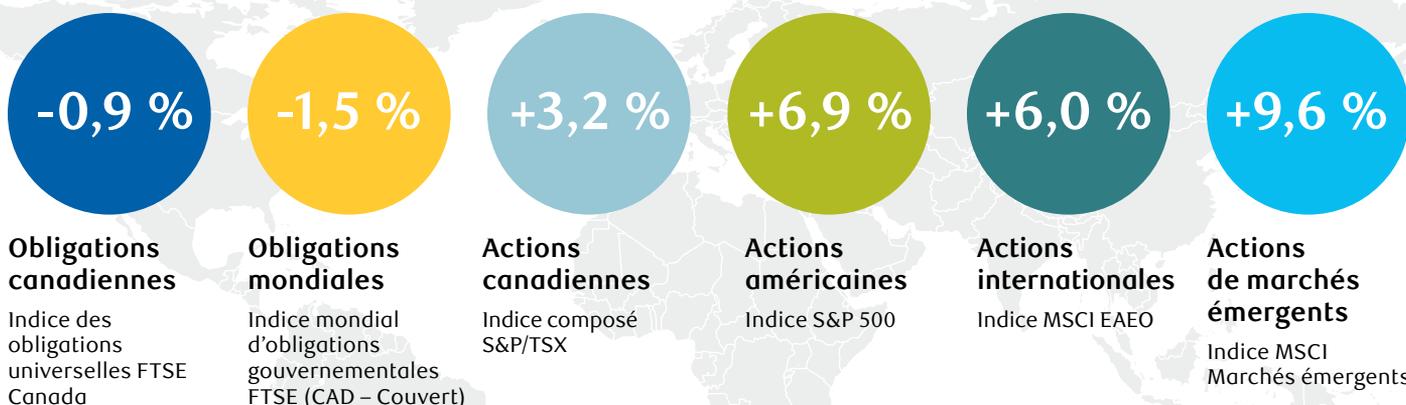


## Point de vue de la gestionnaire de portefeuille

**Sarah Riopelle, CFA, vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements**

Les marchés financiers ont été le théâtre d'une solide reprise en 2019, alors que quelques-uns des principaux problèmes macroéconomiques de l'année précédente se sont atténués et que de nouveaux facteurs positifs sont apparus. Même si des risques subsistent, plusieurs signaux positifs se sont traduits par une amélioration des perspectives et une réduction de la probabilité qu'un scénario négatif se concrétise. Nous nous attendons à ce que la croissance mondiale en 2020 corresponde à celle enregistrée en 2019. Aussi, avons-nous revu à la baisse notre évaluation de la probabilité d'une récession. Les actions offrent des gains potentiels supérieurs à ceux des obligations et, compte tenu du rapport risque-rendement, nous concluons qu'il vaut actuellement la peine de tirer profit de la prime de risque offerte par les actions par rapport aux obligations. La stabilisation des indicateurs économiques avancés, la rotation au profit des titres de valeur et l'élargissement de l'ampleur du marché à l'échelle mondiale ont renforcé notre conviction que les actifs à risque donneront de bons résultats. Par conséquent, nous avons augmenté durant le trimestre notre position en actions de deux points de pourcentage en puisant dans les liquidités.

### Revue trimestrielle des marchés



Pour lire la version complète du numéro du *Nouvel an 2020* de *Regard sur les placements mondiaux*, veuillez consulter le site [rbcgam.com/rpm](http://rbcgam.com/rpm).

Tous les rendements sont exprimés en \$ CA, sauf indication contraire. Les rendements des indices canadiens et américains ainsi que de l'indice MSCI EAEO et de l'indice MSCI Marchés émergents constituent des rendements globaux. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Les données ne tiennent pas compte des frais liés aux opérations, des frais de gestion et des taxes ou impôts. Si ces coûts et ces frais étaient pris en compte, les rendements seraient plus bas. Les rendements antérieurs ne sont pas garants des résultats futurs.

Nous vous remercions de la confiance que vous continuez de nous témoigner en intégrant les portefeuilles mondiaux RBC dans votre programme de placements. Si vous avez des questions ou des commentaires, n'hésitez pas à communiquer avec votre conseiller ou RBC.

> Appelez le 1 800 463-3863

> Écrivez à [fonds.investissements@rbc.com](mailto:fonds.investissements@rbc.com)

> Visitez [rbcgam.com](http://rbcgam.com)

@rbcgamnews RBC Gestion mondiale d'actifs



Les opinions présentées ici correspondent à notre jugement au 31 décembre 2019 et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'entraînent aucune responsabilité légale. Les fonds RBC, les fonds PH&N et les fonds BlueBay sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés. 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 se répètent pas nécessairement.

® / <sup>MC</sup> Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2020.