

Portefeuille équilibré sélect RBC



Jennifer McClelland, CFA
 Vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes, RBC Gestion d'Actifs Inc.
 Expérience dans le secteur : Depuis 1995

Date de lancement Décembre 1986
Valeur nette de l'avoir 4,9570 G \$
Valeur liquidative – Série A 21,73 \$
RFG de 2008 – Série A* 1,85 %

Politique de distribution
 Revenu : trimestriellement
 Gains en capital : annuellement (déc.)

Indices de référence
 40 % Indice obligataire universel DEX
 24 % Indice composé de rendement global plafonné S&P/TSX
 24 % Indice de rendement global S&P 500 (en dollars CAN)
 12 % Indice de rendement global MSCI EAO (en dollars CAN)

* Taux annualisé établi en fonction des dépenses effectives pour le semestre du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Objectifs de placement
 Procurer une croissance à long terme du capital et un revenu modeste au moyen de placements dans d'autres fonds RBC.

Codes de fonds
 Série A – RBF 460
 Série Conseillers Entrée – RBF 741
 Série Conseillers FSD – RBF 841
 Série Conseillers Frais réduits – RBF 101
 Série F – RBF 658

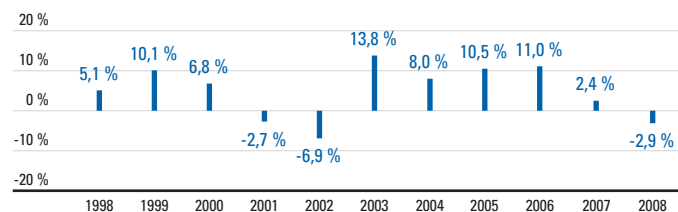
	Régime enregistré	Régime non enregistré
Placement minimal		
Placement initial	5 000 \$	5 000 \$
Placement additionnel	25 \$	25 \$
Cotisation préautorisée	25 \$	25 \$

Rendements passés – Série A (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Fonds (%)	-2,7	0,7	-2,9	-3,1	5,6	7,7	4,6	7,2
Classement par quartile*	2	1	3	2	1	1	2	

* Source : Morningstar Canada

Rendement par année civile – Série A

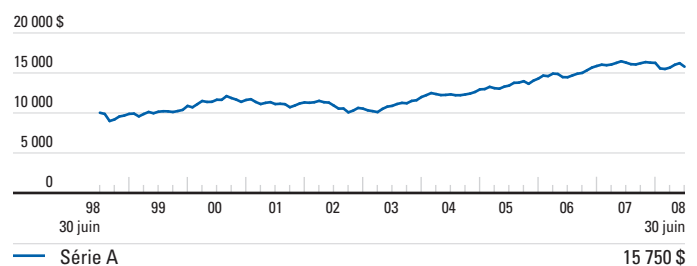


Classement par quartile [†]
4 2 2 3 3 1 1 1 2 1 3

[†] Source : Morningstar Canada

Historique du rendement

(croissance de 10 000 \$ en dix ans ou depuis la création)



Aperçu du portefeuille

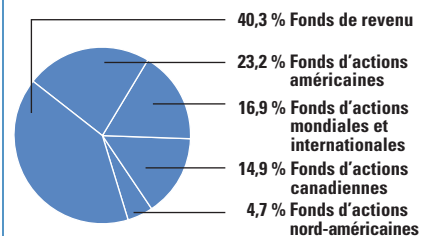
	Valeur marchande (milliers \$)	% de l'actif net
Les 25 principaux titres*		
Fonds d'obligations RBC	975 784	19,7
Fonds d'actions américaines RBC	961 239	19,4
Fonds d'actions canadiennes RBC	492 822	9,9
Fonds d'actions européennes RBC	449 512	9,1
Fonds du marché monétaire canadien RBC	378 032	7,6
Fonds d'obligations étrangères RBC	364 257	7,3
Fonds canadien de dividendes RBC	245 303	4,9
Fonds nord-américain de croissance RBC	233 080	4,7
Fonds d'actions asiatiques RBC	190 545	3,9

* Ce portefeuille contient toutefois moins de 25 titres.
 L'aperçu du portefeuille changera au gré des opérations effectuées dans le fonds.

