

INFORMATION À L'INTENTION DES INVESTISSEURS QUI ACHÈTENT DES TITRES RBC LIÉS À UNE RÉPARTITION STRATÉGIQUE FONDÉE SUR DES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES À PETITE OU À MOYENNE CAPITALISATION AVEC REMBOURSEMENT DE CAPITAL EN CIRCULATION UNIQUEMENT

Objectif de placement :

Les titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital s'adressent aux investisseurs qui recherchent un produit de placement dont le rendement est fondé sur le modèle multifactoriel exclusif de la Banque appelé « modèle d'actions de sociétés à petite ou à moyenne capitalisation de RBC » et qui offre la possibilité de répartir partiellement les actifs dans des placements en titres à revenu fixe en fonction de la tendance de l'indice Russell 3000^{MD}, au moyen de la stratégie. Les billets avec couverture en dollars canadiens, s'il y a lieu, offriront en outre une couverture partielle du risque de change potentiel entre le dollar canadien, monnaie dans laquelle sont libellés ces Titres d'emprunt et tous les paiements aux termes de ces Titres d'emprunt devant être effectués aux porteurs des Titres d'emprunt, y compris le montant du remboursement à l'échéance, et le dollar américain, monnaie dans laquelle sont libellés les placements théoriques dans le portefeuille.

Aucun impôt canadien à payer :

- jusqu'à l'échéance ou la disposition
- sur les modifications et les rééquilibrages du portefeuille
- sur les remboursements de capital partiels

Indice de référence :

Indice Russell 3000^{MD}

Catégorie d'actifs :

Actions américaines

En date du 30 juin 2020, le portefeuille était entièrement constitué d'un placement en actions. En date du 30 juin 2020, le rendement en dividendes indiqué des titres de participation sous-jacents était de 1,36 % (avant toute retenue d'impôt applicable). Les remboursements de capital partiels sont calculés uniquement pendant les trimestres civils au cours desquels le portefeuille est constitué d'un placement en actions et seulement à hauteur de la tranche du portefeuille représentée par le placement en actions.

PLACEMENT EN ACTIONS en date du 30 juin 2020

Secteur	Symbole	Société	Pondération	Classement	Rendement en dividendes (%)
Matières premières	BERY	Berry Global Group Inc.	5,56 %	111	0,00
Produits industriels	AAWW	Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	5,57 %	36	0,00
	ACM	AECOM	5,55 %	298	0,00
	FLR	Fluor Corp.	5,54 %	21	0,00
Biens de consommation non essentiels	BIG	Big Lots Inc.	5,56 %	1	2,86
	CBRL	Cracker Barrel Old Country Store Inc.	5,57 %	44	4,69
	MUSA	Murphy USA Inc.	5,56 %	45	0,00
	RGR	Sturm Ruger & Co. Inc.	5,55 %	53	1,03
	SWBI	Smith & Wesson Brands Inc.	5,54 %	19	0,00
	THO	Thor Industries Inc.	5,54 %	30	1,50
Biens de consommation essentiels	BGS	B&G Foods Inc.	5,57 %	58	7,79
	ENR	Energizer Holdings Inc.	5,54 %	29	2,53
	SFM	Sprouts Farmers Market Inc.	5,56 %	141	0,00
Soins de santé	EBS	Emergent BioSolutions Inc.	5,59 %	250	0,00
	HOLX	Hologic Inc.	5,57 %	89	0,00
Technologie de l'information	CIEN	Ciena Corp.	5,56 %	182	0,00
	DLB	Dolby Laboratories Inc.	5,56 %	233	1,34
Services de communication	NXST	Nexstar Media Group Inc.	5,52 %	9	2,68

Statistiques en date du 30 juin 2020, soit à la fin du dernier trimestre civil clos. À la fin de chaque trimestre civil, les titres de participation sous-jacents qui font alors théoriquement partie du placement en actions seront passés en revue.

