

# Fonds d'éducation Objectif 2030 RBC

## Objectif de placement

Il s'agit d'un fonds de répartition d'actif conçu principalement pour répondre aux besoins changeants d'investisseurs qui économisent de l'argent dans le but de financer une éducation post-secondaire qui débutera vers 2030. L'actif de ce fonds évolue progressivement des actions (au début) au marché monétaire (à l'approche de la date « cible » de 2030). Pendant la durée de vie du fonds, la focalisation du portefeuille passera de fonds à potentiel de croissance à des fonds axés sur la préservation du capital.

## Détails du fonds

Série	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF549

Date de création	juillet 2012
Actif total (millions \$)	741,8
Série A VLPP \$	13,40
Série A RFG %	1,94
Indice de référence	39,0 % Indice des obligations universelles FTSE TMX Canada 22,0 % Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX 22,0 % Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA) 13,6 % Indice de rendement global net MSCI EAEO (\$ CA) 3,4 % Indice de rendement global MSCI Marchés émergents (\$ CA)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

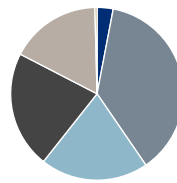
Catégorie de fonds	Portefeuilles à échéance cible 2030
--------------------	-------------------------------------

Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
--------------------	------------------------------------

Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

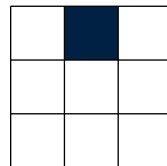
## Analyse du portefeuille au 31 mai 2018

### Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	3,0
Revenu fixe	37,4
Actions can	20,2
Actions amér	21,9
Actions int	17,0
Autre	0,4

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss Petite

### Statistiques

Ratio C/VC	2,1
Ratio C/B	16,0
Cap bour moy G\$	40,6

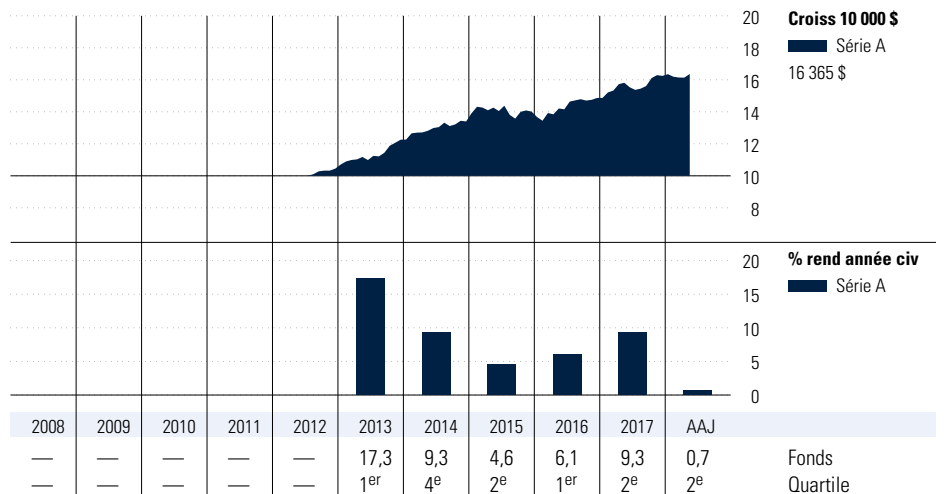
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	24,1
Technologie de l'information	13,6
Produits industriels	11,1
Consommation discrétionnaire	10,3
Énergie	10,2

### Répartition des titres à revenu fixe

	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	43,8
Obligations de sociétés	47,4
Autres obligations	-0,3
Titres adossés à des hypothèques	0,6
Investissements à CT (espèces, autres)	7,4
Titres adossés à des actifs	1,0

## Analyse de rendement au 31 mai 2018



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
1,4	1,1	0,4	3,5	4,7	7,9	—	8,7	Fonds
2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	—	—	Quartile
32	32	32	30	18	16	4	—	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.

# Fonds d'éducation Objectif 2030 RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Biographies des gestionnaires

**Sarah Riopelle**
**RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.**

Sarah Riopelle est vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements. Elle travaille dans le secteur des placements depuis 1996 et est membre du Comité des stratégies de placement RBC GMA, et du Comité de la politique de placement RBC GMA, qui sont responsables de la stratégie de placement et de la répartition tactique d'actif des produits équilibrés et des solutions de portefeuille des fonds RBC. Mme Riopelle est titulaire d'un baccalauréat en commerce, spécialisé en finances et en gestion internationale et détient le titre d'analyste financière agréée.

### Analyse de rendement (suite) au 31 mai 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	0,44	0,23	0,49	0,90	0,26	0,17	—	—	—	—
Intérêt	—	0,08	0,05	0,08	0,04	0,07	0,08	—	—	—	—
Dividendes	—	0,02	0,08	0,08	0,26	0,08	0,06	—	—	—	—
Gains en capital	—	0,33	0,11	0,34	0,60	0,11	0,03	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	8-2014	18,8	7-2015	12,9	11-2017	9,6	—	—
Pire	2-2016	-6,1	2-2018	4,2	4-2018	7,9	—	—
Moyenne		8,9		7,6		8,7		
Nbre de périodes		59		35		11		
% périodes positives		91,5		100,0		100,0		

\* Les distributions sont classées par type de revenu à la fin de l'année.

