

INFO-Placements

Édition de l'automne 2019



78263 (10/2019)

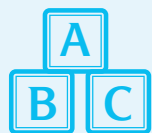
De combien aurez-vous besoin ?

Il est possible d'atteindre vos objectifs financiers à long terme en investissant suffisamment. Il est essentiel de savoir combien vous devez épargner maintenant afin de constituer un portefeuille de placements pour contribuer à la réalisation de vos objectifs futurs.

Dans la présente édition, nous examinons les objectifs les plus courants pour vous aider à déterminer combien vous devez épargner régulièrement en vue de les atteindre.

MonConseiller™

Accessible dans RBC Banque en direct, MonConseiller peut vous aider à établir vos objectifs financiers et à en faire le suivi, à établir un contact avec un conseiller et à surveiller vos placements.



Éducation des enfants

Une étude 2018 du magazine *Maclean's* a établi que les frais de scolarité annuels moyens d'une université canadienne étaient de 9300 \$ dans le cas des étudiants habitant chez leurs parents. Ces frais se chiffrent en moyenne à presque 20000 \$ dans le cas de ceux qui n'habitent pas chez leurs parents¹.

Donc, combien devez-vous épargner afin de couvrir les frais liés aux études de votre enfant dans un établissement d'enseignement postsecondaire ?



Achat d'une maison

Au Canada, la mise de fonds minimum nécessaire pour effectuer l'achat d'une maison s'élève en moyenne à presque 24 000 \$².

Cependant, le prix moyen des maisons varie grandement d'un bout à l'autre du pays. De quel montant aurez-vous besoin pour la mise de fonds ?



Retraite

Selon un récent sondage de RBC3, le Canadien moyen âgé de plus de 50 ans cherche à épargner de 574 000 \$ à près de 1 000 000 \$ en vue de la retraite.

Votre plan financier est essentiel à l'établissement de vos propres objectifs d'épargne-retraite. Il est également important de réfléchir à ce que pourrait être votre retraite.

¹ Source : *Maclean's* : The cost of a Canadian university education in six charts, 2018.

² Société canadienne d'hypothèques et de logement, 30 juin 2019, *Rapport financier trimestriel*, d'après une mise de fonds de 5 % pour effectuer l'achat d'une maison au prix de vente moyen en vigueur au Canada de 477336 \$.

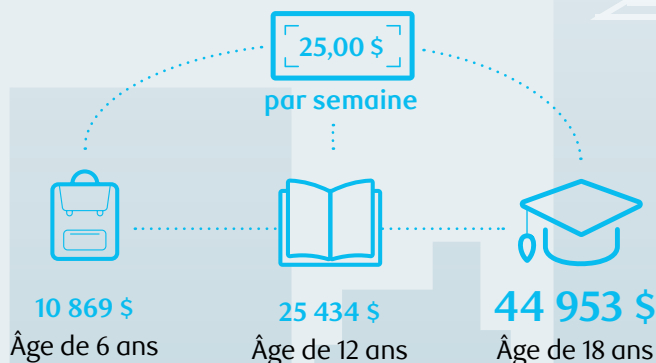
³ Édition 2019 du Sondage RBC sur les mythes et les réalités de la retraite.

Afin de déterminer le montant dont vous avez besoin, il faut connaître les coûts prévus de votre objectif final. Pour y arriver, vous devez établir combien épargner régulièrement en fonction de votre horizon et des rendements prévus.

Éducation des enfants

Lorsque vous établissez cet objectif, prenez en considération les frais liés aux droits de scolarité, au matériel scolaire, aux déplacements et au logement, ainsi que les frais de subsistance. Lorsque vos enfants grandiront, il se peut que vous teniez compte d'autres sources de revenus, comme un emploi à temps partiel, ainsi que des cadeaux ou des bourses d'études reçus.

Si vous commencez à cotiser à la naissance de votre enfant, combien une cotisation hebdomadaire de 25 \$ peut-elle rapporter au fil du temps ?



Un montant de 25 \$ par semaine pendant 18 ans pourrait vous permettre d'épargner près de 45 000 \$ dans un REEE. Ces données sont établies en fonction d'une cotisation hebdomadaire de 25 \$ et d'un montant de 5 \$ par semaine au titre de la Subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE) de 20 %⁴.

Épargne pour l'achat d'une maison

Pour établir un objectif de mise de fonds, vous devez d'abord savoir combien vous avez besoin d'épargner. Au Canada, le montant de la mise de fonds minimum se situe entre 5 % et 20 %⁵, selon le prix de vente de la maison.

