



# Lower Fees for Everyone

*We'll help you get it.*

**Fees can have a significant impact on wealth accumulation over the long term. That's why we are focused on keeping more money in investors' portfolios.**

60% of Canadian segregated fund investors chose the Balanced Funds class as their funds of choice.\* That's why we are lowering the management fees for seven of our Balanced Guaranteed Investment Funds (GIFs) and Guaranteed Investment Portfolios (GIPs) by 20bps!

### Guarantees and Lower Fees

Investors choose RBC® GIFs for the growth potential of mutual funds, security of principal guarantees and proven track record and investment management expertise of RBC Global Asset Management®, the largest balanced fund investment manager in Canada.\*\*\* With the security of guarantees, now with lower fees, there has never been a better time to invest.

### The Lower Fee Advantage

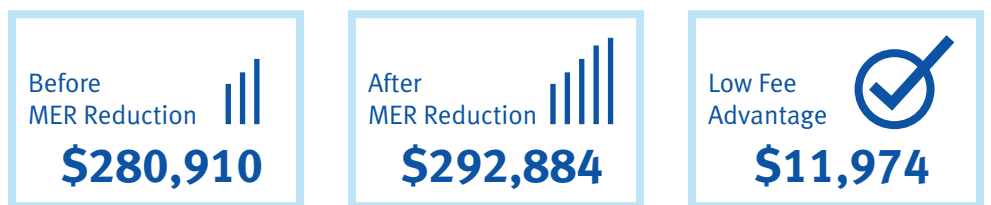
Lower fees provide the added benefit of leaving more money in an investor's portfolio, helping them reach their goals over time.

Compare a \$100,000 investment in the RBC Select Balanced GIP<sup>1</sup> before and after the fee reduction. With the reduced fee, the investor can save \$3,535 in the first 10 years. Compound those returns over 20 years and that adds up to a savings of almost \$12,000!

	RBC GIF Invest Series		RBC GIF Series 1		RBC GIF Series 2	
	MER** Before Change (%)	MER** After Change (%)	MER** Before Change (%)	MER** After Change (%)	MER** Before Change (%)	MER** After Change (%)
RBC Balanced GIF	2.48	2.25	2.79	2.57	2.97	2.74
RBC Conservative Growth & Income GIF	2.20	1.99	2.46	2.24	2.61	2.38
RBC Balanced Growth & Income GIF	2.41	2.20	2.60	2.39	2.80	2.59
RBC PH&N Monthly Income GIF	2.37	2.15	2.76	2.54	2.88	2.66
RBC Global Balanced GIF	2.48	2.25	2.72	2.51	2.84	2.62
RBC Select Conservative GIP	2.26	2.04	2.64	2.42	2.83	2.61
RBC Select Balanced GIP	2.41	2.19	2.70	2.48	2.89	2.67

## Portfolio Growth<sup>2</sup>

(Based on an investment of \$100,000 over 20 years)



#### Assumptions:

- MERs are based on the RBC Select Balanced GIP, Series 1.
- For illustrative purposes only. Example assumes an 8% compounded annual return gross of fees. MER applied for RBC GIF before fee reduction = 2.70% (net return = 5.30%). MER applied for RBC GIF after fee reduction = 2.48% (net return = 5.52%)

#### Footnotes:

\* Source: Strategic Insights, Insurance Advisory Service, January 2017. Traditional Segregated Funds' Balanced Funds gross sales in 2016 as a percentage of all long term funds' gross sales.

\*\* The 2016 MERs Before Change are the actual MERs for the year ended December 31, 2016. The 2016 MERs After Change recalculate the 2016 MERs as if the new management fee percentages had been in effect throughout 2016. The MERs for 2017 are expected to be between the 2016 MERs Before Change and 2016 MERs After Change since the reduced management fee percentages will take effect partway into 2017.

\*\*\* RBC Global Asset Management Inc. (RBC GAM) has over three decades of experience with balanced and multi-asset investment programs. With over \$100 billion of assets managed within these types of solutions, we are the largest provider in Canada by assets under management as of March 31, 2017, per IFC.

**Any amount that is allocated to a segregated fund is invested at the risk of the Contractholder and may increase or decrease in value.**

RBC Guaranteed Investment Funds are individual variable annuity contracts and are referred to as segregated funds. RBC Life Insurance Company is the sole issuer and guarantor of the guarantee provisions contained in these Contracts. The underlying mutual funds and portfolios available in these Contracts are managed by RBC Global Asset Management Inc. When clients deposit money in an RBC Guaranteed Investment Funds Contract, they are not buying units of the mutual fund or portfolio managed by RBC Global Asset Management Inc. and therefore do not possess any of the rights and privileges of the unitholders of such funds. Segregated fund fees are higher than mutual fund fees as they include a management fee and an insurance fee component.

© / ™ Trademark(s) of Royal Bank of Canada. Used under licence. VPS98722

117382 (05/2017)



# Frais réduits pour tous

## On simplifie le tout pour vous

Les frais peuvent avoir une incidence importante sur l'accumulation du patrimoine à long terme. C'est pourquoi nous cherchons à laisser plus d'argent dans le portefeuille des investisseurs.

