

Perspectives

Portefeuilles de retraite RBC

Hiver 2022



116752 (01/2022)

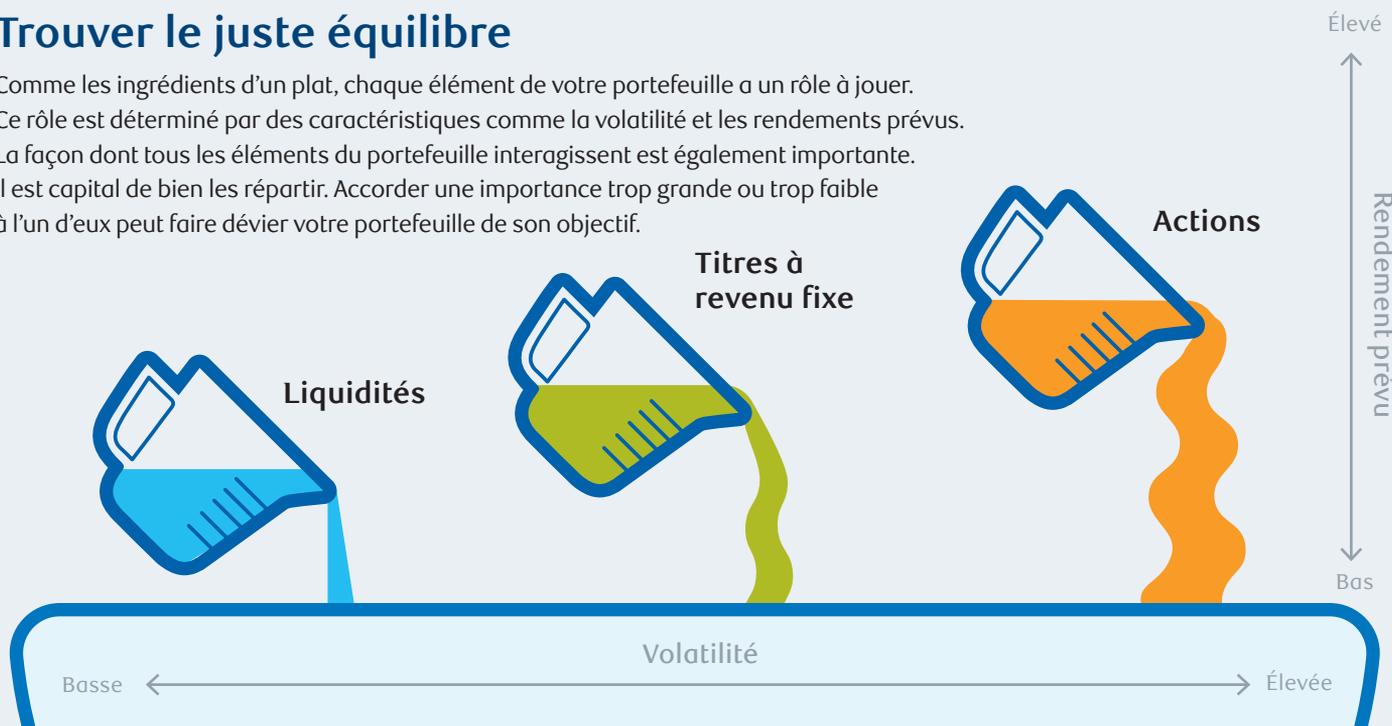


La recette des placements réussis

Bien cuisiner est tout un art. Il faut choisir ses ingrédients avec soin et savoir les combiner. L'équilibre des saveurs est ce qui distingue un plat savoureux d'un plat ordinaire. La même idée s'applique à votre portefeuille de placement. Un portefeuille bien équilibré peut vous aider à surmonter les fluctuations rapides des marchés, une qualité qui s'est révélée essentielle au cours de la dernière année.

Trouver le juste équilibre

Comme les ingrédients d'un plat, chaque élément de votre portefeuille a un rôle à jouer. Ce rôle est déterminé par des caractéristiques comme la volatilité et les rendements prévus. La façon dont tous les éléments du portefeuille interagissent est également importante. Il est capital de bien les répartir. Accorder une importance trop grande ou trop faible à l'un d'eux peut faire dévier votre portefeuille de son objectif.



Vous souhaitez vous renseigner davantage sur les placements ?