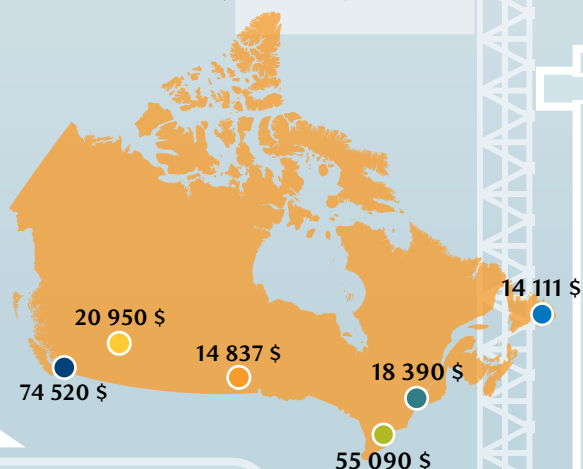
De plus, la mise de fonds minimum nécessaire pour effectuer l'achat d'une maison au Canada s'élève en moyenne à presque 24 000 \$². Toutefois, selon l'endroit où vous habitez, ce montant n'est peut-être pas suffisamment élevé pour respecter les exigences minimales.

Quel est le montant de la mise de fonds dont vous aurez besoin ?

Prix moyen des maisons

● Vancouver	995 200 \$	● Toronto	800 900 \$
● Calgary	419 000 \$	● Montreal	367 800 \$
● Winnipeg	296 735 \$	● St. John's	282 219 \$

Mise de fonds moyenne requise



Source : Association canadienne de l'immeuble, en date de juillet 2019

⁴ À titre indicatif seulement. Hypothèse : rendement annuel de 5 %. La SCEE ajoutera un montant correspondant à 20 % de la première tranche de 2 500 \$ de cotisations annuelles pour chaque enfant ou bénéficiaire admissible, jusqu'à concurrence de 7 200 \$.

⁵ Source : Agence de la consommation en matière financière du Canada. Mises de fonds minimums : pour les maisons dont le prix est de 500 000 \$ ou moins, 5 % du prix d'achat ; pour les maisons dont le prix se situe entre 500 000 \$ et 999 999 \$, 5 % de la première tranche de 500 000 \$ du prix d'achat et 10 % de la partie du prix d'achat au-delà de 500 000 \$; pour les maisons dont le prix est de 1 000 000 \$ ou plus, 20 % du prix d'achat.

Préparation en vue de la retraite

Votre horizon de retraite et vos besoins futurs en matière de revenus dicteront le montant que vous devrez épargner régulièrement pour atteindre vos objectifs de retraite.

Combien de temps faut-il pour constituer un portefeuille de 750 000 \$?

En fonction d'un rendement annuel de 5 %⁶



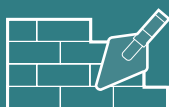
Placement aux quinzaines	100 \$	400 \$	800 \$
Nombre d'années pour accumuler 750 000 \$	56	31	21

Combien de revenus peuvent générer 750 000 \$?

En fonction d'un rendement annuel de 4 %⁶



Revenu aux quinzaines	2 000 \$	1 600 \$	1 130 \$
Nombre d'années avant que les avoirs soient à 0 \$	21	31	Le portefeuille conserve une valeur de 750 000 \$



Grâce à la puissance des rendements composés, le revenu généré à la retraite correspond à quatre fois le montant épargné.

Vous cherchez à épargner davantage ? Il faudrait seulement cinq années de plus pour faire croître un portefeuille de 750 000 \$ à 1 000 000 \$, à un taux d'épargne de 400 \$ aux quinzaines et un taux de rendement annuel de 5 %.



Si vous vous demandez de quelle somme vous aurez besoin pour atteindre vos objectifs, votre conseiller RBC peut vous aider à :

- recenser et classer vos objectifs par ordre de priorité
- établir un montant en dollars et un horizon pour chaque objectif
- sélectionner les bons placements
- créer un programme de placement périodique pour vous aider à établir un équilibre entre l'épargne et les dépenses
- réexaminer votre plan et apporter les rajustements nécessaires au besoin

⁶À titre indicatif seulement : pour montrer les effets de la croissance composée, et non pour refléter les valeurs futures d'un fonds commun de placement ou les rendements d'un placement dans un fonds commun.



Économie



- La croissance mondiale a ralenti durant le dernier trimestre en raison de l'affaiblissement du secteur manufacturier, de l'incertitude persistante soulevée par le protectionnisme et le Brexit, de l'atténuation de l'effet des mesures de relance budgétaire et du ralentissement de l'économie chinoise.
- Les banques centrales tentent de contrebalancer l'impact négatif de ces facteurs en réduisant les taux d'intérêt. Des mesures de relance budgétaire supplémentaires et une amélioration de la productivité pourraient par ailleurs aider à en neutraliser les effets.
- Après avoir fait le bilan des facteurs positifs et négatifs, nous nous attendons à ce que la croissance tourne encore plus au ralenti en 2019 qu'en 2018, et à ce qu'elle décélère davantage en 2020, tant sur les marchés établis que sur les marchés émergents.
- Nous avons donc révisé légèrement à la baisse nos prévisions par rapport à celles que nous avons annoncées au dernier trimestre. Nos prévisions sont maintenant conformes aux attentes générales pour 2019 et un peu en deçà pour 2020.