### Commentaire trimestriel au 31 mars 2018

Au premier trimestre de 2018, le commerce mondial a pâti du fait que le président américain Donald Trump a menacé d'imposer des tarifs douaniers à la Chine et, dans une moindre mesure, à ses partenaires européens et nord-américains. La croissance économique est néanmoins restée soutenue dans la plupart des pays.

Pendant le trimestre, les taux des obligations d'État ont fortement augmenté à l'échelle mondiale et plus particulièrement aux États-Unis et en Europe. Au Canada, le marché obligataire a dégagé un excellent rendement, étant donné que le ralentissement de l'économie a favorisé la faiblesse des taux obligataires. Le Fonds d'obligations RBC et le Fonds d'obligations à rendement global PH&N ont eu un effet positif sur le rendement.

Les actions mondiales ont généré des pertes modestes, annulant les gains enregistrés en début de période. Ce déclin s'explique par les préoccupations entourant la hausse de l'inflation

et la possibilité d'une guerre commerciale. Les actions canadiennes ont tiré de l'arrière, en partie à cause du ralentissement dans le secteur du logement et des craintes que le secteur de l'énergie prenne du retard dans la construction de pipelines. Le Fonds d'actions canadiennes RBC et le Fonds canadien de dividendes RBC ont freiné le rendement. En revanche, le Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC a stimulé le rendement.

Nous prévoyons que l'économie mondiale croîtra à son rythme le plus rapide depuis la crise financière. Les banques centrales pourront donc continuer de réduire leurs mesures de stimulation monétaire. L'accroissement des taux obligataires pourrait nuire aux rendements des titres à revenu fixe, mais les obligations contribuent à atténuer l'effet de la volatilité des marchés boursiers au sein d'un portefeuille équilibré. À notre avis, les actions surclasseront encore les obligations dans le présent contexte de hausse des taux.

## Fonds d'éducation Objectif 2030 RBC

### Divulgestion

Les fonds RBC, les fonds BlueBay, les fonds PH&N et les fonds Catégorie de société RBC sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés.

Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Veuillez lire le prospectus ou le document Aperçu du fonds avant d'investir. Sauf avis contraire, les taux de rendement indiqués constituent le rendement total annuel composé réel compte tenu des variations dans la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions et ne tiennent pas compte des commissions de souscription et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels payables par un porteur de parts, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout autre organisme d'assurance dépôts gouvernemental, et ils ne sont pas garantis. Rien ne garantit que les fonds du marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative par part fixe ou que le plein montant de vos placements dans ces fonds vous sera retourné. La valeur des fonds communs de placement varie souvent et le rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Les renseignements contenus dans ce document ont été préparés par RBC GMA à partir de sources jugées dignes de foi ; toutefois, aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, n'est faite ou donnée

par RBC GMA, ses sociétés affiliées ou toute autre personne quant à l'exactitude ou à l'intégralité de ces renseignements. Les opinions et les estimations contenues dans ce rapport représentent le jugement de RBC GMA en date du présent rapport et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale. Les 10 / 25 principaux placements peuvent varier en raison des opérations continuellement effectuées dans le portefeuille du fonds. Le prospectus et de l'information complémentaire sur les fonds de placement sous-jacents sont disponibles au [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Le RFG (en %) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé compte tenu des frais réels de l'année allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2017.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels du semestre allant du 1<sup>er</sup> avril au 30 septembre 2017.

Les nouveaux investisseurs ne peuvent plus acheter de parts de série H ni de parts de série I. Les investisseurs actuels qui ont des parts de série H ou de série I peuvent continuer de faire des placements supplémentaires dans des parts de même série des fonds qu'ils détiennent.

Les graphiques servent uniquement à illustrer les effets du taux de croissance composé ; ils n'ont pas pour but de présenter la valeur

future des fonds ni les rendements d'un placement dans ceux-ci.

Le profil de fonds est fourni à titre d'information seulement. Les placements ou les stratégies de négociation donnés doivent être évalués par rapport aux objectifs de placement propres à chaque investisseur. Les renseignements contenus dans le profil de fonds ne constituent pas des conseils en matière de placement ou de fiscalité, et ne doivent pas être interprétés comme tels. Vous ne devez pas vous fier aux renseignements contenus dans ce profil de fonds ni agir sur la foi de ceux-ci, sans d'abord demander l'avis d'un conseiller professionnel compétent.

Les classements par quartile sont établis par la société de recherche indépendante Morningstar Research Inc. selon les catégories créées par le Comité canadien de normalisation des fonds d'investissement (CIFSC). Les classements par quartile ont pour but de comparer le rendement des fonds d'une même catégorie et peuvent changer tous les mois. Les quartiles répartissent les données entre quatre segments égaux assimilables à des rangs (1, 2, 3 ou 4). Il s'agit du classement par quartile des parts de série A et F du fonds, selon Morningstar, au 31 mai 2018.

® / MC Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., 2018.