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE



■	Matières premières 5,56 %
■	Produits industriels 16,66 %
■	Biens de consommation non essentiels 33,32 %
■	Biens de consommation essentiels 16,67 %
■	Soins de santé 11,16 %
■	Technologie de l'information 11,11 %
■	Services de communication 5,52 %
■	Placement en titres à revenu fixe 0,00 %

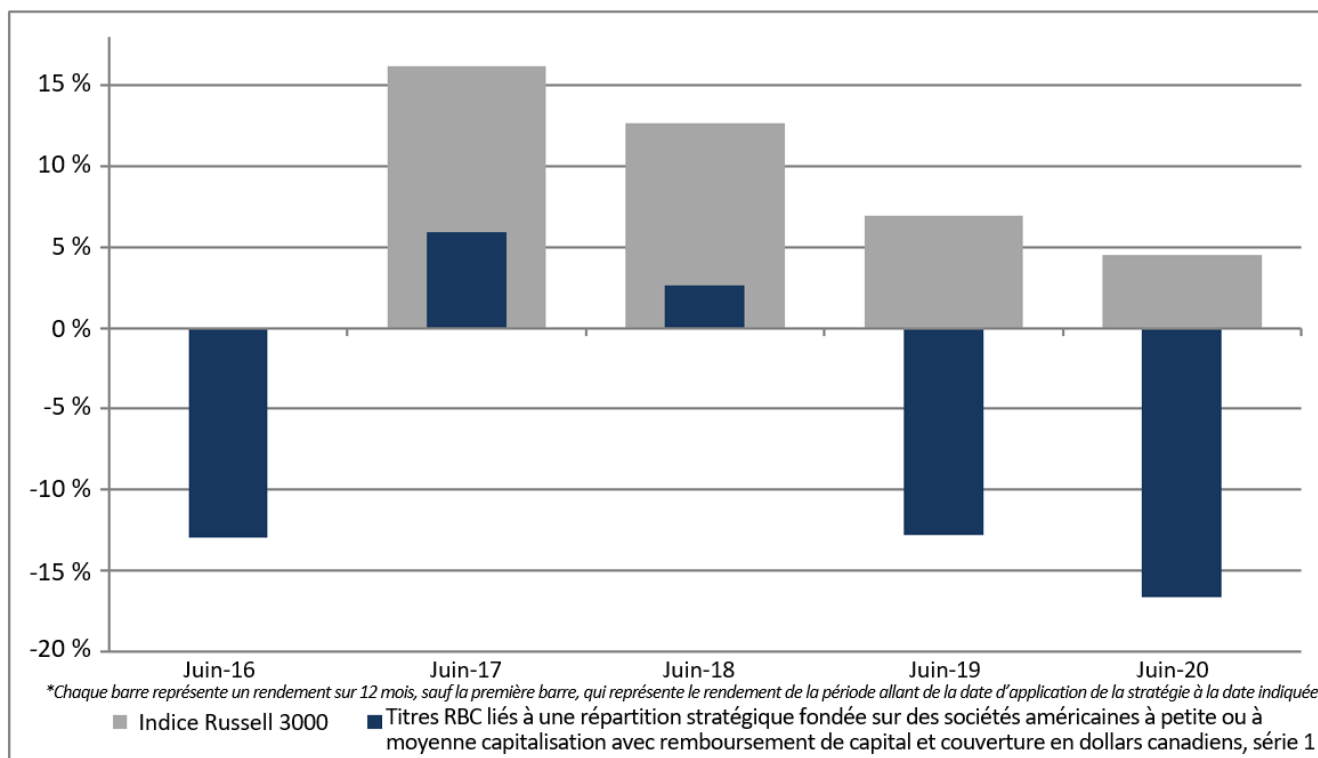
Ajouts au portefeuille		
THO	Thor Industries Inc.	104,00 \$ US
SWBI	Smith & Wesson Brands Inc.	22,58 \$ US
SFM	Sprouts Farmers Market Inc.	25,42 \$ US
RGR	Sturm Ruger & Co. Inc.	77,76 \$ US
NXST	Nexstar Media Group Inc.	84,49 \$ US
MUSA	Murphy USA Inc.	112,44 \$ US
HOLX	Hologic Inc.	57,50 \$ US
FLR	Fluor Corp.	11,69 \$ US
ENR	Energizer Holdings Inc.	47,94 \$ US
DLB	Dolby Laboratories Inc.	66,10 \$ US
CBRL	Cracker Barrel Old Country Store Inc.	105,81 \$ US
BIG	Big Lots Inc.	40,87 \$ US
BGS	B&G Foods Inc.	24,86 \$ US
BERY	Berry Global Group Inc.	44,77 \$ US
ACM	AECOM	36,37 \$ US
AAWW	Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	45,13 \$ US

