

# Fonds d'éducation Objectif 2025 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 2025. L'actif de ce fonds évolue progressivement des actions (au début) au marché monétaire (à l'approche de la date « cible » de 2025). 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	RBF595

Date de création	juillet 2007
Actif total (millions \$)	1 298,0
Série A VLPP \$	9,99
Série A RFG %	1,83
Indice de référence	65,0 % Indice des obligations universelles FTSE Canada 12,8 % Indice composé plafonné de rendement global S&P/TSX 12,7 % Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA) 7,6 % Indice de rendement global net MSCI EAO (\$ CA) 1,9 % 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

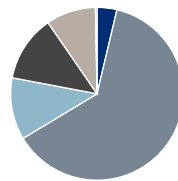
Catégorie de fonds	Portefeuilles à échéance cible 2025
--------------------	-------------------------------------

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

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

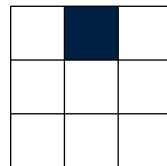
## Analyse du portefeuille au 31 décembre 2018

### Répartition d'actif



	% actifs
Encaisse	3,7
Revenu fixe	62,6
Actions can	11,6
Actions amér	12,4
Actions int	9,3
Autre	0,3

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss Petite

### Statistiques

Ratio C/VC	1,9
Ratio C/B	13,2
Cap bour moy G\$	39,1

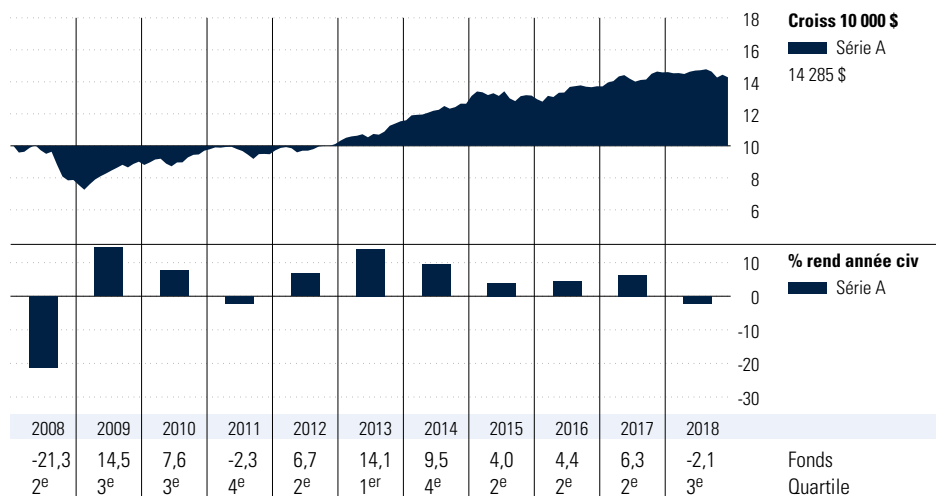
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	23,9
Produits industriels	11,9
Technologie de l'information	10,8
Soins de la santé	9,7
Denrées de base	9,6

### Répartition des titres à revenu fixe

	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	53,6
Obligations de sociétés	36,8
Autres obligations	2,1
Titres adossés à des hypothèques	1,0
Investissements à CT (espèces, autres)	5,6
Titres adossés à des actifs	1,1

## Analyse de rendement au 31 décembre 2018



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lanc.	Rendements mobiles %
-1,1	-2,4	-2,8	-2,1	2,8	4,4	6,1	3,0	Fonds
2 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	2 <sup>e</sup>	—	Quartile
35	35	34	34	19	16	11	—	N <sup>bre</sup> de fonds dans la cat.

# Fonds d'éducation Objectif 2025 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 décembre 2018

Distributions (\$)/part	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	0,42	0,36	0,25	0,43	0,75	0,40	0,12	0,17	0,13	0,11	0,07
Intérêt	0,09	0,05	0,06	0,07	0,04	0,05	0,03	0,02	0,08	0,04	0,05
Dividendes	—	0,04	0,05	0,05	0,19	0,06	0,06	0,03	—	0,03	0,02
Gains en capital	0,33	0,27	0,14	0,30	0,52	0,28	0,03	0,12	0,06	0,04	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans
Meilleure	2-2010	23,5	5-2015	11,5	2-2014	10,4	11-2018	6,3
Pire	2-2009	-24,3	7-2010	-3,5	7-2012	-0,6	7-2017	3,4
Moyenne		4,2		5,6		6,2		4,4
Nbre de périodes		126		102		78		18
% périodes positives		77,0		92,2		93,6		100,0

\* La répartition finale des distributions (intérêts, dividendes, gains en capital et remboursement de capital) pour 2018 figurera dans les profils de la fin du mois de janvier.

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2018

La croissance économique a ralenti à la fin de 2018, ce qui a fait baisser le cours des actions et des obligations de sociétés au quatrième trimestre. D'autres facteurs ont assombri les perspectives pour les investisseurs, notamment le conflit commercial entre les É.-U. et la Chine, les conditions de la sortie du R.-U. de l'Union européenne et le resserrement des conditions financières.

En décembre, la Réserve fédérale américaine a augmenté son taux de référence pour la quatrième fois en 2018. Toutefois, les taux des obligations d'État ont diminué en raison d'inquiétudes quant aux perspectives de croissance. Les obligations japonaises et européennes ont obtenu les meilleurs rendements, suivies par les titres à revenu fixe canadiens et américains. Dans le volet à revenu fixe du portefeuille, le Fonds d'obligations RBC et le Fonds canadien de revenu à court terme RBC ont été bénéfiques au rendement.

Les actions des marchés développés de l'Europe et

de l'Asie ainsi que des marchés émergents ont encore fléchi au quatrième trimestre. Les actions américaines, qui ont fait belle figure pendant la majeure partie de 2018, ont subi des reculs comptant parmi les plus importants dans les marchés mondiaux, ce qui a effacé les gains réalisés lors des trois premiers trimestres. Le Fonds d'actions canadiennes RBC et le Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC ont amoindri le rendement.

Nous nous attendons à ce que la tendance de ralentissement de la croissance mondiale se maintienne en 2019. Cela dit, le resserrement graduel de la politique monétaire devrait se poursuivre, et l'augmentation des taux pourrait limiter le rendement des obligations. Nous croyons cependant que les obligations peuvent amortir le choc en cas de repli de l'économie. Le potentiel de rendement des actions à long terme continue d'être attrayant, dans la mesure où la croissance des bénéfiques se poursuit conformément aux attentes des analystes.



## Fonds d'éducation Objectif 2025 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 (%) des fonds RBC, des fonds PH&N et des fonds BlueBay est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de l'année civile précédente ou de la dernière période de six mois terminée le 30 juin et de la disponibilité des données à la date de publication.

Le RFG (%) des fonds Catégorie de société RBC est calculé en données annualisées, compte tenu des frais réels de la période précédente d'un an terminée le 31 mars ou de la période précédente de six mois terminée le 30 septembre et de la disponibilité des données à la date de publication.

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 décembre 2018.

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