

# Fonds indiciel obligataire canadien RBC

**Catégorie de fonds**  
Revenu fixe canadien

**Cote Morningstar<sup>TM</sup>**  
★★★★

## Objectif de placement

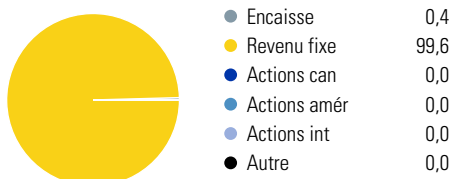
Procurer un rendement global composé d'un revenu et d'une croissance modeste du capital en reproduisant la performance de l'Indice obligataire universel fédéral DEX.

## Détails du fonds

| Séries                     | Structure de frais | Devise                   | Code du fonds |
|----------------------------|--------------------|--------------------------|---------------|
| A                          | Sans frais         | CAD                      | RBF563        |
| Date de création           |                    | juin 2000                |               |
| Actif total (millions \$)  |                    | 356,5                    |               |
| Série A VLPP \$            |                    | 11,37                    |               |
| Série A RFG %              |                    | 0,63                     |               |
| Indice de référence        |                    | Universel fédéral DEX    |               |
| Distribution du revenu     |                    | Trimestrielle            |               |
| Dist. des gains en capital |                    | Annuelle                 |               |
| Statut de vente            |                    | Ouvert                   |               |
| Investissement minimal \$  |                    | 1 000                    |               |
| Investissement suivant \$  |                    | 25                       |               |
| Admissibilité aux REER     |                    | Oui                      |               |
| Société de gestion         |                    | RBC Gestion d'Actifs Inc |               |
| Site Web                   |                    | www.rbcam.com            |               |

## Analyse du portefeuille au 31 décembre 2009

### Répartition d'actif



### Répartition des titres à revenu fixe

|  | % revenu fixe |
|--|---------------|
| Obligations gouvernementales           | 99,6          |
| Obligations de sociétés                | 0,0           |
| Autres obligations                     | 0,0           |
| Titres adossés à des hypothèques       | 0,0           |
| Investissements à CT (espèces, autres) | 0,4           |
| Titres adossés à des actifs            | 0,0           |

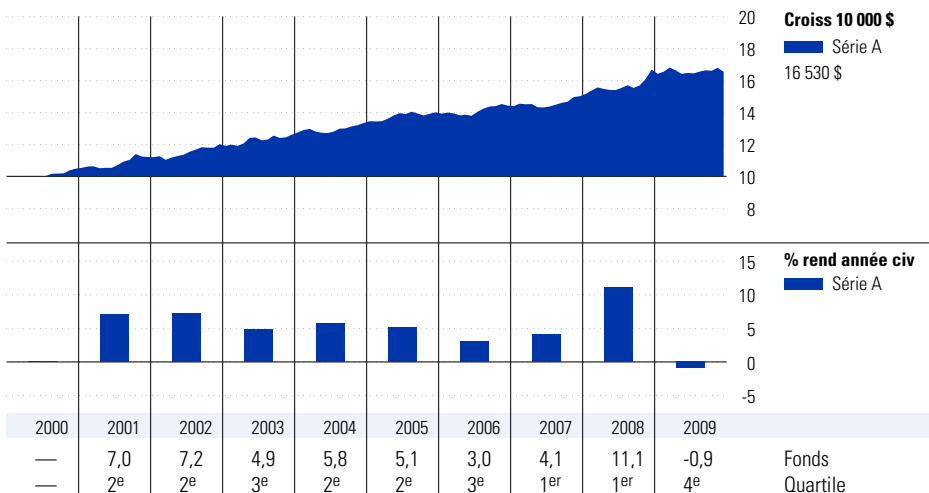
| Cote d'obligation | %    | Échéance               | %    |
|-------------------|------|------------------------|------|
| AAA               | 99,6 | 1 - 5 ans              | 66,8 |
| AA                | 0,0  | 5 - 10 ans             | 12,8 |
| A                 | 0,0  | Plus de 10 ans         | 20,3 |
| BBB               | 0,0  |                        |      |
| BB                | 0,0  | Échéance moyenne (Ans) | 6,9  |
| B                 | 0,0  | Durée (années)         | 5,2  |
| Au-dessous de B   | 0,0  | Rendement à échéance   | 2,6  |
| S/O               | 0,4  |                        |      |

| Affectations géographiques principales | % actifs |
|--|----------|
| Canada                                 | 100,0    |

