

## FONDS DE VALEUR AMÉRICAIN O'SHAUGHNESSY RBC



RBC Gestion d'Actifs®

## Jim O'Shaughnessy

Président du conseil  
et chef de la direction,  
O'Shaughnessy Asset  
Management, L.L.C.



Reconnu comme un grand  
spécialiste et un pionnier de  
l'analyse quantitative dans le  
domaine des actions  
Expérience dans le secteur :  
Depuis 1983

Date de lancement	Novembre 1997
Valeur nette de l'avoir	682,3 M \$
Valeur liquidative – Série A	6,02 \$
RFG de 2008 – Série A*	1,47 %
<b>Politique de distribution</b>	
Revenu : trimestriellement	
Gains en capital : annuellement (déc.)	
<b>Indice de référence</b>	
100 % Indice de rendement global S&P 500 (S&P 500 Total Return Index) (en dollars US)	

\* Taux annualisé établi en fonction des dépenses effectives pour  
le semestre du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2008.

\*\* Le placement minimal pour les parts de série I du fonds est de 500 000 \$.

## Objectifs de placement

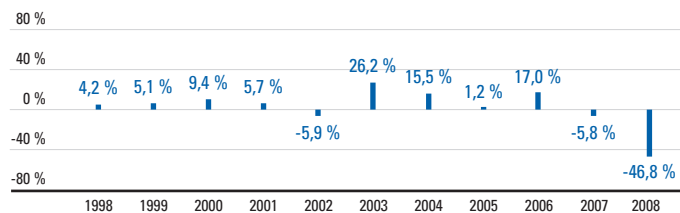
Procurer un rendement global à long terme en  
investissant surtout dans des titres de participation  
de sociétés américaines au moyen de l'indexation  
stratégique®, une méthode rigoureuse et systématique  
de sélection d'actions fondée sur des critères indicatifs  
d'un rendement supérieur à la moyenne sur de  
longues périodes.

## Codes du fonds

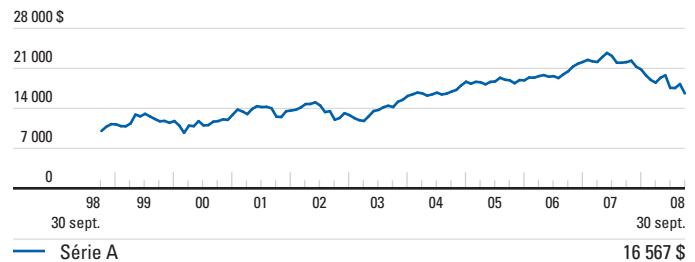
Série A – RBF 552  
Série Conseillers FSI – RBF 776  
Série Conseillers Frais réduits – RBF 134  
Série F – RBF 616  
Série I – RBF 158\*\*

Placement minimal	Régime enregistré	Régime non enregistré
Placement initial	500 \$	500 \$
Placement additionnel	25 \$	25 \$
Cotisation préautorisée	25 \$	25 \$

## Rendement par année civile – Série A

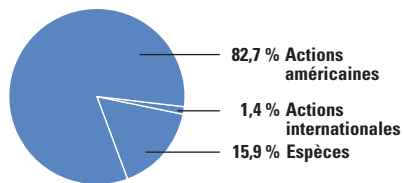


## Historique du rendement (croissance de 10 000 \$ en dix ans ou depuis la création)



## Répartition du portefeuille

## Ventilation de l'actif



## Principaux secteurs (%)

	Août 08	Nov. 08
Finances	18,3	26,1
Consommation discrétionnaire	30,6	23,4
Biens de consommation courante	8,4	15,7
Soins de santé	10,4	14,0
Industrielles	11,1	8,0
Technologies de l'information	11,4	6,5
Services publics	1,0	3,2
Services de télécommunications	0,0	1,6
Matières	3,4	1,1
Énergie	7,6	0,5

## Dix principaux titres

Société	Secteur	%
Espèces et quasi-espèces		15,9
Sherwin-Williams Co.	Cons. discrétionnaire	6,0
Chubb Corp.	Finances	5,8
Clorox Company	Biens de cons. courante	5,7
Kimberly-Clark Corp.	Biens de cons. courante	5,2
Pfizer Inc.	Soins de santé	4,8
W.R. Berkley Corp.	Finances	4,7
Home Depot Inc.	Cons. discrétionnaire	4,6
Travelers Cos. Inc.	Finances	4,3
AmerisourceBergen Corp.	Soins de santé	4,3
Total		61,3
Nombre total de positions en actions		64

## Rendements passés – Série A (%)

	Depuis							
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	la création
	-11,4	-39,3	-44,0	-48,0	-16,4	-6,5	-0,1	0,4

## Distributions – Série A

	2008	2007	2006	2005	2004	2003
RFG (%)	1,47*	1,50	1,57	1,58	1,61	1,66
Distributions totales (\$)	0,0537**	1,39	0,54	0,97	0,66	1,25
Intérêts	–	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes	–	0,00	0,09	0,06	0,04	0,10
Gains en capital	–	1,35	0,45	0,91	0,62	1,15
Remboursement de capital	–	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* Taux annualisé établi en fonction des dépenses effectives pour le semestre du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2008.

