

Perspectives

Portefeuilles sélect RBC

Édition hiver 2020

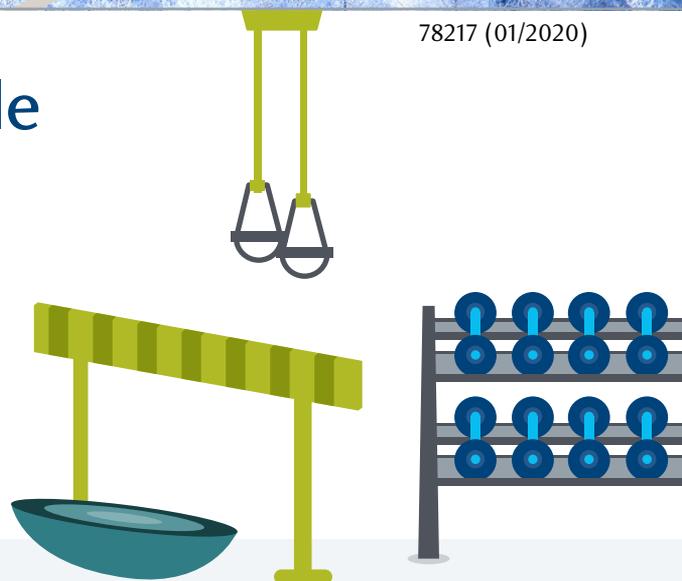


78217 (01/2020)

À quel point votre portefeuille est-il en santé ?

Le début d'une nouvelle année est souvent le moment tout indiqué pour réfléchir aux 12 mois qui viennent de passer. Où en êtes-vous par rapport à vos objectifs ? Où en êtes-vous aujourd'hui ? Comment imaginez-vous votre futur ?

De nombreuses personnes donneront priorité à leur santé et à leur forme physique en ce début de 2020. De même, dans le présent numéro de Perspectives, nous prenons le temps de poser la question : à quel point les portefeuilles sélect RBC sont-ils en santé ? Voici nos conclusions.



Le saviez-vous ?



En 2019, les placements sous-jacents des portefeuilles sélect RBC ont fait l'objet d'un ajustement actif lors de 86 % des jours de négociation.



Malgré les manchettes négatives, les actions américaines ont été l'une des catégories d'actif les plus performantes au cours de la dernière année.



Les comités des placements se sont réunis 24 fois en 2019 pour discuter de la direction des marchés mondiaux.

Vous souhaitez vous renseigner sur les placements ?

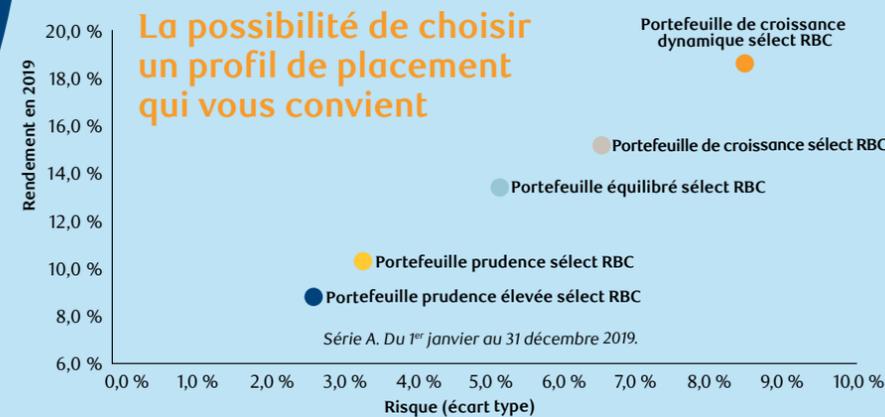
Les tendances des placements ne cessent d'évoluer. Abonnez-vous sans tarder à notre publication pour recevoir les dernières perspectives des marchés de nos dirigeants avisés directement dans votre boîte de réception.

Pour en savoir plus, veuillez vous rendre à rbcgam.com/perspectives.



Bilan de santé : Les portefeuilles sélect RBC en 2019

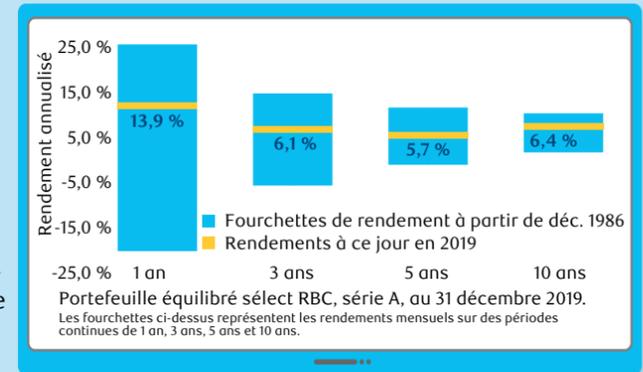
En 2019, les cinq portefeuilles sélect RBC ont enregistré des rendements positifs. La vigueur des marchés mondiaux, l'ajout de nouvelles catégories d'actif aux portefeuilles et les changements tactiques apportés à la composition de l'actif sont autant de facteurs clés qui ont favorisé les résultats à long terme des portefeuilles.