### 25 principaux titres

|   | % actifs  |
|---|-----------|
| Fid du Can p. l'hab No 1 4% 15-06-2012    | 8,2       |
| Fid du Can p. l'hab No 1 2,7% 15-12-2013  | 8,2       |
| Gouv du Canada 3,75% 01-09-2011           | 7,6       |
| Fid du Can p. l'hab No 1 3,95% 15-12-2011 | 6,9       |
| Fid du Can p. l'hab No 1 3,8% 15-06-2013  | 6,8       |
| Gouv du Canada 3,75% 01-06-2019           | 6,2       |
| Gouv du Canada 5,75% 01-06-2029           | 6,1       |
| Fid du Can p. l'hab No 1 4,55% 15-12-2012 | 5,4       |
| Gouv du Canada 3,5% 01-06-2020            | 4,5       |
| Gouv du Canada 5,25% 01-06-2013           | 4,4       |
| Canada 1,25% 01-06-2011                   | 4,1       |
| Gouv du Canada 5% 01-06-2014              | 4,1       |
| Gouv du Canada 4,5% 01-06-2015            | 4,0       |
| Gouv du Canada 5,25% 01-06-2012           | 3,4       |
| Gouv du Canada 5% 01-06-2037              | 2,9       |
| Gouv du Canada 5,75% 01-06-2033           | 2,7       |
| Gouv du Canada 4% 01-06-2041              | 1,9       |
| Fid du Can p. l'hab No 1 15-06-2013       | 1,8       |
| Gouv du Canada 6% 01-06-2011              | 1,5       |
| Fid du Can p. l'hab No 1 2,2% 15-03-2014  | 1,5       |
| Gouv du Canada 4% 01-06-2017              | 1,4       |
| Gouv du Canada 4,25% 01-06-2018           | 1,2       |
| Gouv du Canada 8% 01-06-2027              | 1,1       |
| Gouv du Canada 8% 01-06-2023              | 0,9       |
| Gouv Canada 2 % 01-12-2014                | 0,9       |
| % total des 25 avoirs principaux          | 97,5      |
| Nombre total d'actions                    | 0         |
| Nombre total d'obligations                | 30        |
| Nombre total d'autres avoirs              | 1         |
| <b>Nombre total de titres</b>             | <b>31</b> |

## Analyse de rendement au 31 décembre 2009



|                | 1 mois | 3 mois         | 6 mois         | 1 an           | 3 ans           | 5 ans           | 10 ans | Dep création | Rendements mobiles % |
|----------------|--------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|--------|--------------|----------------------|
| 4 <sup>e</sup> | -1,5   | -0,6           | 0,4            | -0,9           | 4,7             | 4,4             | —      | 5,5          | Fonds                |
| 4 <sup>e</sup> | —      | 4 <sup>e</sup> | 4 <sup>e</sup> | 4 <sup>e</sup> | 1 <sup>er</sup> | 1 <sup>er</sup> | —      | —            | Quartile             |

# Fonds indiciel obligataire canadien RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Bios des gestionnaires

#### Suzanne Gaynor

#### RBC Gestion d'Actifs Inc

Suzanne Gaynor est vice-présidente et gestionnaire principale de portefeuille, Titres mondiaux à revenu fixe et devises. Elle est dans l'industrie du placement depuis 1988.

### Analyse de rendement - suite au 31 décembre 2009

| Distributions (\$)/part  | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Total Distributions      | 0,38 | 0,37 | 0,41 | 0,40 | 0,42 | 0,46 | 0,47 | 0,49 | 0,50 | 0,25 |
| Intérêt                  | 0,37 | 0,37 | 0,41 | 0,40 | 0,42 | 0,46 | 0,47 | 0,49 | 0,49 | 0,25 |
| Dividendes               | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Gains en capital         | 0,02 | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | 0,01 | —    |
| Remboursement de capital | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin     | 1an  | Fin    | 3ans  | Fin    | 5ans  | Fin | 10ans |
|---------------------------|---------|------|--------|-------|--------|-------|-----|-------|
| Meilleur                  | 10-2001 | 11,8 | 6-2003 | 7,5   | 6-2005 | 6,9   | —   | —     |
| Pire                      | 6-2006  | -1,2 | 6-2008 | 3,3   | 9-2007 | 4,3   | —   | —     |
| Moyen                     |         | 5,7  |        | 5,3   |        | 5,3   |     | —     |
| Nb. de périodes           |         | 103  |        | 79    |        | 55    |     | —     |
| % périodes positives      |         | 98,1 |        | 100,0 |        | 100,0 |     | —     |

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2009

Au quatrième trimestre, le Fonds indiciel obligataire canadien RBC (série A) a reculé de 0,6 %, alors que sa référence, l'indice de rendement global des obligations du gouvernement fédéral DEX, a baissé de 0,5 %.

L'indice de rendement global des obligations de sociétés DEX a monté de 1,0 % et l'indice de rendement global des obligations provinciales DEX a descendu de 0,9 %, car les investisseurs ont continué à privilégier les actifs plus risqués au détriment des obligations d'État.