Les tendances des placements ne cessent d'évoluer. Abonnez-vous sans tarder à notre publication pour recevoir les dernières perspectives des marchés de nos dirigeants avisés directement dans votre boîte de réception. Pour en savoir plus, veuillez vous rendre à rbcam.com/perspectives

Créer un portefeuille bien équilibré

À l’instar d’un chef talentueux qui équilibre les saveurs pour créer un plat tout en harmonie, RBC Gestion mondiale d’actifs (RBC GMA) assemble différents éléments au sein d’un portefeuille en vue d’élaborer un placement équilibré. Dans ce numéro, nous vous faisons découvrir la sauce secrète de la gestion des portefeuilles de retraite RBC.

1. Gestion active de la répartition de l’actif

Grâce à notre approche active, votre portefeuille demeure bien structuré et conforme à votre tolérance au risque.

Voici quelques-uns des moyens mis en œuvre pour y parvenir :

- **Gestion quotidienne active** : nous utilisons au quotidien les liquidités pour corriger la dérive du portefeuille et maintenir les coûts de négociation à un faible niveau.
- **Modification annuelle de la composition de l’actif** : nous modifions automatiquement la composition de votre actif au début de chaque année pour que votre portefeuille reste conforme à votre horizon de retraite.

Horizon de retraite

Années de vie active et d’épargne		Transition vers la retraite		Retrait de revenu
Phase initiale d’accumulation	Accumulation	Dix ans avant la retraite	Cinq ans après la retraite	Reste de la retraite
Plus faible pondération en actions au cours des premières années d’accumulation de l’épargne pour initier les investisseurs aux notions de risque et de rendement	Plus grande pondération en actions pendant les années les mieux rémunérées	Lente réduction de la pondération des actions sur une longue période pour générer un potentiel de croissance pendant les années de transition		Portefeuille axé sur la production de flux de trésorerie souples et fiscalement avantageux

2. Intégration de nos perspectives quotidiennes

Les portefeuilles de retraite RBC sont des produits conçus par RBC GMA. Votre portefeuille se compose donc de fonds de qualité supérieure qui bénéficient des points de vue quotidiens et du savoir-faire de plus de 350 professionnels des placements à l’échelle mondiale.

24 équipes des placements dans les marchés clés

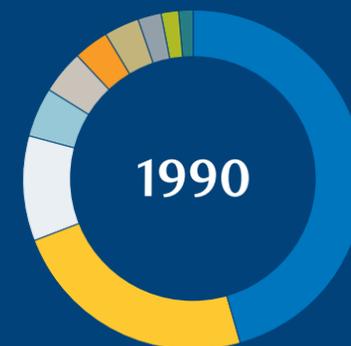
4 équipes spécialisées de recherche et de développement

7 bureaux situés sur 3 continents

3. Maintien du portefeuille à jour

Les goûts ont évolué au fil du temps, les marchés des placements aussi. Nous gérons votre portefeuille de façon qu’il demeure efficacement diversifié dans le contexte actuel et bien positionné à long terme.

Composition de l’actif moyenne d’une caisse de retraite canadienne¹



1990

Portefeuille de retraite 2040 RBC¹



2021
28 fonds
sous-jacents

4 catégories d’actif
10 sous-catégories d’actif
49 régions

¹ Sources : Rapport 1990 sur la composition de l’actif de l’Association canadienne des gestionnaires de caisses de retraite. RBC GMA. Les graphiques ci-dessus sont présentés à titre indicatif uniquement.

Nous répartissons l’actif de votre portefeuille dans un ensemble diversifié de catégories d’actifs, de régions et de styles de placement :

Répartition de l’actif de votre portefeuille	Pourquoi est-ce important ?
Combinaison d’obligations d’État et de catégorie investissement nationales et mondiales, ainsi que d’obligations à rendement élevé et d’obligations des marchés émergents	En période de hausse des taux, il est essentiel de diversifier les régions et les secteurs du crédit.
Large éventail d’actions de marchés mondiaux offrant de vastes possibilités	Les placements en actions effectués hors du marché concentré du Canada accroissent la diversification, ce qui la rend plus efficace pour atténuer la volatilité.
Au cours des deux dernières années, nous avons ajouté des placements alternatifs en investissant dans le Fonds immobilier canadien de base RBC.	L’inclusion d’une stratégie indicelle d’actions américaines (à gestion passive) complète nos ressources de placement aux États-Unis (à gestion active) et améliore la diversification globale.

Nous vous aiderons à maintenir l’équilibre en 2022

Grâce à la diversification et à notre expertise mondiale, votre portefeuille est resté bien positionné au cours de la dernière année. Cette approche gardera toute son importance l’année prochaine, dans un contexte marqué par le ralentissement de la croissance économique, le retrait des mesures de stimulation et de possibles éclosions de variants de la COVID-19.