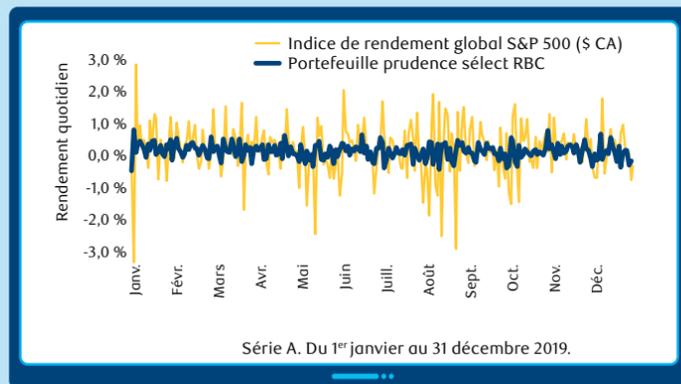
La tolérance au risque de chaque investisseur est sujette à changement. Par souci de souplesse, nous offrons des portefeuilles qui correspondent à tous les niveaux de risque attendus. Vous trouverez ci-dessous notre comparaison des rendements en 2019 pour chacun des portefeuilles sélect RBC par rapport à leur degré de volatilité.

Forts de plus de 30 ans de savoir-faire en matière de placement

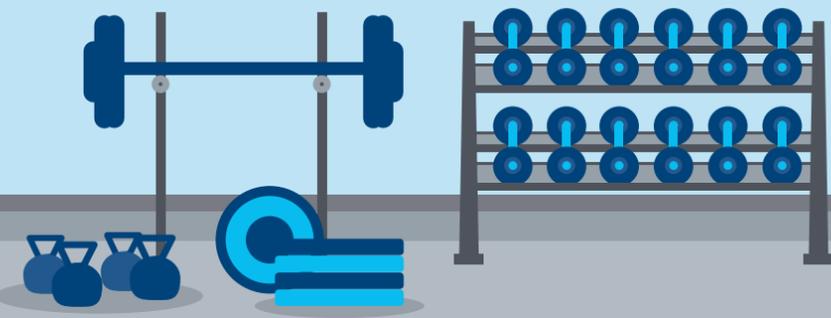
Les portefeuilles sélect RBC ont évolué dans une multitude de conditions de marché depuis leur création il y a 33 ans. Les périodes de placement à court terme sont parfois marquées par des accès de volatilité. En revanche, les placements investis en fonction d'un horizon à long terme n'évoluent pas autant en dents de scie.



La force de résister à l'agitation des marchés



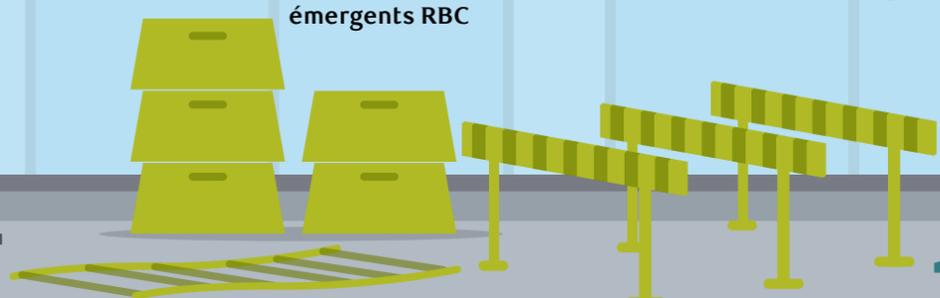
Grâce à sa grande diversification, le Portefeuille prudence sélect RBC a enregistré un excellent rendement de 10,8 % en 2019. Cette performance équivaut à 43 % du rendement de l'indice S&P 500, mais à seulement 29 % de sa volatilité¹.



La souplesse requise pour saisir les nouvelles occasions

L'une des caractéristiques les plus importantes de votre portefeuille sélect RBC est la latitude dont nous profitons pour l'ajuster en fonction de l'évolution des marchés. Ainsi, en 2019, nous avons activement modifié la composition de votre portefeuille à quelques reprises. Nous y avons également ajouté de nouvelles fonctions.

