

# Notre bilan



**Depuis 1965, La Première financière du savoir a toujours livré la rentabilité financière dont les familles dépendent pour aider leurs enfants à poursuivre leurs rêves. Avec 6,4 milliards de dollars d'actifs sous gestion aujourd'hui, nous continuons à servir les besoins en matière d'épargne-études des Canadiens.**

## Notre approche de placement

Nous croyons qu'on n'est jamais trop prudent quand il s'agit de planifier pour l'avenir de notre enfant. C'est pourquoi nous avons choisi une approche prudente conçue pour protéger votre épargne-études et aussi une approche diversifiée comprenant des titres choisis avec soin pour des rendements potentiellement plus élevés.

Notre stratégie de placement est axée sur l'offre d'une croissance constante à long terme. Vos cotisations, en plus des subventions gouvernementales et du revenu qu'elles gagnent, sont investis principalement dans des valeurs mobilières canadiennes à revenu fixe comme des obligations fédérales, provinciales et municipales ainsi que des obligations de société de bonne qualité. Une partie peut aussi être investie dans des actions canadiennes ou américaines, ou des FNB (fonds négociés en bourse) qui ont un plus fort potentiel de générer des dividendes et des gains en capital.

## Les gens avec qui nous travaillons

Investir judicieusement prend du temps, des connaissances et de l'expérience. Alors que certains produits de REEE nécessitent que vous jouiez un rôle actif dans le placement, les régimes de La Première financière du savoir sont conçus pour les gens qui préfèrent un moyen simple d'épargner. Nos clients connaissent la valeur d'avoir des spécialistes de la finance qui s'occupent de leur épargne en leur nom.

Nous travaillons étroitement avec quelques-uns des meilleurs gestionnaires de portefeuille au pays qui investissent soigneusement vos actifs de REEE. Grâce à leur expertise et leur précision, vous pouvez être sûrs que votre épargne durement gagnée est en de bonnes mains. Nos partenaires comprennent également des institutions financières qui fournissent des services de fiducie et de garde pour protéger votre argent.

## Rendements annuels au 31 décembre 2017\*

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Régime Familial collectif	3,5 %	3,7 %	3,1 %	4,9 %
Régime Familial pour un seul étudiant	1,0 %	1,2 %	1,7 %	3,7 %
Régime PremFlex <sup>†</sup>	3,0 %	3,2 %	s.o.	s.o.

\* Les rendements déclarés sont calculés après déduction des frais. Les rendements du portefeuille sont calculés d'après les valeurs marchandes et les flux de trésorerie pondérés pendant la période, et comprennent les gains et les pertes en capital, réalisés et non réalisés. La performance passée n'est pas indicatrice des résultats futurs.

<sup>†</sup> La date de création dans le cadre du tableau des taux de Rendements annuels du Régime PremFlex est le 12 février 2013, au moment où les premières obligations ont été achetées pour le portefeuille de placement. L'investissement dans des actions à hauteur de 30% du portefeuille du Régime PremFlex a été mis en place en mai 2015.

## Points financiers saillants

Depuis plus de 50 ans, les familles canadiennes s'appuient sur l'épargne-études offerte par La Première financière du savoir. Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, La Première financière du savoir a acquis Fonds d'éducation Héritage afin de poursuivre l'objectif commun d'aider les familles à optimiser leur épargne-études. Aujourd'hui, en tant que la plus importante Société de REEE au Canada, nous gérons plus de 500 000 REEE pour nos clients, et chaque année à peu près 60 000 étudiants poursuivent un programme d'études postsecondaires avec l'aide d'un de nos régimes.

Totaux aux :	30 juin 2018 <sup>1</sup>	30 avril 2017	30 avril 2016
Actifs sous gestion	6,4 milliards de dollars	3,7 milliards de dollars	3,6 milliards de dollars
Versements depuis l'origine	6,6 milliards de dollars	3,9 milliards de dollars	3,6 milliards de dollars

Totaux aux :	6 mois terminés au 30 juin 2018 <sup>1</sup>	12 mois terminés au 30 avril 2017	12 mois terminés au 30 avril 2016
Cotisations totales reçues des clients	190 millions de dollars	232 millions de dollars	224 millions de dollars
Contributions reçues des subventions	45,9 millions de dollars	44 millions de dollars	46 millions de dollars
Remboursement des cotisations aux clients	40,6 millions de dollars avec un solde devant avoir lieu de juillet à décembre 2018	207 millions de dollars	194 millions de dollars
Paiements discrétionnaires aux bénéficiaires	À verser en décembre 2018	0,9 million de dollars	2,9 millions de dollars

<sup>1</sup> En 2017, La Première financière du savoir a porté la fin de son exercice financier du 30 avril au 31 décembre. Les résultats au 30 juin 2018 sont basés sur les états financiers semestriels qui comprennent les portefeuilles des tous les régimes (Régime PremFlex, Régime Familial collectif, Régime Familial pour un seul étudiant et Régimes Héritage).

## Nos gestionnaires de portefeuille

BMO Gestion mondial d'actifs

Gestion de placements TD inc.

Baker Gilmore & Associates Inc.

Fiera Capital Corporation

Gestion de placements Connor, Clark & Lunn

Guardian Capital LP

## Autres partenaires

**Dépositaire :** La Banque Royale du Canada

**Gardien :** The Northern Trust Company, succursale du Canada<sup>2</sup>

**Fiduciaire :** The Bank of Nova Scotia Trust Company<sup>2</sup>

**Auditeur :** PricewaterhouseCoopers LLP

<sup>2</sup> Remplace Fiducie RBC Services aux investisseurs avec prise d'effet le ou vers le 1<sup>er</sup> novembre 2018.



La Première financière du savoir inc. est une filiale en propriété exclusive de La Première fondation du savoir, et est le gestionnaire des fonds de placement, l'administrateur et le distributeur des régimes d'épargne-études offerts par La Première fondation du savoir.

La Première financière du savoir<sup>MD</sup> est une marque déposée de La Première financière du savoir inc.

Pour plus d'informations sur nos régimes d'épargne-études, veuillez visiter notre site [premierefinancieredusavoir.ca](http://premierefinancieredusavoir.ca) ou consulter notre prospectus.

## La Première financière du savoir inc.

50, Burnhamthorpe Road West  
bureau 1000  
Mississauga (Ontario) L5B 4A5  
[premierefinancieredusavoir.ca](http://premierefinancieredusavoir.ca)

