

Portefeuille équilibré sélect RBC

Catégorie de fonds
Équilibrés mondiaux neutres

Cote MorningstarTM
★★★★

Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu modeste en ciblant principalement d'autres fonds RBC, qui investissent dans des fonds d'actions, au potentiel de croissance accru, et dans des fonds à revenu fixe, à des fins de diversification et à cause de leur potentiel de revenu. Le portefeuille maintient des placements équilibrés parmi plusieurs catégories de titres.

Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF460
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF841
Cseil	À l'achat	CAD	RBF741
Cseil	Frais bas	CAD	RBF101
F	Sans frais	CAD	RBF658

Date de création	décembre 1986
Actif total (millions \$)	5 365,9
Série A VLPP \$	20,14
Série A RFG %	1,85
Indice de référence	45 % oblig. universel DEX 20 % composé S&P/TSX 20 % S&P 500 (\$ CA) 15 % MSCI EAE0 (\$ CA)

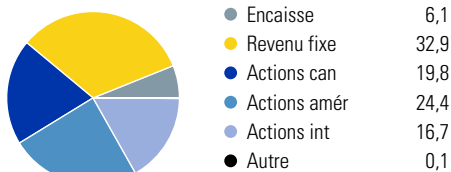
Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle

Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	5 000
Investissement suivant \$	25
Admissibilité aux REER	Oui

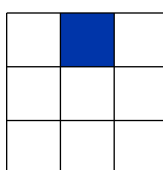
Société de gestion	RBC Gestion d'Actifs Inc
Site Web	www.rbcam.com

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2009

Répartition d'actif



Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

5 secteurs principaux

Secteur	% actions
Services financiers	22,8
Énergie	14,6
Matériaux	12,8
Technologie de l'information	12,1
Produits industriels	9,3

Répartition des titres à revenu fixe

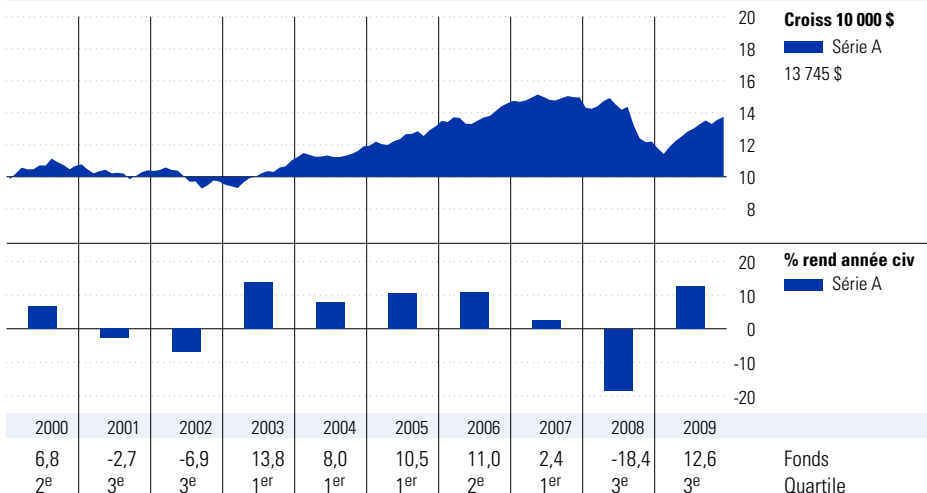
Catégorie	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	39,9
Obligations de sociétés	43,4
Autres obligations	0,7
Titres adossés à des hypothèques	0,3
Investissements à CT (espèces, autres)	15,6
Titres adossés à des actifs	0,0

25 principaux titres

Titre	% actifs
RBC obligations	20,8
RBC actions américaines	17,4
RBC actions canadiennes	11,6
RBC actions européennes	10,1
RBC obligations étrangères	7,8
RBC canadien de dividendes	6,0
RBC nord-américain croissance	5,5
RBC actions asiatiques	4,5
RBC canadien revenu à court terme	3,9
RBC mondial croissance dividend	3,8
RBC soc américaines à moyenne cap	3,6
RBC marché monétaire canadien	2,5
RBC obligations mondiales de sociétés	2,1
Quasi-espèces	0,2
RBC actions internationales	0,1

