

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 \$)	1 276,8
Série A VLPP \$	10,73
Série A RFG %	1,83
Indice de référence	65,0 % Indice des obligations universelles FTSE TMX 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

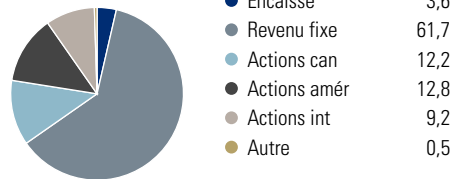
Catégorie de fonds	Portefeuilles à échéance cible 2025
--------------------	-------------------------------------

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

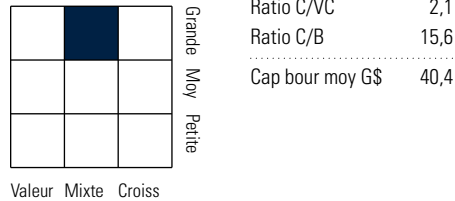
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

Analyse du portefeuille au 30 juin 2018

Répartition d'actif



Style des actions



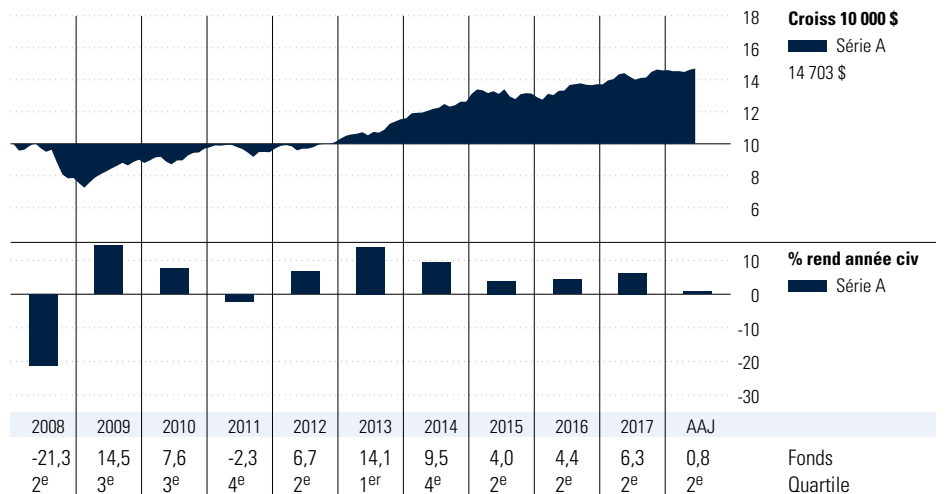
5 secteurs principaux

Secteur	% actions
Services financiers	23,6
Technologie de l'information	13,7
Produits industriels	11,3
Consommation discrétionnaire	10,3
Énergie	10,3

Répartition des titres à revenu fixe

Catégorie	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	55,8
Obligations de sociétés	35,7
Autres obligations	0,7
Titres adossés à des hypothèques	0,9
Investissements à CT (espèces, autres)	5,5
Titres adossés à des actifs	1,4

Analyse de rendement au 30 juin 2018



Période	Rendements mobiles %	Nbre de fonds dans la cat.
1 mois	0,5 ^{4e}	32
3 mois	1,1 ^{3e}	32
6 mois	0,8 ^{2e}	32
1 an	3,6 ^{2e}	30
3 ans	3,9 ^{2e}	18
5 ans	6,9 ^{2e}	16
10 ans	4,2 ^{2e}	10
Depuis lanc.	3,5	—

25 principaux titres

Titre	% actifs
Fonds d'obligations RBC	35,3
RBC can de revenu à court terme A	14,4
Fds oblig. rend. global PH&N	9,9
Fonds d'actions canadiennes RBC	6,6
Fonds d'actions européennes RBC	5,0
Fonds d'obligations étrangères RBC	4,9
Fonds canadien de dividendes RBC	3,3
RBC d'act can faible volatilité QUBE	3,2
Fds valeur amér. O'Shaughnessy RBC	2,9
Fds act. amér. multistyle ttes cap. PH&N	2,6
RBC Port privé de soc amér à grande cap	2,6
Fonds d'actions américaines RBC	2,6
RBC d'act de croi de soc amé moy cap A	2,1
Fonds d'actions de marchés émergents RBC	1,8
RBC d'actions Asie-Pac hors Japon	1,5
RBC d'actions japonaises	1,0
% total des 25 avoirs principaux	99,5
Nombre total de titres en portefeuille	17
Nombre total d'actions	1 146
Nombre total d'obligations	2 342
Nombre total d'autres avoirs	74
Nombre total d'avoirs (participation)	3 562

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 30 juin 2018

Distributions (\$)/part	AAJ*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Distributions totales	—	0,36	0,25	0,43	0,75	0,40	0,12	0,17	0,13	0,11	0,07
Intérêt	—	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	—	0,27	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	1-2018	4,3
Pire	2-2009	-24,3	7-2010	-3,5	7-2012	-0,6	7-2017	3,4
Moyenne		4,3		5,8		6,3		3,9
Nbre de périodes		120		96		72		12
% périodes positives		78,3		91,7		93,1		100,0

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

Commentaire trimestriel au 30 juin 2018

Le deuxième trimestre de 2018 a été marqué par l'aggravation des tensions concernant le commerce entre les États-Unis et la majeure partie du monde, le président Trump ayant tenu sa promesse d'imposer des tarifs de plusieurs milliards de dollars. Dans ce contexte, la croissance économique a augmenté aux États-Unis, alors que l'expansion a semblé ralentir en Europe et dans les marchés émergents.

Les obligations d'État mondiales ont pris diverses directions ; les titres du Trésor américain ont enregistré un rendement à peu près nul, alors que les obligations allemandes et japonaises se sont appréciées. Les obligations canadiennes ont inscrit de modestes gains pendant la période, les taux des titres de créance du gouvernement du Canada ayant été contenus par le conflit commercial et la décélération de la croissance mondiale. Dans le segment à revenu fixe du portefeuille, le Fonds d'obligations RBC et le Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North ont alimenté le rendement.

Au cours du trimestre, les marchés boursiers mondiaux sont restés volatils alors que le conflit commercial, qui opposait d'abord les États-Unis et la Chine, s'est propagé à l'Europe et au Canada. Les actions chinoises se sont dépréciées, tandis que les actions canadiennes se sont redressées à la faveur de la hausse du prix du pétrole. Le Fonds d'actions canadiennes RBC et le Fonds canadien de dividendes RBC ont stimulé le rendement.

La croissance économique a ralenti au premier semestre de 2018, mais elle reste à son plus haut point depuis la crise financière. Elle bénéficie de la stimulation budgétaire aux États-Unis, ainsi que de l'optimisme des entreprises et des consommateurs. Le gestionnaire de portefeuille table sur une expansion soutenue, encourageant les banques centrales à relever légèrement les taux et freinant les rendements des obligations. Les bénéfices des sociétés continuent d'augmenter régulièrement, ce qui est de bon augure pour les actions.

Fonds d'éducation Objectif 2025 RBC

Divulgaration

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.

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^{er} janvier au 31 décembre 2017.

Le RFG (en %) des fonds Catégorie de société RBC est calculé compte tenu des frais réels de l'année allant du 1^{er} avril 2017 au 31 mars 2018.

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 30 juin 2018.

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