- 6 changements tactiques apportés à la répartition de l'actif en 2019**
- 2 nouveaux fonds sous-jacents ajoutés aux portefeuilles sélect RBC :**
 - Fonds immobilier canadien de base RBC
 - Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC



Un équilibre afin de créer une expérience de placement plus uniforme

La diversification des régions et des catégories d'actif aide à créer un équilibre au sein de votre portefeuille. Cette année, les actions américaines forment la catégorie d'actif qui s'est le mieux comportée, mais une fois n'est pas coutume. Les portefeuilles sélect RBC maintiennent une saine composition de l'actif dans le but de créer une expérience de placement plus uniforme, étant donné que les chefs de file du marché changent.

Rendements des catégories d'actif en 2019²



13,9 %
Portefeuille équilibré sélect RBC



La recette d'un portefeuille en santé en 2020

Lorsqu'on cherche à atteindre ses objectifs, recevoir des conseils et des encouragements peut aider grandement. Voyez votre conseiller RBC comme un entraîneur personnel, qui est là pour vous donner les outils et les ressources nécessaires et vous apprendre la bonne technique pour atteindre vos objectifs de santé financière en 2020.

¹ Le mandat de placement du Portefeuille prudence sélect RBC n'est pas de chercher à reproduire le rendement de l'indice S&P 500. Le présent commentaire et le tableau qui l'accompagne visent à montrer que les manchettes quotidiennes sur les marchés (qui font généralement référence à l'indice S&P 500) font état d'une conjoncture plus volatile que celle qu'un investisseur doté d'un portefeuille diversifié pourrait connaître.

Source : RBC GMA. Rendement annualisé de la série A au 31 décembre 2019 : Portefeuille prudence élevée sélect RBC 1 an : 8,9 %, 3 ans : 3,5 %, 5 ans : 3,4 %, 10 ans : 4,1 % ; Portefeuille prudence sélect RBC 1 an : 10,8 %, 3 ans : 4,4 %, 5 ans : 4,3 %, 10 ans : 5,0 % ; Portefeuille équilibré sélect RBC 1 an : 13,9 %, 3 ans : 6,1 %, 5 ans : 5,7 %, 10 ans : 6,4 % ; Portefeuille de croissance sélect RBC 1 an : 15,6 %, 3 ans : 6,9 %, 5 ans : 6,5 %, 10 ans : 7,0 % ; Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC 1 an : 18,6 %, 3 ans : 8,2 %, 5 ans : 7,7 %, 10 ans : 8,1 %.

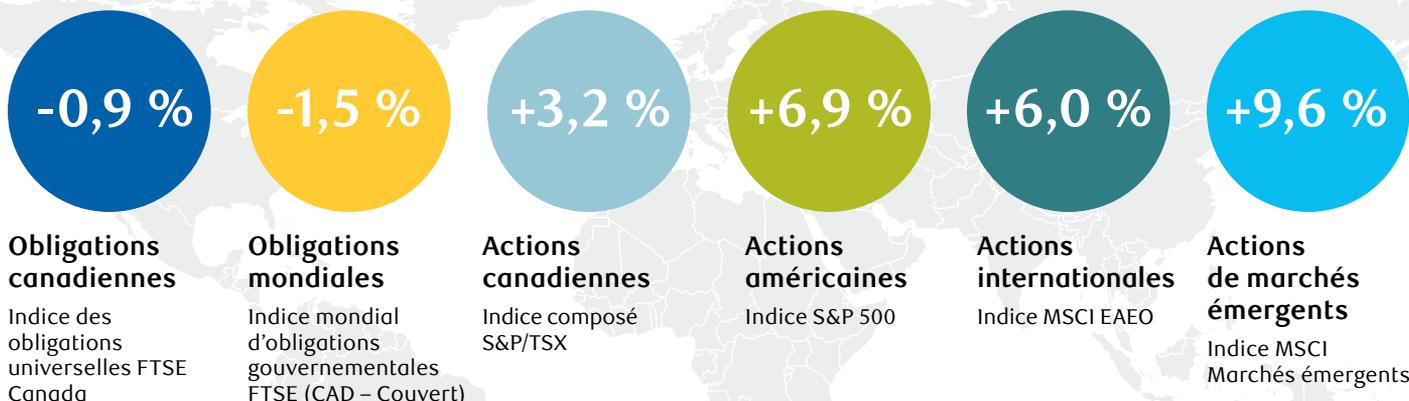


Point de vue de la gestionnaire de portefeuille

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 marchés²



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

²Tous 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. Les liquidités sont représentées par l'indice des bons du Trésor à 30 jours FTSE Canada ; les obligations américaines à rendement élevé sont représentées par l'indice de rendement global de titres américains à rendement élevé BB-B ICE BofAML (CAD – Couvert). 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 sélect 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

> Visitez 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. Les taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements totaux annuels composés pour les périodes indiquées et tiennent compte de l'évolution de la valeur des parts ainsi que du réinvestissement de toutes les distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution ou des frais facultatifs et de l'impôt sur le revenu exigibles du porteur de parts, qui auraient diminué le rendement.