	Valeur marchande (milliers \$)	% de l'actif net
Les 25 principaux titres*		
Fonds de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC	190 145	3,8
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	189 089	3,8
Fonds canadien de revenu à court terme RBC	179 530	3,6
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC	99 816	2,0
Fonds d'actions internationales RBC	7 889	0,3
Total	4 957 043	100,0

Répartition du portefeuille

Ventilation de l'actif



Portefeuille équilibré sélect RBC

Commentaire

- › Au cours des trois derniers mois, le Portefeuille équilibré sélect RBC a progressé de 0,7 %.
- › À la fin du deuxième trimestre, les marchés avaient cessé de se préoccuper du ralentissement de la croissance alors que la baisse des taux d'intérêt et la hausse des prix de l'énergie et des produits de base ont fait naître des inquiétudes relatives à la montée de l'inflation. Par la suite, les prix des obligations ont diminué à l'échelle internationale en raison des spéculations sur un éventuel resserrement des politiques monétaires. Par conséquent, les fonds de titres à revenu fixe ont connu un trimestre difficile, ce qui a eu un effet négatif sur les rendements globaux. Malgré une baisse de 0,6 %, le Fonds canadien de revenu à court terme RBC a été le fonds à revenu fixe le plus performant.
- › De nombreux marchés boursiers mondiaux ont poursuivi leur chute au deuxième trimestre, mais les indices boursiers canadiens ont tenu bon. Le Fonds d'actions canadiennes RBC (9,9 % de l'actif) a dégagé un rendement de 8,9 % et a le plus contribué au rendement du portefeuille. Le Fonds nord-américain de croissance RBC s'est également bien comporté, gagnant 6,4 % pendant la période.
- › Le volet actions américaines a dégagé un rendement inférieur à la moyenne, tous les fonds qui le composent ayant cédé du terrain pendant le trimestre. En dollars CAN, l'indice Standard & Poor's 500 a perdu 3,3 %, l'indice des sociétés à petite capitalisation S&P 600 a reculé de 0,2 % et l'indice des sociétés à moyenne capitalisation S&P 400 a gagné 4,8 %. Le meilleur placement américain du portefeuille a été le Fonds de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, avec un gain de 3,0 %. Parmi les fonds internationaux, le Fonds d'actions européennes RBC et le Fonds d'actions asiatiques RBC ont pesé sur le rendement du portefeuille, perdant respectivement 1,6 % et 3,2 %.



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

Distributions – Série A

	2008	2007	2006	2005	2004	2003
RFG (%)	1,85*	1,76	1,68	1,69	1,77	1,80
Distributions totales (\$)	0,0110**	1,04	0,98	0,49	0,42	0,28
Intérêts	–	0,41	0,65	0,45	0,37	0,25
Dividendes	–	0,01	0,03	0,03	0,05	0,03
Gains en capital	–	0,62	0,30	0,00	0,00	0,00
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^{er} janvier au 30 juin 2008.
** Les distributions sont classées par type de revenu à la fin de l'année.

Risque de baisse

Rendements sur périodes mobiles*	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans	Fin
Meilleur rendement	25,82 %	Juill. 97	15,04 %	Avr. 98	11,86 %	Sept. 97	10,52 %	Août 00
Pire rendement	-12,22 %	Mars 03	-4,21 %	Mars 03	0,09 %	Mars 03	4,53 %	Mars 08
Moyenne	7,56 %		7,68 %		7,60 %		7,72 %	
Nombre de périodes	247		223		199		139	
Périodes de rendement positif	78 %		95 %		100 %		100 %	

* Jusqu'au 30 juin 2008.

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 juin 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 juin 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 juillet 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 juillet 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^{er} juillet 2002.

Le Fonds équilibré Jantzi RBC, le Fonds actions canadiennes Jantzi RBC, le Fonds actions mondiales Jantzi RBC et le Fonds d'éducation Objectif 2025 RBC ont été lancés le 3 juillet 2007. Le Fonds du marché monétaire \$US Plus RBC a été lancé le 1^{er} novembre 2007. 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.

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 30 juin 2008. Pour en savoir plus, visitez le site www.morningstar.ca.

Les renseignements contenus dans les Perspectives de placement, le Commentaire sur les catégories d'actif et les commentaires sur les fonds sont tirés de sources jugées fiables, mais nous ne saurions faire de déclaration ni donner de garantie, expresse ou implicite, quant à leur exactitude. Toutes les opinions exprimées dans les Perspectives de placement, le Commentaire sur les catégories d'actif et les commentaires sur les fonds en date du 30 juin 2008 peuvent être modifiées sans préavis et sont fournies en toute bonne foi, sans engager la responsabilité de leurs auteurs.

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.