% total des 25 avoirs principaux	100,0
Nombre total de titres en portefeuille	15,0
Nombre total d'actions	499
Nombre total d'obligations	717
Nombre total d'autres avoirs	167
Nombre total d'avoirs (participation)	1383

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 %
1,3	1,7	7,2	12,6	-2,0	2,9	3,2	6,4	Fonds
2 ^e	3 ^e	4 ^e	3 ^e	3 ^e	1 ^{er}	1 ^{er}	—	Quartile

Portefeuille équilibré sélect RBC

Aperçu de la gestion de placements

Bios des gestionnaires

Sarah Riopelle

RBC Gestion d'Actifs Inc

Sarah Riopelle est gestionnaire de portefeuille, Solutions de placements

Analyse de rendement - suite au 31 décembre 2009

Distributions (\$)/part	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Total Distributions	0,24	0,19	1,04	0,98	0,49	0,42	0,28	0,34	0,42	0,65
Intérêt	0,15	0,14	0,41	0,65	0,45	0,37	0,25	0,13	0,40	0,32
Dividendes	0,07	0,04	0,01	0,03	0,03	0,05	0,03	—	0,03	0,02
Gains en capital	0,03	—	0,61	0,30	—	—	—	0,21	—	0,31
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	7-1997	25,8	4-1998	15,0	9-1997	11,9	8-2000	10,5
Pire	2-2009	-19,8	2-2009	-5,2	2-2009	-0,1	1-2009	2,6
Moyen		6,5		7,2		7,4		7,4
Nb. de périodes		265		241		217		157
% périodes positives		74,3		88,8		99,5		100,0

Commentaire trimestriel au 31 décembre 2009

Au cours du quatrième trimestre, le Portefeuille équilibré sélect RBC a affiché un rendement de 1,7 %, comparativement à un gain de 1,5 % pour son indice de référence.

Les obligations mondiales de sociétés ont continué de devancer les obligations d'État à l'idée qu'une reprise économique mondiale était à nos portes. Le Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC était le fonds de titres à revenu fixe le plus performant, progressant de 0,4 %, suivi par le Fonds d'obligations RBC, avec un rendement de 0,3 %. Le Fonds d'obligations étrangères RBC s'est laissé distancer, enregistrant un rendement nul durant cette période.

Les marchés boursiers ont continué de progresser même si l'évolution des rendements dans les actions américaines a été plutôt au ralenti dernièrement. Le rendement des sociétés américaines à moyenne capitalisation a surclassé celui des sociétés à grande capitalisation, ce qui a profité au Fonds de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, qui a gagné 4,2 %, comparativement au Fonds d'actions américaines RBC, qui a enregistré un rendement de 2,2 %.

L'indice composé S&P/TSX a progressé de 3,9 %, stimulé par les titres des services publics, de l'industrie et des biens de consommation courante,

tandis que le rendement des titres des services financiers a été freiné par les actions des sociétés d'assurance. En raison de sa pondération en actions américaines, le Fonds nord-américain de croissance RBC était le fonds le plus performant du groupe. Le Fonds d'actions canadiennes RBC et le Fonds canadien de dividendes RBC n'ont pas réussi à suivre l'évolution de l'indice, gagnant 3,3 % et 2,1 %, respectivement.

En Europe, il semble que les économies touchent un creux ou se redressent. Les économies asiatiques ont aussi repris considérablement, stimulées par la forte croissance en Chine. Dans le portefeuille, le Fonds mondial de croissance de dividendes RBC était le plus performant des fonds d'actions internationales, gagnant 3,5 %. Dans le portefeuille, à la fois le Fonds d'actions européennes RBC et le Fonds d'actions asiatiques RBC ont surclassé l'indice de référence pour la composante internationale du portefeuille, avec des rendements de 1,8 % et de 2,0 %, respectivement.

Bien que la conjoncture économique se caractérise par un niveau d'incertitude, nous estimons que les marchés en viendront à évaluer les sociétés en fonction de leur capacité à dégager des bénéfices pendant le cycle plutôt que pendant un creux économique.

Portefeuille équilibré sélect 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.

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.

® 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.