RBC Gestion mondiale d'actifs

Perspectives

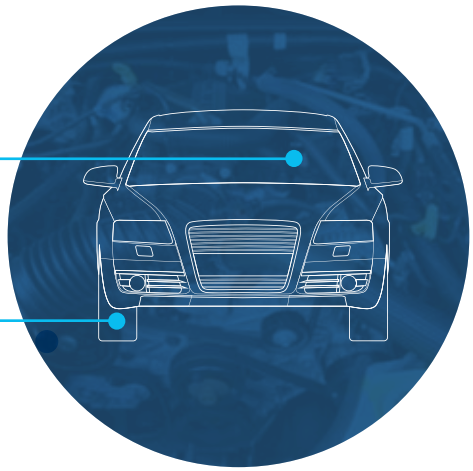
Portefeuilles sélect RBC

Édition de l'été 2019

78217 (07/2019)

Quels sont les éléments moteurs de votre portefeuille ?

Vous vous demandez pourquoi les Canadiens peuvent toujours compter sur les portefeuilles sélect RBC pour atteindre leurs objectifs ? Découvrez ce qui se cache sous leur capot à la page 2.



Le saviez-vous ?

1,5 million

Nombre de Canadiens qui ont choisi d'investir dans les portefeuilles sélect RBC pour faciliter la réalisation de leurs objectifs financiers.

48 pays

Nombre de pays où l'actif des portefeuilles sélect RBC est investi.

22 équipes

Nombre d'équipes des placements qui gèrent les portefeuilles sélect RBC dans le monde.

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.

SOUS le CAPOT

Portefeuilles sélect RBC

Avez-vous déjà remarqué à quel point certains objets de la vie courante sont complexes ? Prenons l'auto, par exemple. Elle se met miraculeusement à ronronner à la simple poussée d'un bouton, mais combien d'entre nous savent réellement ce qui se passe sous le capot ?

Il en va de même pour les portefeuilles sélect RBC. En apparence simple et intuitif, votre portefeuille repose en fait sur une base complexe qui met à profit tout le savoir-faire de RBC GMA afin de vous offrir des résultats de placement exceptionnels.

Structure à fonds multiples

Plus de 200 professionnels des placements mettent en commun leur expertise des régions et des catégories d'actif pour offrir cinq portefeuilles, dont chacun est adapté à un profil d'investisseur particulier.

	Nombre de fonds sous-jacents	Répartition stratégique de l'actif
Portefeuille prudence élevée sélect RBC	20	
Portefeuille prudence sélect RBC	24	
Portefeuille équilibré sélect RBC	30	
Portefeuille de croissance sélect RBC	29	
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	22	

Titres à revenu fixe · Actions · Liquidités

À titre indicatif seulement ; les caractéristiques peuvent changer au fil du temps.

Répartition stratégique de l'actif

La répartition stratégique de l'actif est en quelque sorte le moteur de votre portefeuille. On peut la considérer comme la composition de référence (ou « composition neutre ») de votre portefeuille au cours des cycles de l'économie et des placements.

Perspectives Portefeuilles sélect RBC | été 2019

Mise à profit de plus de 30 ans d'expérience en répartition de l'actif

1986

Lancement du Portefeuille équilibré sélect RBC composé de six fonds sous-jacents qui investissent dans six catégories d'actif[1].

2019

Le Portefeuille équilibré sélect RBC détient 30 fonds sous-jacents de 16 catégories d'actif et donne accès aux marchés mondiaux.

Diversification

Comme la suspension de votre voiture, la diversification favorise la stabilité.

La diversification parmi les catégories d'actif et les régions géographiques atténue l'incidence des fluctuations du marché sur les rendements de votre portefeuille.

Gestion quotidienne active

Nous utilisons les flux de trésorerie quotidiens pour gérer la dérive.

Votre portefeuille demeure conforme à vos objectifs de placement.

