

Titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples américains avec remboursement de capital

SOLUTIONS DE PLACEMENT GLOBALES

Objectif de placement :

Les titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples américains avec remboursement de capital sont conçus pour offrir aux investisseurs une exposition aux actions ou aux parts du FNB iShares^{MD} iBoxx \$ High Yield Corporate Bond (le « FNB HYG »), du FNB iShares^{MD} 7-10 Year Treasury Bond (le « FNB IEF ») et du fonds SPDR^{MD} S&P 500^{MD} ETF Trust (le « FNB SPY ») ou à un placement théorique dans un instrument de dépôt (individuellement, un « instrument de dépôt ») dont l'intérêt s'accumulera quotidiennement au taux à un jour de la Federal Reserve Bank of New York en fonction du niveau de clôture de l'indice ICE BofAML US High Yield Master II Option-Adjusted Spread (l'« Indice ») ainsi que du cours de clôture des parts du FNB SPY et du rendement total des actions du FNB IEF par rapport à leur moyenne mobile respective à chaque date de répartition hebdomadaire. Les billets avec couverture en dollars canadiens offriront en outre une couverture partielle du risque de change potentiel entre le dollar canadien, monnaie dans laquelle sont libellés les titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples américains avec remboursement de capital 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 du portefeuille
- sur les remboursements de capital partiels

Indice de référence :

ICE BofAML US High Yield Master II Option-Adjusted Spread

Catégorie d'actifs :

Actions ou parts d'un fonds négocié en bourse américain

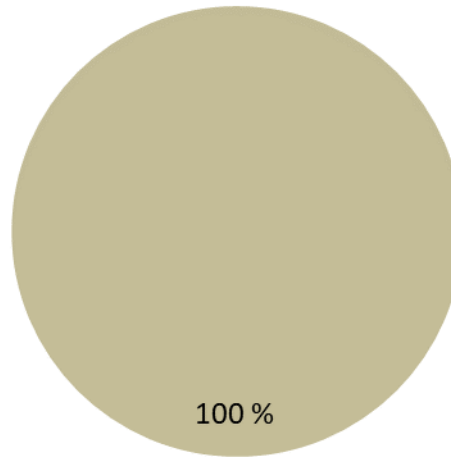
INFORMATION À L'INTENTION DES INVESTISSEURS QUI ACHÈTENT DES TITRES RBC LIÉS À UNE RÉPARTITION D'ACTIFS MULTIPLES AMÉRICAINS AVEC REMBOURSEMENT DE CAPITAL EN CIRCULATION UNIQUEMENT

1. Les rendements sont fondés sur le cours de clôture historique sur le marché secondaire des titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples américains avec remboursement de capital (couverture en dollars canadiens) série 4, catégorie F (les « titres de série 4, 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 4, catégorie F, soit le 5 février 2020. Le cours sur le marché secondaire à un moment donné correspond au prix auquel le porteur de titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples 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 RBC liés à une répartition d'actifs multiples 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, la monnaie dans laquelle la série est libellée, la couverture du change 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 d'actifs multiples américains 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 d'actifs multiples américains avec remboursement de capital sur le marché secondaire.

2. Voir la note 2 à la page 2.

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE – NOVEMBRE 2022

Le diagramme à secteurs ci-après présente la répartition du portefeuille en date du 28 octobre 2022. Entre la date de la présente fiche de renseignements et la date d'émission indiquée dans le supplément de fixation du prix pour votre série, la répartition du portefeuille peut changer par suite de l'application de la stratégie aux dates de répartition qui surviennent après la date de la présente fiche de renseignements et avant la date d'émission en question. La répartition du portefeuille pour votre série sera affichée à l'adresse www.rbcnotes.com.



■ Instrument de dépôt*

*Un instrument de dépôt est un instrument de dépôt théorique dont l'intérêt s'accumule quotidiennement au taux à un jour de la Federal Reserve Bank of New York. En date du 31 octobre 2022, le taux à un jour de la Federal Reserve Bank of New York s'établissait à 3,08 %.

Date de répartition	Période de répartition du portefeuille	Répartition du portefeuille
21 octobre 2022	25 octobre – 31 octobre 2022	Instrument de dépôt
14 octobre 2022	18 octobre – 24 octobre 2022	Instrument de dépôt
7 octobre 2022	12 octobre – 17 octobre 2022	Instrument de dépôt

Rendements en date du 31 octobre 2022 ^{1, 2}	1 mois	2 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	Depuis l'application de la stratégie**
Titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples américains avec remboursement de capital (couverture en dollars canadiens), série 4, catégorie F*	5,42 %	5,58 %	5,78 %	-8,61 %	52,22 %
Indice S&P 500 ^{MD} (rendement total)	8,10 %	-1,86 %	-5,86 %	-17,70 %	7,33 %

*Les rendements comprennent le versement d'une distribution totale de 8,25 \$ en date des présentes.