Titres à revenu fixe



- Les banques centrales ont adopté de manière synchronisée des stratégies de stimulation monétaire, certaines ont même déjà réduit les taux d'intérêt et d'autres annoncent des mesures d'assouplissement supplémentaires.
- Les obligations d'État mondiales ont continué leur ascension pendant le trimestre précédent et nos modèles d'évaluation émettent des signaux d'alerte alors que les taux atteignent des creux records.
- La pression exercée sur les taux d'intérêt réels augmentera vraisemblablement avec le temps et, pour cette raison, on ne peut écarter la possibilité d'un marché obligataire en berne, dans lequel les rendements seront faibles, voire négatifs, en raison de la montée des taux sur plusieurs années.

Marchés boursiers



- Les actions mondiales ont décollé en juin et en juillet, mais se sont repliées en août à cause de l'escalade des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine.
- Nos modèles indiquent que les actions sont relativement attrayantes à l'extérieur des États-Unis. Nous soulignons par contre que l'indice S&P 500 se niche à un niveau un peu au-dessus de sa juste valeur, soit un niveau habituellement associé à de plus faibles rendements et à une plus forte volatilité.
- Dans un contexte de croissance modeste de bénéfices des sociétés, de faibles taux d'intérêt et d'inflation contenue, les actions pourraient générer des rendements compris entre 5 % et 15 %. Toutefois, si l'on devait entrer en récession, l'impact sur les bénéfices et la confiance des investisseurs pourrait bien faire dégringoler le cours des actions.
- Nous continuons de penser qu'à long terme les actions surpasseront les obligations et c'est pourquoi nous conservons une surpondération en actions et une sous-pondération en titres à revenu fixe. Cependant, nous sommes d'avis que le moment est mal choisi pour investir massivement dans des titres risqués. Nous avons donc réduit la pondération en actions d'un demi-point de pourcentage et conservé le produit de la vente sous forme de liquidités.

Pour obtenir d'autres points de vue sur les placements, veuillez consulter le site rbcgam.com/perspectives

- Appelez-nous sans frais au 1 800 668-3663.
- Visitez le site rbcbanqueroyle.com/placements
- Trouvez une succursale près de chez vous en allant sur le site maps.rbcroyalbank.com

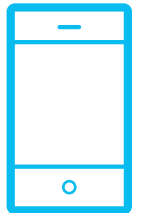
 Aimez-nous à l'adresse facebook.com/rbcroyalbank

 Suivez-nous à l'adresse twitter.com/RBC

 Suivez-nous à l'adresse linkedin.com/company/rbc

Vous n'avez qu'à nous téléphoner

Grâce à plus de 250 conseillers RBC dévoués, accessibles par téléphone, vous pouvez obtenir des conseils en placement, que vous soyez à la maison, au travail ou ailleurs. Ces conseillers peuvent répondre à vos questions de 8 h à 23 h (HE), tous les jours de l'année. Appelez-nous sans frais au 1 800 668-3663.



Fonds d'investissement Royal Inc. (FIRI) offre des services de planification financière et des conseils en placement. FIRI, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc., la Banque Royale du Canada, la Société Trust Royal du Canada et la Compagnie Trust Royal sont des entités juridiques distinctes et affiliées. FIRI est inscrit au Québec en tant que cabinet de services financiers.

Les renseignements prospectifs sur les placements et l'économie contenus dans le présent rapport ont été obtenus par RBC GMA auprès de diverses sources et ils traduisent notre opinion en date du 30 juin 2019. Les renseignements obtenus auprès de tiers sont jugés fiables ; toutefois, aucune déclaration ni garantie, expresse ou implicite, n'est faite ni donnée par RBC GMA ou ses sociétés affiliées ni par aucune autre personne quant à leur exactitude, leur intégralité ou leur bien-fondé. RBC GMA et ses sociétés affiliées n'assument aucune responsabilité à l'égard des erreurs ou des omissions.

Les opinions et les estimations que renferme le présent rapport représentent notre jugement à la date indiquée et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont fournies de bonne foi, mais n'impliquent aucune responsabilité légale. Les taux d'intérêt et les conditions du marché peuvent changer. Ce bulletin n'est qu'une source d'information générale et ne vise pas à dispenser des conseils particuliers sur les placements, sur les impôts ou sur les questions d'ordre juridique ou financier. Nous n'avons ménagé aucun effort pour en assurer l'exactitude au moment de sa publication, mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude ou l'exhaustivité. Les taux d'intérêt, l'évolution du marché, les décisions en matière d'impôt et divers autres facteurs touchant les placements sont susceptibles de changer rapidement. Vous devriez consulter votre conseiller fiscal, votre comptable ou votre conseiller juridique avant de prendre toute décision fondée sur le contenu du présent bulletin.

FSC FPO