Retraits du portefeuille		
VST	Vistra Corp.	19,15 \$ US
TDC	Teradata Corp.	20,33 \$ US
SSD	Simpson Manufacturing Co. Inc.	81,54 \$ US
SAIC	Science Applications International Corp.	75,06 \$ US
RNR	RenaissanceRe Holdings Ltd.	172,27 \$ US
PRI	Primerica Inc.	113,79 \$ US
NWL	Newell Brands Inc.	15,94 \$ US
NVR	NVR Inc.	3 246,31 \$ US
NRG	NRG Energy Inc.	32,95 \$ US
NLOK	NortonLifeLock Inc.	19,93 \$ US
NEU	NewMarket Corp.	401,47 \$ US
MKSI	MKS Instruments Inc.	114,24 \$ US
LITE	Lumentum Holdings Inc.	83,20 \$ US
KBR	KBR Inc.	22,08 \$ US
HII	Huntington Ingalls Industries Inc.	172,30 \$ US
GPK	Graphic Packaging Holding Co.	14,02 \$ US
ENTG	Entegris Inc.	59,89 \$ US
DVA	DaVita Inc.	81,28 \$ US
CTL	CenturyLink Inc.	9,90 \$ US
CPB	Campbell Soup Co.	49,42 \$ US

La présente fiche de renseignements est présentée intégralement sous réserve d'un supplément de fixation du prix (le « supplément de fixation du prix »), du prospectus préalable de base daté du 20 décembre 2013 ou du 21 janvier 2016, selon le cas, du supplément de prospectus relatif au programme daté du 23 décembre 2013, dans sa version modifiée et mise à jour le 2 novembre 2015, ou daté du 22 janvier 2016, dans sa version complétée le 31 août 2017, selon le cas, et du supplément de prospectus relatif au produit daté du 23 décembre 2013 ou du 22 janvier 2016, dans sa version complétée le 31 août 2017, selon le cas, relatif aux titres liés à des titres de participation, à des parts et à des titres d'emprunt.

Un prospectus préalable de base définitif contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chacune des provinces et de chacun des territoires du Canada. Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus préalable de base définitif, toutes ses modifications et tout supplément de prospectus préalable applicable pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

COURS HISTORIQUE SUR LE MARCHÉ SECONDAIRE^{1, 2}



Rendements en date du 30 juin 2020	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	Depuis l'application de la stratégie
Titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital et couverture en dollars canadiens, série 1	-2,87 %	3,76 %	-23,27 %	-16,68 %	-7,89 %
Indice Russell 3000 ^{MD}	2,14 %	21,46 %	-4,39 %	4,53 %	8,67 %

