

# Portefeuille équilibré choix sélect RBC

**Catégorie de fonds**  
Équilibrés mondiaux neutres

**Cote Morningstar™**  
★★

## 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 communs de placement, 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.

## Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF567
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF844
Cseil	À l'achat	CAD	RBF744
Cseil	Frais bas	CAD	RBF104

Date de création	juin 2000
Actif total (millions \$)	279,6
Série A VLPP \$	9,37
Série A RFG %	2,05
Indice de référence	45 % oblig. universel DEX 20 % composé S&P/TSX 20 % S&P 500 (\$ CA) 15 % MSCI EAEO (\$ 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

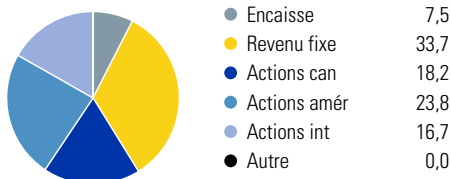
Société de gestion	RBC Gestion d'Actifs Inc
Site Web	www.rbcam.com

## Notes

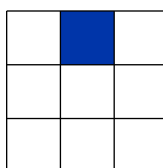
Le 8 février 2010, l'investissement initial dans les portefeuilles sélect RBC, les portefeuilles choix sélect RBC et les solutions de versement gérées RBC passera de 5 000 \$ à 500 \$.

## Analyse du portefeuille au 31 janvier 2010

### Répartition d'actif



### Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

Statistiques	%
Ratio C/B	1,9
Ratio C/VC	14,5
Cap bour moy	22,5
Mlrds\$	

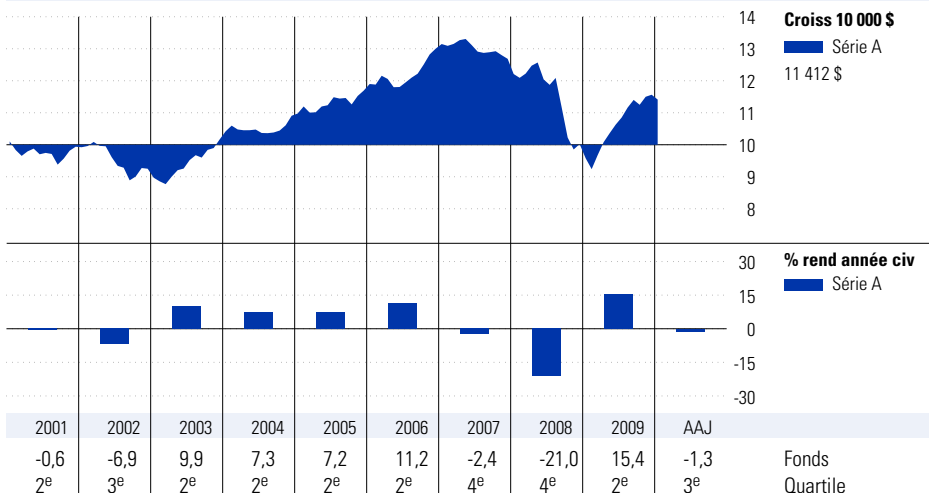
5 secteurs principaux	% actions
Services financiers	17,8
Énergie	12,3
Technologie de l'information	11,7
Denrées de base	11,7
Consommation discrétionnaire	10,7

Répartition des titres à revenu fixe	% revenu fixe
Obligations gouvernementales	31,5
Obligations de sociétés	47,9
Autres obligations	0,5
Titres adossés à des hypothèques	1,8
Investissements à CT (espèces, autres)	18,3
Titres adossés à des actifs	0,0

### Dix principaux titres

	% actifs
RBC obligations	15,8
PH&N Obligations rend global - D	8,0
PH&N Hypos obligs court terme - D	7,9
RBC actions canadiennes	7,9
CI Harbour	7,9
Trimark international des sociétés	7,9
RBC O'Shaughnessy valeur américain	7,0
CI cat société valeur de fiducie	6,9
Fidelity discipline actions Canada A	6,8
RBC actions américaines	6,8
% total des 10 avoirs principaux	82,8
Nombre total de titres en portefeuille	14,0
Nombre total d'actions	626
Nombre total d'obligations	682
Nombre total d'autres avoirs	233
<b>Nombre total d'avoirs (participation)</b>	<b>1541</b>