**La date d'application de la stratégie est le 5 février 2020.

Le présent document est présenté intégralement sous réserve d'un supplément de fixation du prix (le « supplément de fixation du prix »), du prospectus préalable de base daté du 27 février 2020 ou du 30 janvier 2018, du supplément de prospectus relatif au programme daté du 27 février 2020 ou du 30 janvier 2018 et du supplément de prospectus relatif au produit daté du 27 février 2020 ou du 30 janvier 2018 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.

Un exemplaire du prospectus préalable de base définitif, de toutes ses modifications et de tout supplément de prospectus préalable applicable qui a été déposé doit être transmis avec le présent document. 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.

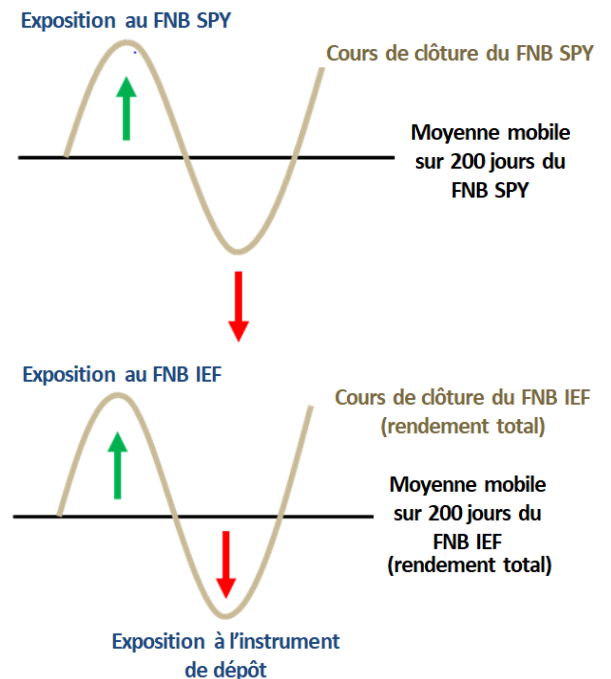
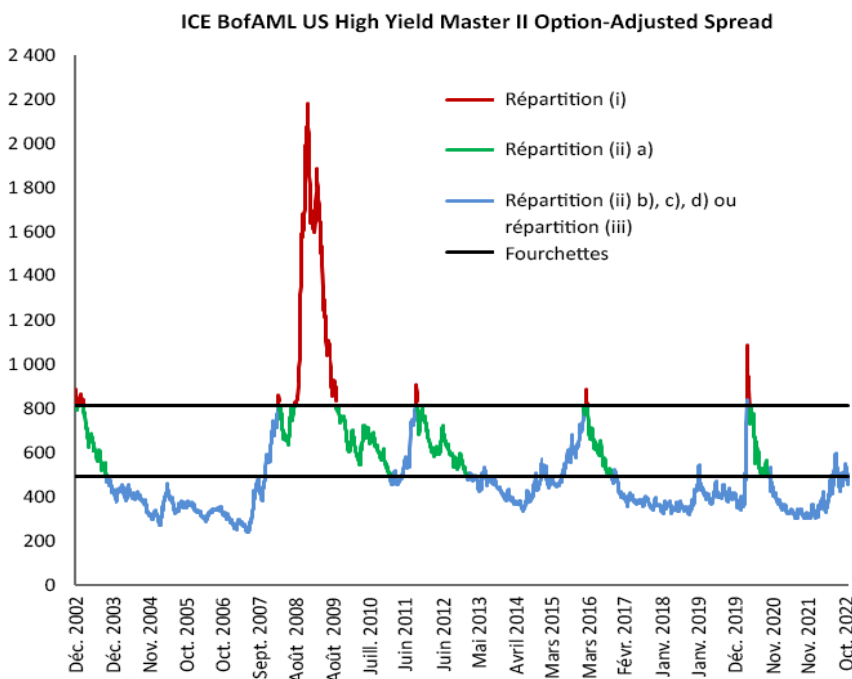
MÉTHODOLOGIE DES TITRES RBC LIÉS À UNE RÉPARTITION D'ACTIFS MULTIPLES AMÉRICAINS AVEC REMBOURSEMENT DE CAPITAL

Le dernier jour de négociation de la semaine qui précède la date d'émission et le dernier jour de négociation de chaque semaine par la suite (dans chaque cas, une « date de répartition »), la stratégie sera appliquée de manière (i) à suivre le niveau de clôture, (ii) à comparer le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY à cette date de répartition par rapport à sa moyenne mobile sur 200 jours et (iii) à comparer le rendement total des titres sous-jacents du FNB IEF à cette date de répartition par rapport à sa moyenne mobile sur 200 jours, afin d'établir la répartition du Portefeuille pour la période suivante.