Gestion active

Une méthode active de répartition de l'actif est un élément important de plus-value dans un contexte d'évolution rapide des marchés. En tant que gestionnaires actifs, nous tâchons d'obtenir un rendement supérieur à celui de la référence au moyen de stratégies clés.

Recherche fondamentale et quantitative, et analyse technique

Processus rigoureux

Nous sommes à l'affût des signes de risque d'investissement et des occasions de placement, que les marchés soient volatils ou calmes.

Améliorations récentes

Hausse de la pondération des titres mondiaux à revenu fixe

Meilleur accès aux vastes possibilités qu'offrent les marchés boursiers mondiaux

Recherche et développement

Grâce à la technologie de pointe, nous améliorons constamment nos pratiques :

- de surveillance de l'exposition au risque
- d'optimisation de l'approche mondiale des obligations
- de réalisation des analyses de scénarios

Répartition tactique de l'actif

Écarts par rapport à la composition stratégique de l'actif de votre portefeuille afin de tirer parti d'occasions à court terme.

RBC Gestion mondiale d'actifs
Comité des stratégies de placement RBC :
Présidé par le chef des placements et composé de nos professionnels chevronnés des placements, le CSPR formule les prévisions relatives à l'économie et aux marchés.

DÉMARRAGE

Comité de la politique de placement RBC :
Définit les stratégies de répartition tactique de l'actif pour votre portefeuille.

Équipe Solutions de portefeuille :
Met en œuvre ces stratégies et suit de près leurs résultats.

33

modifications tactiques de la répartition de l'actif ont été apportées au cours des cinq dernières années.

1. En 1986, le Portefeuille équilibré sélect RBC s'appelait le Fonds à équilibre avantagé Trust Royal.

Point de vue de la gestionnaire de portefeuille

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

La conjoncture économique mondiale est inégale, mais le bilan des effets positifs et négatifs indique que la trajectoire du PIB mondial n'est pas si défavorable. Le risque le plus important est le protectionnisme, mais le ralentissement de la croissance en Chine et la conjoncture politique en Europe (notamment le Brexit) constituent également des menaces. Les banques centrales ont renoncé à resserrer leurs politiques et les marchés misent sur d'éventuelles baisses de taux. Les taux des obligations d'État ayant chuté à des niveaux très bas, nos modèles indiquent que le risque de pertes liées aux placements à revenu fixe est élevé. Tandis que les obligations pourraient générer des rendements faibles, voire négatifs, le rendement des actions pourrait tourner autour de 10 % dans un contexte de croissance modérée, combinée à la faiblesse des taux d'intérêt et de l'inflation. Nous continuons donc de surpondérer les actions. Nous avons toutefois abaissé la pondération des actions d'un demi-point de pourcentage en faveur des liquidités, continuant ainsi à réduire le risque de nos portefeuilles en vue de l'arrivée à maturité du cycle économique.

Revue trimestrielle des marchés

+2,5 %
Titres à revenu fixe canadiens
Indice des obligations universelles FTSE Canada

+2,8 %
Revenu fixe mondial
Indice mondial d'obligations gouvernementales FTSE (CAD – Couvert)

+2,6 %
Actions canadiennes
Indice composé S&P/TSX

+2,2 %
Actions américaines
Indice S&P 500

+1,7 %
Actions internationales
Indice MSCI EAEO

-1,5 %
Actions des marchés émergents
Indice MSCI Marchés émergents

Pour lire la version complète du numéro de l'été 2019 de Regard sur les placements mondiaux, veuillez consulter le site 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.

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

> Appelez le 1 800 668-3663

> Écrivez à fonds.investissements@rbc.com

> Visitez rbcgam.com

@rbcgamnews RBC Gestion mondiale d'actifs

Toutes les opinions exprimées dans le présent document correspondent à notre jugement au 30 juin 2019, peuvent être modifiées sans préavis et sont fournies en toute bonne foi, sans engager la responsabilité de leurs auteurs. 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 les documents *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.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2019