60 % des acheteurs canadiens de fonds distincts choisissent en priorité la catégorie des fonds équilibrés\* pour leurs investissements. C'est pourquoi nous réduisons de 20 points de base les frais de gestion de sept de nos fonds de placement garanti (FPG) et portefeuilles de placement garanti (PPG) équilibrés!

### Garanties et frais réduits

Les investisseurs choisissent les Fonds de placement garanti RBC® pour le potentiel de croissance des fonds communs de placement et la sécurité des garanties du capital ainsi que pour la solide feuille de route et l'expertise des gestionnaires de placement de RBC Gestion mondiale d'actifs®, le plus important gestionnaire de fonds équilibrés au Canada.\*\*\* Grâce aux garanties, et à présent aux frais réduits, c'est le moment ou jamais d'investir.

### Avantage des frais réduits

Des frais réduits offrent l'avantage supplémentaire de laisser plus d'argent dans le portefeuille des investisseurs afin de les aider à atteindre leurs objectifs de placement au fil du temps.

Comparez un placement de 100 000 \$ dans le PPG<sup>1</sup> équilibré sélect RBC. En réduisant les frais, les investisseurs peuvent économiser 3 535 \$ au cours des dix premières années! Sur une période de 20 ans, cela se traduit par des économies de près de 12 000 \$!

	Série Placements des FPG RBC		Série 1 des FPG RBC		Série 2 des FPG RBC	
	RFG** avant le changement (%)	RFG** après le changement (%)	RFG** avant le changement (%)	RFG** après le changement (%)	RFG** avant le changement (%)	RFG** après le changement (%)
FPG équilibré RBC	2,48	2,25	2,79	2,57	2,97	2,74
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	2,20	1,99	2,46	2,24	2,61	2,38
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	2,41	2,20	2,60	2,39	2,80	2,59
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	2,37	2,15	2,76	2,54	2,88	2,66
FPG équilibré mondial RBC	2,48	2,25	2,72	2,51	2,84	2,62
PPG prudence sélect RBC	2,26	2,04	2,64	2,42	2,83	2,61
PPG équilibré sélect RBC	2,41	2,19	2,70	2,48	2,89	2,67

## Croissance du portefeuille<sup>2</sup>

(compte tenu d'un placement de 100 000 \$ sur 20 ans)

Avant la réduction de la RFG



280 910 \$

Après la réduction de la RFG



292 884 \$

Avantage des frais réduits



11 974 \$

#### Hypothèses :

1. Les RFG sont établis en fonction du RFG du PPG équilibré sélect RBC de série 1.
2. À titre d'exemple seulement. L'exemple suppose un rendement annuel composé de 8 %, moins les frais. RFG appliqué au FPG RBC avant la réduction des frais = 2,70 % (rendement net = 5,30 %). RFG appliqué au FPG RBC après la réduction des frais = 2,48 % (rendement net = 5,52 %).

#### Remarques :

\* Source : Strategic Insights, Insurance Advisory Service, janvier 2017. Ventes brutes en 2016 de fonds distincts équilibrés traditionnels, en pourcentage des ventes brutes de tous les fonds à long terme.

\*\* Les RFG indiqués pour 2016 avant le changement sont les RFG réels pour l'année terminée le 31 décembre 2016. Les RFG indiqués pour 2016 après le changement sont ceux qui ont été recalculés comme si les pourcentages des nouveaux frais de gestion avaient été en vigueur pendant l'année 2016. Les RFG de 2017 se situeront entre les RFG de 2016 avant le changement et les RFG de 2016 après le changement, étant donné que la réduction des pourcentages des frais de gestion sera en vigueur au cours de l'année 2017.

\*\*\* Depuis plus de trente ans, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA) gère des programmes de placement équilibrés et en actifs multiples. Nous totalisons plus de 100 milliards de dollars d'actifs gérés dans cette catégorie, ce qui fait de nous le premier fournisseur de ce type de solution au Canada en fonction de l'actif sous gestion au 31 mars 2017, selon l'Institut des fonds d'investissement du Canada (IFC).

**Toute somme affectée à un fonds distinct est investie aux risques du titulaire du contrat et sa valeur peut augmenter ou diminuer.**

Les Fonds de placement garanti RBC sont des contrats de rente individuels à capital variable, appelés fonds distincts. La Compagnie d'assurance vie RBC est l'émettrice exclusive de ces contrats et la garante de toutes les garanties qui y sont stipulées. Les portefeuilles et fonds communs de placement sous-jacents offerts dans le cadre de ces contrats sont gérés par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. Lorsque les clients déposent de l'argent dans un contrat de Fonds de placement garanti RBC, ils n'achètent pas des parts de fonds communs de placement ou de portefeuilles de RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et, par conséquent, ils ne possèdent ni les droits ni les privilèges détenus par les porteurs de parts de ces fonds. Les frais des fonds distincts sont généralement plus élevés que ceux des fonds communs de placement, car ils comprennent des frais de gestion et un élément assurance.

© / <sup>TM</sup> Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada, utilisée(s) sous licence. VPS98722

117382 (05/2017)