¹ Ce graphique présente le cours de clôture historique sur le marché secondaire des titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital et couverture en dollars canadiens, série 1 (les « titres de série 1 ») pour chaque jour pendant lequel le marché secondaire était ouvert aux fins de négociation, ainsi que la variation en pourcentage du niveau de l'indice depuis la date d'émission des titres de série 1, soit le 4 décembre 2015. La stratégie des titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital a été appliquée pour la première fois à l'égard des titres de série 1. À leur date d'émission, le cours de clôture des titres de série 1 sur le marché secondaire était de 100,00 \$. Pour les titres de série 1, une somme de 97,85 \$ par Titre d'emprunt a été théoriquement investie dans le portefeuille à la date d'émission. Le cours sur le marché secondaire à un moment donné correspond au prix auquel le porteur de titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital pourrait disposer de ces titres revendus par l'intermédiaire du réseau FundSERV, compte non tenu de tous frais de négociation anticipée applicables. Le cours sur le marché secondaire pourrait ne pas correspondre à la valeur liquidative par Titre d'emprunt et différer sensiblement de celle-ci. La valeur liquidative par Titre d'emprunt des différentes séries de titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital peut différer pour diverses raisons, notamment les différentes sommes relatives au programme de billets, les frais de négociation anticipée applicables et la date d'émission des séries. La différence dans la valeur liquidative par Titre d'emprunt existant entre les Titres d'emprunt des différentes séries de titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital pourrait entraîner un écart entre les cours des Titres d'emprunt des différentes séries de titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital sur le marché secondaire. Sur le marché secondaire, le cours historique des titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital qui ne sont pas des titres de série 1 peut différer de celui des titres de série 1, car les différentes sommes relatives au programme de billets applicables aux différentes séries de titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital peuvent avoir une incidence sur le cours de ces Titres d'emprunt sur le marché secondaire. Sur le marché secondaire, le cours d'une série de titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital dont la somme relative au programme de billets est supérieure à celle des titres de série 1 serait vraisemblablement inférieur au cours des titres de série 1 sur le marché secondaire. Le cours historique des titres de série 1 sur le marché secondaire n'est pas nécessairement indicatif de leurs cours futurs ou du cours futur d'autres titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital sur le marché secondaire. Rien ne garantit qu'un marché secondaire pour les Titres d'emprunt se formera ni qu'il se maintiendra.

² Le cours des titres RBC liés à une répartition stratégique fondée sur des sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation avec remboursement de capital sur le marché secondaire à un moment donné dépendra généralement, entre autres, des facteurs suivants : a) l'ampleur de la hausse ou de la baisse des cours des intérêts sous-jacents depuis la date d'émission des Titres d'emprunt, b) le capital du Titre d'emprunt, s'il y a lieu, dont le paiement est garanti à la date d'échéance, et c) plusieurs autres facteurs interreliés, notamment la volatilité des cours des intérêts sous-jacents, le niveau des taux d'intérêt sur les marchés applicables, le rendement en dividendes des titres, s'il y a lieu, faisant partie des intérêts sous-jacents et la date d'échéance. Les liens entre ces facteurs sont complexes et peuvent également être influencés par divers facteurs, notamment d'ordre politique et économique, susceptibles d'avoir une incidence sur le cours d'un Titre d'emprunt sur le marché secondaire.

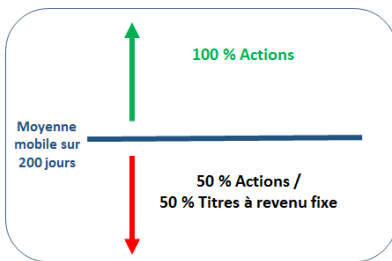


MÉTHODOLOGIE DU MODÈLE DE RÉPARTITION STRATÉGIQUE FONDÉE SUR DES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES À PETITE OU À MOYENNE CAPITALISATION AVEC REMBOURSEMENT DE CAPITAL

Le dernier jour de négociation de chaque mois, la stratégie est appliquée de manière à comparer le niveau de clôture de l'indice à sa moyenne mobile sur 200 jours (la « moyenne mobile sur 200 jours ») pour déterminer la répartition des actifs pour le mois suivant.

Si le niveau de clôture de l'indice est égal ou supérieur à sa moyenne mobile sur 200 jours, la stratégie sera appliquée de manière à ce que le portefeuille soit entièrement constitué d'un placement en actions.

