



# Titres RBC SPARQSMC américains avec remboursement de capital

Solutions de placement globales

INFORMATION À L'INTENTION DES INVESTISSEURS QUI ACHÈTENT DES TITRES RBC SPARQSMC AMÉRICAINS  
AVEC REMBOURSEMENT DE CAPITAL EN CIRCULATION UNIQUEMENT

**Objectif de placement :**

Les titres RBC liés à des actions américaines choisies au moyen d'un modèle quantitatif (titres SPARQSMC (acronyme de *Stock PARTICipating Quantitative model Securities*)) avec remboursement de capital sont conçus pour les investisseurs qui recherchent une croissance du capital à long terme au moyen d'un portefeuille composé d'actions de sociétés américaines à grande capitalisation choisies et négociées selon un modèle exclusif à 8 facteurs.

**Imposition différée :**

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

**Indice de référence :**

Indice S&P 500<sup>MD</sup> (l'« indice »)

**Catégorie d'actifs :**

Actions américaines

<sup>1</sup> Ce graphique présente le cours de clôture historique sur le marché secondaire des titres RBC SPARQSMC américains avec remboursement de capital, série 3, catégorie F (les « titres de série 3, catégorie F ») 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 3, catégorie F, soit le 13 mai 2014. Les titres de série 3, catégorie F sont les premiers billets SPARQSMC américains libellés en dollars américains. À leur date d'émission, le cours de clôture des titres de série 3, catégorie F sur le marché secondaire était de 100,00 \$ US. Pour les titres de série 3, catégorie F, une somme de 96,60 \$ US 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 d'emprunt RBC SPARQSMC américains 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 d'emprunt RBC SPARQSMC américains 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 d'emprunt RBC SPARQSMC américains avec remboursement de capital pourrait entraîner un écart entre les cours des Titres d'emprunt des différentes séries de Titres d'emprunt RBC SPARQSMC américains avec remboursement de capital sur le marché secondaire. Sur le marché secondaire, le cours historique des Titres d'emprunt RBC SPARQSMC américains avec remboursement de capital qui ne sont pas des titres de série 3, catégorie F peut différer de celui des titres d'emprunt de série 3, catégorie F, car les différentes sommes relatives au programme de billets applicables aux différentes séries de Titres d'emprunt RBC SPARQSMC américains 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 d'emprunt RBC SPARQSMC américains avec remboursement de capital dont la somme relative au programme de billets est supérieure à celle des titres de série 3, catégorie F serait vraisemblablement inférieur au cours des titres de série 3, catégorie F. Le cours historique des titres de série 3, catégorie F sur le marché secondaire n'est pas nécessairement indicatif de leurs cours futurs ou du cours futur d'autres Titres d'emprunt RBC SPARQSMC américains 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.

<sup>2</sup> Voir la note 2 à la page 2.

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE – JUIN 2022

Secteur	Symbole	Société	Pondération	Classement	Rendement en dividendes (%)	
Énergie	CTRA	Coterra Energy Inc.	3,57 %	2	1,75	
	FANG	Diamondback Energy Inc.	4,29 %	3	1,84	
	OXY	Occidental Petroleum Corp.	4,66 %	6	0,75	
	VLO	Valero Energy Corp.	3,84 %	10	3,02	
	DVN	Devon Energy Corp.	4,87 %	13	0,85	
	MRO	Marathon Oil Corp.	4,69 %	14	1,02	
	PSX	Phillips 66	4,69 %	16	3,85	
	PXD	Pioneer Natural Resources Co.	4,22 %	17	1,12	
	COP	ConocoPhillips	4,46 %	19	1,64	
	APA	APA Corp.	4,39 %	31	1,06	
	XOM	Exxon Mobil Corp.	4,56 %	32	3,67	
	CVX	Chevron Corp.	4,13 %	38	3,25	
	Matières premières	CF	CF Industries Holdings Inc.	3,60 %	1	1,62
		DOW	Dow Inc.	4,11 %	4	4,12
NUE		Nucor Corp.	3,34 %	11	1,51	
MOS		The Mosaic Co.	3,37 %	12	0,96	
FCX		Freeport-McMoRan Inc.	3,62 %	43	0,77	
Biens de consommation non essentiels	DHI	DR Horton Inc.	3,80 %	39	1,20	
Biens de consommation de base	ADM	Archer-Daniels-Midland Co.	3,71 %	15	1,76	
	TSN	Tyson Foods Inc.	3,71 %	22	2,05	
Soins de santé	PFE	Pfizer Inc.	3,95 %	55	3,02	
	REGN	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	3,47 %	67	0,00	
	MCK	McKesson Corp.	3,97 %	90	0,57	
Services financiers	WRB	W R Berkley Corp.	3,62 %	24	0,49	
Immobilier	CBRE	CBRE Group Inc.	3,36 %	106	0,00	

En date du 31 mai 2022, le rendement en dividendes indiqué des titres de participation sous-jacents était de 1,68 %.