La reprise économique est en cours, ce qui permettra aux banques centrales de réduire progressivement certains programmes de prêts d'urgence. Les taux d'intérêt à court terme fixés par les banques centrales se maintiennent près de zéro aux États-Unis et à un quart de point de pourcentage au Canada. Les banques centrales mettront l'économie à l'épreuve lorsqu'elles prendront la décision de commencer à retirer les mesures de relance qui ont déferlé sur l'économie. Si elles les retirent trop tôt, l'économie risque de replonger dans la récession ; si elles les retirent trop tard, l'inflation risque de s'amorcer.

Le Canada, grâce à ses marchés du logement et du

travail relativement solides, est dans une meilleure position que les États-Unis. Malgré ces atouts, la Banque du Canada a indiqué que les taux à court terme resteront probablement inchangés jusqu'à la fin du premier semestre de 2010 afin de favoriser une reprise économique soutenue. Lorsque la Banque du Canada commencera à normaliser les taux directeurs, les rendements à court terme devraient, à notre avis, augmenter plus rapidement que les rendements à long terme, et nous apporterons au fonds les modifications qui s'imposent. Nous continuerons à attribuer une surpondération aux Obligations hypothécaires du Canada tant qu'elles continueront à offrir un rendement supérieur.

Nous nous attendons à ce que les obligations, en général, et les obligations du gouvernement du Canada, en particulier, aient tendance à faiblir en 2010 à mesure que la reprise s'accéléralera et que la Banque du Canada commencera à resserrer sa politique monétaire. Étant donné que l'objectif d'investissement du fonds consiste à suivre le rendement de la référence, nous ne rajusterons pas la composition du fonds en fonction de prévisions relatives à l'économie ou aux taux d'intérêt.

# Fonds indiciel obligataire canadien RBC

## Divulgateion

Les fonds RBC sont offerts par RBC Gestion d'Actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés. RBC Gestion d'Actifs Inc. est une société membre de RBC Gestion mondiale d'actifs.

Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Avant d'investir, veuillez lire le prospectus, car il contient des renseignements détaillés sur les placements.

Sauf avis contraire, les taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements globaux composés par année. Les taux et les statistiques de rendement tiennent toujours compte des modifications de la valeur des parts ainsi que du réinvestissement des distributions, mais non des frais de vente, de rachat et de distribution ou des frais facultatifs et de l'impôt sur le revenu exigibles du porteur de parts, qui auraient diminué 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; leur valeur fluctue souvent. Le rendement passé peut ne pas se reproduire.

Les 25 principaux titres peuvent changer en raison des opérations 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](http://www.sedar.com).

Ces graphiques servent uniquement à illustrer les effets du taux de croissance composé; ils n'ont pas pour but de présenter la valeur d'un fonds ou le rendement du capital investi d'un fonds dans le futur.

Ce profil de fonds est fourni à titre d'information seulement. Les placements ou les stratégies de négociation devraient être évalués en fonction des objectifs de placement propres à chacun. Les renseignements contenus dans ce 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 pouvez agir sur la foi de l'information contenue dans ce profil de fonds sans demander l'avis d'un conseiller professionnel approprié.

Pour les fonds du marché monétaire, les données sur le rendement supposent le réinvestissement des distributions seulement et ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat et de distribution ou des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu exigibles de tout porteur de parts d'un fonds participant, qui auraient diminué le rendement. En plus, rien ne garantit que les fonds du marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative unitaire fixe ou que le plein montant de vos placements dans ces fonds vous sera retourné.

Les classements par quartile sont établis par la société de recherche indépendante Morningstar Research Inc. Ils 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). Classement par quartile des parts de série A du fonds, selon Morningstar, au 31 décembre 2009.

La cote Morningstar est une cote globale attribuée en fonction de la performance ajustée selon le risque d'un fonds en date du 31 décembre 2009. Cette cote est susceptible d'être modifiée mensuellement. La cote est calculée uniquement pour les fonds qui présentent un minimum de trois ans de rendements historiques, selon les rendements annuels moyens de un an et trois ans, comparativement au rendement des bons du Trésor de 91 jours, après redressement des frais. Pour chaque catégorie, un fonds qui se retrouve parmi les meilleurs 10 % reçoit cinq étoiles (Excellent); s'il obtient un résultat parmi les 22,5 % suivants, il obtient quatre étoiles (Supérieur); une place parmi les 35 % du milieu lui vaut trois étoiles (Neutre ou Moyen); ceux dans les 22,5 % qui suivent reçoivent deux étoiles (Inférieur); et les derniers 10 % se voient attribuer une étoile (Pauvre). La cote ne constitue qu'un seul facteur à considérer pour vos décisions de placement. Pour en savoir plus, visitez le site [www.morningstar.ca](http://www.morningstar.ca).

® Marque déposée de la Banque Royale du Canada. RBC Gestion mondiale d'actifs est une marque de commerce de la Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion d'Actifs Inc. 2010.