À chaque date de répartition, la stratégie sera appliquée de manière à déterminer la répartition du Portefeuille pour la période allant du deuxième jour de négociation suivant la date de répartition en question, inclusivement, au premier jour de négociation suivant la prochaine date de répartition, inclusivement, comme suit :

- (i) si le niveau de clôture de l'Indice est supérieur à 815, le Portefeuille sera constitué des titres sous-jacents du FNB HYG;
- (ii) si le niveau de clôture de l'Indice se trouve entre 490 et 815 (inclusivement), le Portefeuille sera constitué :
 - a) des titres sous-jacents du FNB HYG si le niveau de clôture de l'Indice était supérieur à 815 à la dernière date de répartition à laquelle le niveau de clôture ne s'établissait pas entre 490 et 815 (inclusivement);
 - b) de l'instrument de dépôt si (1) le niveau de clôture de l'Indice était inférieur à 490 à la dernière date de répartition à laquelle le niveau de clôture ne s'établissait pas entre 490 et 815 (inclusivement), (2) le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY est inférieur ou égal à sa moyenne mobile sur 200 jours et (3) le rendement total des titres sous-jacents du FNB IEF est inférieur ou égal à sa moyenne mobile sur 200 jours;
 - c) des titres sous-jacents du FNB IEF si (1) le niveau de clôture de l'Indice était inférieur à 490 à la dernière date de répartition à laquelle le niveau de clôture ne s'établissait pas entre 490 et 815 (inclusivement), (2) le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY est inférieur ou égal à sa moyenne mobile sur 200 jours et (3) le rendement total des titres sous-jacents du FNB IEF est supérieur à sa moyenne mobile sur 200 jours;
 - d) des titres sous-jacents du FNB SPY si (1) le niveau de clôture de l'Indice était inférieur à 490 à la dernière date de répartition à laquelle le niveau de clôture ne s'établissait pas entre 490 et 815 (inclusivement), et (2) le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY est supérieur à sa moyenne mobile sur 200 jours;
- (iii) si le niveau de clôture de l'Indice est inférieur à 490, le Portefeuille sera constitué :
 - a) de l'instrument de dépôt si (1) le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY est inférieur ou égal à sa moyenne mobile sur 200 jours et (2) le rendement total des titres sous-jacents du FNB IEF est inférieur ou égal à sa moyenne mobile sur 200 jours;
 - b) des titres sous-jacents du FNB IEF si (1) le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY est inférieur ou égal à sa moyenne mobile sur 200 jours et (2) le rendement total des titres sous-jacents du FNB IEF est supérieur à sa moyenne mobile sur 200 jours;
 - c) des titres sous-jacents du FNB SPY si le cours de clôture des titres sous-jacents du FNB SPY est supérieur à sa moyenne mobile sur 200 jours.

RÉPARTITION DES ACTIFS



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.

Avant de conclure une opération ou d'acheter un instrument, les clients devraient évaluer les risques et les incidences de la proposition, aussi bien ceux d'ordre financier, juridique, réglementaire, fiscal ou comptable que ceux liés au marché ou au crédit. Les clients devraient évaluer ces risques et ces incidences indépendamment de la Banque Royale du Canada et des courtiers, soit RBC Dominion valeurs mobilières Inc. et Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc, respectivement.

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

2. Le cours des titres RBC liés à une répartition d'actifs multiples 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, et b) 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.

Un placement dans les Titres d'emprunt comporte des risques. Il n'est pas comme un placement direct dans un instrument de dépôt ou dans les titres sous-jacents, et les investisseurs n'ont pas de droits à l'égard de l'instrument de dépôt, des titres sous-jacents, du FNB ou des titres qui composent l'indice reproduit. 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 variations des cours des titres sous-jacents et aux fluctuations des taux d'intérêt. 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.

La valeur estimative initiale des Titres d'emprunt indiquée sur la page couverture du supplément de fixation du prix applicable ne tient pas compte des frais permanents applicables pendant la durée des Titres d'emprunt, y compris la tranche annuelle permanente de la somme relative au programme de billets, ni de tout crédit ou de toute déduction pour impôt étranger auquel la Banque pourrait avoir droit au Canada à l'égard des retenues d'impôt étranger qui pourraient s'appliquer aux dividendes et aux autres distributions qu'elle recevrait si elle couvrait ses obligations aux termes des Titres d'emprunt au moyen de l'acquisition des titres sous-jacents.