Si le niveau de clôture de l'indice est inférieur à sa moyenne mobile sur 200 jours, la stratégie sera appliquée de manière à ce que le portefeuille soit constitué d'un placement en actions et d'un placement en titres à revenu fixe, à pondération égale.

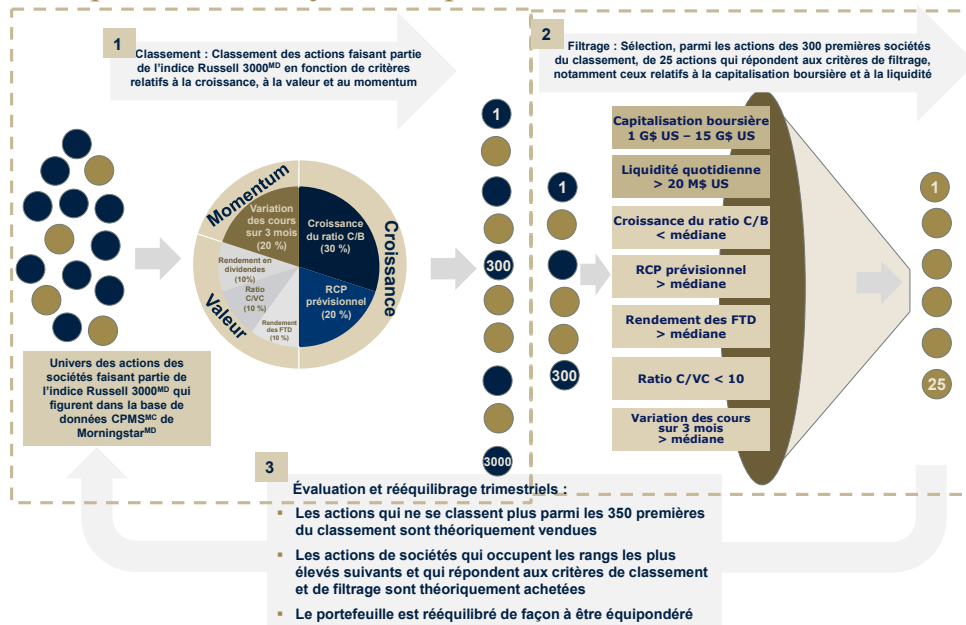


Chaque mois, la répartition des actifs est déterminée en fonction du niveau de l'indice par rapport à sa moyenne mobile sur 200 jours.

MÉTHODOLOGIE DU PLACEMENT EN ACTIONS

Le graphique ci-dessous représente le modèle de façon simplifiée. Voir le supplément de fixation du prix pour une description complète du modèle.

Modèle d'actions de sociétés américaines à petite ou à moyenne capitalisation



Les termes clés utilisés dans les présentes sans y être définis ont le sens qui leur est attribué dans le supplément de fixation du prix applicable.

Les Titres d'emprunt ne seront pas des dépôts assurés aux termes de la Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada.

Un placement dans les Titres d'emprunt comporte des risques. Il n'est pas comme un placement direct dans les titres qui composent le portefeuille, et les investisseurs n'ont pas de droits à l'égard des titres faisant partie du portefeuille. Les Titres d'emprunt sont considérés comme des « dérivés visés » aux termes de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable. Si vous achetez des Titres d'emprunt, vous serez notamment exposé aux fluctuations des taux d'intérêt et aux variations de la valeur du portefeuille. Les cours peuvent être volatils, et un placement dans les Titres d'emprunt peut être considéré comme spéculatif. Puisque les Titres d'emprunt ne sont pas des titres à capital protégé et que le capital sera à risque, vous pourriez perdre la quasi-totalité de votre placement.

Les Titres d'emprunt ne sont pas des titres à revenu fixe et ne sont pas conçus pour être des solutions de rechange aux placements à revenu fixe ou aux instruments du marché monétaire. Les Titres d'emprunt sont des produits structurés qui comportent un risque de perte.

*Marque déposée de la Banque Royale du Canada