## Analyse de rendement au 31 janvier 2010



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Dep création	Rendements mobiles %
-1,3	1,4	5,2	19,2	-4,6	0,8	—	1,6	Fonds
3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	—	—	Quartile

# Portefeuille équilibré choix 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 janvier 2010

Distributions (\$)/part	AAJ	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Total Distributions	—	0,05	0,08	1,20	0,07	0,04	0,19	0,10	0,11	0,17
Intérêt	—	0,04	0,08	0,05	0,03	0,03	0,18	0,10	0,09	0,14
Dividendes	—	0,01	—	—	0,03	0,01	0,01	—	0,01	0,02
Gains en capital	—	—	—	1,15	0,01	—	—	—	—	0,01
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	2-2004	19,7	3-2006	11,5	9-2007	7,7	—	—
Pire	2-2009	-23,6	2-2009	-8,0	2-2009	-2,7	—	—
Moyen		1,4		3,2		3,8		—
Nb. de périodes		104		80		56		—
% périodes positives		59,6		72,5		87,5		—

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2009

Le Portefeuille équilibré choix sélect RBC a dégagé un rendement de 1,4 %, à l'instar de sa référence au quatrième trimestre.

Les obligations mondiales à rendement élevé ont continué d'obtenir un rendement supérieur à celui des obligations d'État, dans un climat d'optimisme quant à l'imminence d'une reprise économique mondiale. Le Fonds d'obligations à rendement élevé PH&N s'est classé au premier rang des fonds de titres à revenu fixe, gagnant 2,3 %, suivi par le Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme PH&N, qui a progressé de 0,7 %.

Les marchés boursiers ont continué sur leur lancée, bien que le rendement des actions américaines ait été quelque peu inférieur récemment. Le Fonds de valeur américain O'Shaughnessy, qui protège totalement ses placements en dollars US, a été le fonds américain le plus performant, avec une progression de 7,2 %. Le Fonds d'actions américaines RBC et le Fonds Catégorie de société valeur de fiducie CI ont tous deux enregistré un rendement inférieur à celui de l'indice, avec une hausse de 2,2 % et de 1,5 %, respectivement.

L'indice S&P/TSX a progressé de 3,9 %, profitant du dynamisme des secteurs des services publics, des produits industriels et des biens de

consommation de base, tandis que les sociétés d'assurance ont nuí au rendement du secteur des services financiers. Le Fonds Fidelity Discipline Actions Canada est arrivé au premier rang, en hausse de 5,1 %. Le Fonds Harbour CI et le Fonds d'actions canadiennes RBC ont réalisé des rendements inférieurs à la référence, avec 3,1 % et 3,3 %, respectivement.

Il semble qu'en Europe ce soit l'un ou l'autre : soit les économies atteignent un creux, soit elles s'améliorent. Les économies asiatiques ont aussi considérablement repris du poil de la bête, dopées par la solide croissance de la Chine. Les fonds qui ont réussi le mieux ont été le Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, en progrès de 4,0 %, suivi par le Fonds international des sociétés Trimark, en hausse de 1,1 %. Le Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC a accusé un retard considérable au cours du trimestre, enregistrant une baisse de 4,7 %.

Les valorisations boursières demeurent inhabituellement attrayantes et à ce titre, nous avons rehaussé la pondération en actions en novembre. Nous sommes convaincus que les marchés apprécieront éventuellement les sociétés en fonction de leur potentiel de rentabilité sur l'ensemble du cycle plutôt que durant un creux économique.

# Portefeuille équilibré choix 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](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 janvier 2010.

La cote Morningstar est une cote globale attribuée en fonction de la performance ajustée selon le risque d'un fonds en date du 31 janvier 2010. 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.