\*\* Les distributions sont classées par type de revenu à la fin de l'année.

## Nota

L'avertissement de la page suivante fait  
partie intégrante de la présente page.

Les renseignements propres au fonds  
figurent à la page suivante.



Meilleur groupe de fonds  
2007 et 2008  
RBC Gestion d'Actifs

# AVERTISSEMENT

Veillez consulter votre conseiller financier et lire le prospectus avant d'investir. Les placements en fonds communs peuvent entraîner des commissions, des frais de suivi et des frais et dépenses de gestion. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne sont pas nécessairement répétés. Sauf avis contraire, les taux de rendement indiqués représentent l'historique des rendements globaux composés par année pour la période terminée le 30 novembre 2008. Pour les périodes de moins de un an, les taux de rendement sont des taux simples. 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 ni garantis ni assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ou tout autre fonds public d'assurance-dépôts. 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. Le rendement courant des fonds du marché monétaire est un rendement annualisé à partir de la période de sept jours terminée le 30 novembre 2008, et ne représente pas le rendement réel sur un an. Les fonds RBC sont offerts par RBC Gestion d'Actifs Inc. et distribués par des courtiers autorisés.

Les objectifs de placement du Fonds canadien de revenu à court terme RBC ont changé le 28 juin 2002.

Le gestionnaire de portefeuille et les objectifs de placement du Fonds équilibré mondial RBC et du Fonds de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC ont été changés le 29 juin 2001. Le Fonds de croissance équilibré RBC a été maintenu après la fusion réalisée avec le Fonds équilibré mondial RBC le 4 juillet 2006. Les objectifs de placement du Fonds de croissance équilibré RBC ont changé le 4 juillet 2006.

Le Fonds indiciel canadien RBC, le Fonds nord-américain de croissance RBC, le Fonds indiciel américain RBC, le Fonds d'actions asiatiques RBC et le Fonds mondial de technologie RBC sont les fonds maintenus à la suite de fusions effectuées le 28 juin 2002. Les objectifs de placement du Fonds nord-américain de croissance RBC ont changé le 4 juillet 2006. Le Fonds d'actions asiatiques RBC a été créé en août 1993. Les objectifs de placement du fonds ont changé le 28 juin 2002. Les données de rendement de ce fonds « depuis la création » ne remontent pas avant le 28 juin 2002.

Le Fonds mondial de technologie RBC a été créé en juin 2000. Les objectifs de placement du fonds ont changé le 28 juin 2002 et le 4 juillet 2006. Les données de rendement de ce fonds « depuis la création » ne remontent pas avant le 28 juin 2002.

Bien que le Fonds d'actions américaines RBC ait été créé en juillet 1966, les données de rendement de ce fonds « depuis la création » ne remontent pas avant octobre 1972.

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds d'actions européennes RBC a été changé le 1<sup>er</sup> juillet 2002.

Le Fonds de croissance américain O'Shaughnessy RBC II a été lancé le 14 janvier 2008. La réglementation sur les valeurs mobilières nous interdit de publier le rendement d'un placement de toute série offert depuis moins d'un an.

Depuis le 9 décembre 2005, il n'est plus possible de souscrire des parts du Fonds de revenu mensuel RBC dans le cadre d'un régime enregistré, à moins d'avoir établi un régime de placements préautorisés avant cette date. La souscription de parts hors d'un régime enregistré demeure permise.

Le 30 juin 2006, le Fonds de croissance américain O'Shaughnessy RBC a été fermé aux nouveaux dépôts, exception faite des régimes de placements préautorisés établis auprès de RBC Gestion d'Actifs et du réinvestissement automatique des distributions.

Depuis le 19 janvier 2007, le Fonds d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC est fermé aux nouveaux dépôts, exception faite des régimes de placements préautorisés établis auprès de RBC Gestion d'Actifs et du réinvestissement automatique des distributions.

Le Fonds d'éducation Objectif 2015 RBC a été maintenu après la fusion réalisée avec le Fonds mondial d'éducation RBC le 4 juillet 2006.

Les objectifs de placement du Fonds nord-américain de dividendes RBC, du Fonds nord-américain de valeur RBC, du Fonds mondial d'énergie RBC, du Fonds mondial de métaux précieux RBC, du Fonds mondial de ressources RBC et du Fonds mondial de consommation et finance RBC ont changé le 4 juillet 2006.

® Marque déposée de la Banque Royale du Canada. RBC Gestion d'Actifs est une marque déposée de la Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion d'Actifs Inc. 2008.