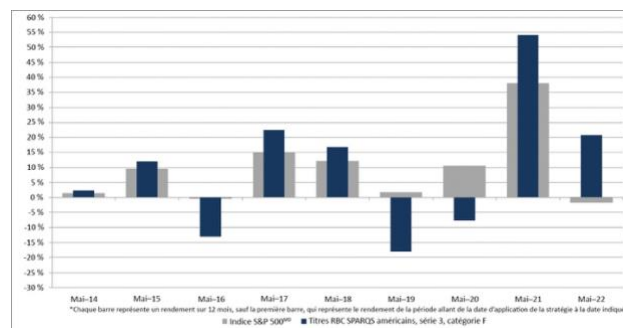
### Ajout au portefeuille

CTRA	Coterra Energy Inc.	35,27 \$ US
------	---------------------	-------------

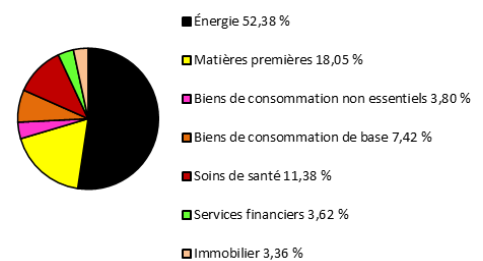
### Retrait du portefeuille

RL	Ralph Lauren Corp.	104,17 \$ US
----	--------------------	--------------

## COURS HISTORIQUE SUR LE MARCHÉ SECONDAIRE<sup>1,2</sup>



## RÉPARTITION SECTORIELLE



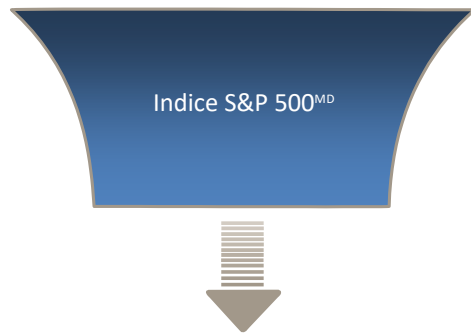
Rendements en date du 31 mai 2022	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	Depuis l'application de la stratégie
Titres RBC SPARQSMC américains, série 3, catégorie F	8,96 %	10,42 %	16,33 %	20,79 %	9,05 %
Indice S&P 500 <sup>MD</sup>	0,01 %	-5,53 %	-13,30 %	-1,71 %	10,15 %

## MÉTHODOLOGIE DU PLACEMENT EN ACTIONS

**Le portefeuille : Le portefeuille est passé en revue chaque mois, et sa composition et sa pondération sont rajustées.**

- > Les titres de toutes les sociétés composant l'indice S&P 500<sup>MD</sup> peuvent faire partie du portefeuille, sous réserve d'une restriction relative aux fonds de placement immobilier
- > Le portefeuille est passé en revue chaque mois après la mise à jour du classement
- > Les actions des sociétés qui ne se classent plus parmi les 125 premiers rangs du classement sont vendues
- > Les actions des sociétés qui ne font plus partie de l'indice sont vendues
- > Les actions vendues sont remplacées par les actions des sociétés les mieux classées qui ne font pas déjà partie du portefeuille
- > À la fin de chaque trimestre, le portefeuille est rééquilibré de façon à être équilibré

### L'UNIVERS



### 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 trimestriels

LE MODÈLE		
Les actions sont classées en fonction d'une combinaison équilibrée de 8 facteurs couvrant 4 thèmes de placement distincts		
VALEUR INTÉRESSANTE	Faible ratio cours/bénéfice	× 1/8
	Faible ratio cours/valeur comptable	× 1/8
CROISSANCE DURABLE	Croissance du bénéfice trimestriel élevée	× 1/8
	Rendement des capitaux propres élevé	× 1/8
OPINION FAVORABLE	Résultats élevés inattendus	× 1/8
	Révisions des estimations élevées	× 1/8
RECONNAISSANCE DU MARCHÉ	Variation des cours sur 3 mois élevée	× 1/8
	Variation des cours sur 6 mois élevée	× 1/8
		= Note totale

L'indice S&P 500<sup>MD</sup> est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI ») et il est utilisé par la Banque Royale du Canada aux termes de licences. « Standard & Poor's<sup>MD</sup> », « S&P<sup>MD</sup> » et « S&P 500<sup>MD</sup> » sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »); « Dow Jones<sup>MD</sup> » est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »); et ces marques de commerce sont utilisées par SPDJI aux termes de licences et sont utilisées aux termes de sous-licences à certaines fins par la Banque Royale du Canada. Les Titres d'emprunt ne sont pas parrainés, approuvés ou vendus par SPDJI, par Dow Jones, par S&P ou par les membres du même groupe que celles-ci, qui n'en font pas la promotion, et aucune de ces parties ne fait de déclaration quant à l'opportunité d'investir dans ce(s) produit(s) ni n'engage de responsabilité à l'égard des erreurs, des omissions ou des interruptions de l'indice S&P 500<sup>MD</sup>.

<sup>2</sup> Le cours des Titres d'emprunt RBC SPARQS américains 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.

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 aux termes duquel vous avez acheté vos Titres d'emprunt RBC SPARQS américains.

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 composant le 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.