Notre but est de maintenir l’équilibre de vos placements, afin qu’ils vous aident à atteindre vos objectifs financiers à long terme.

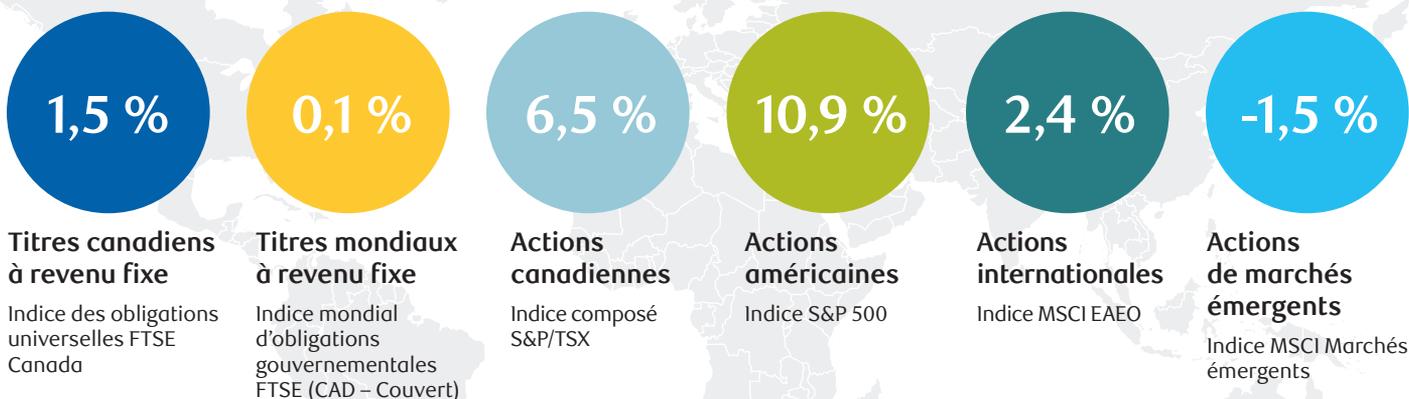


Point de vue de la gestionnaire de portefeuille

Sarah Riopelle, CFA, vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements

Les conditions économiques et nos prévisions de croissance demeurent bonnes par rapport aux normes historiques, mais elles se sont amoindries en raison des inconvénients causés par le nouveau variant du coronavirus, de la poussée inflationniste, des perturbations des chaînes logistiques et de la diminution du soutien monétaire et budgétaire. Vers la fin de l'année, les taux des obligations ont fléchi en réaction au ralentissement de la croissance et aux craintes grandissantes concernant le variant Omicron. Selon nos prévisions, ces taux augmenteront graduellement en raison d'un ajustement à la hausse des taux d'intérêt réels. Cette évolution se traduira par des rendements faibles ou légèrement négatifs pour les obligations. Par conséquent, nous maintenons la sous-pondération des titres à revenu fixe. Les actions continuent d'offrir un meilleur potentiel de rendement dans un contexte de faibles taux d'intérêt et d'inflation normale, surtout si la croissance des bénéfiques demeure solide et si les investisseurs continuent de manifester l'optimisme requis pour soutenir les valorisations exigeantes.

Revue trimestrielle des marchés¹



Pour lire la version complète du numéro du Nouvel An 2022 de *Regard sur les placements mondiaux*, veuillez consulter le site rbcgam.com/rpm.

¹ Tous les rendements sont exprimés en \$ CA, sauf indication contraire. Les rendements des indices canadiens, américains, internationaux et des marchés émergents constituent des rendements globaux. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Les données ne tiennent pas compte des frais liés aux opérations, des frais de gestion et des taxes ou impôts. Si ces coûts et ces frais étaient pris en compte, les rendements seraient plus bas. Les rendements antérieurs ne sont pas garantis des résultats futurs.

Nous vous remercions de la confiance que vous continuez de nous témoigner en intégrant les portefeuilles de retraite RBC dans votre programme de placements. Si vous avez des questions ou des commentaires, n'hésitez pas à communiquer avec votre conseiller ou RBC.

> Appelez le 1 800 463-3863

> Écrivez à fonds.investissements@rbc.com

> Visitez rbcgam.com

@rbcgamnews RBC Gestion mondiale d'actifs



Les opinions présentées ici correspondent à notre jugement au 31 décembre 2021 et peuvent être modifiées sans préavis. Les fonds RBC, les fonds PH&N et les fonds BlueBay sont offerts par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés au Canada. Veuillez consulter votre conseiller et lire le prospectus ou le document *Aperçu du fonds* avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement.

® / ^{MC} Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2022