

Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC - Série D

Catégorie de fonds
Actions mondiales

Cote MorningstarTM
S/O

Objectif de placement

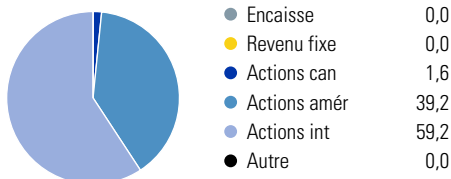
Procurer un rendement global à long terme, sous forme de croissance du capital et de revenus courants, en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés du monde entier au moyen de l'Indexation stratégique®, une méthode rigoureuse et systématique de sélection d'actions fondée sur des critères indicatifs d'un rendement supérieur à la moyenne sur de longues périodes.

Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
D	Sans frais	CAD	RBF1036
Date de création		juillet 2007	
Actif total (millions \$)		127,3	
Série D VLPP \$		5,09	
Série D RFG %		1,32	
Indice de référence		MSCI Monde (\$ CA)	
Distribution du revenu		Annuelle	
Dist. des gains en capital		Annuelle	
Statut de vente		Ouvert	
Investissement minimal \$		10 000	
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 janvier 2010

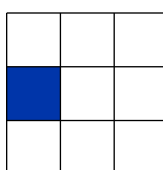
Répartition d'actif



Dix principaux titres

	% actifs
Turk Hava Yollari	2,2
KGHM Polska Miedz	1,9
Schweitzer-Mauduit International.	1,9
Weichai Power Co.	1,7
Reynolds American Inc	1,6
Cellcom Israel	1,5
Enel SpA	1,5
Qwest Communications Interntl Inc	1,4
Deutsche Telekom AG	1,3
Vivendi	1,3
% total des 10 avoirs principaux	16,3
Nombre total d'actions	179
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	0
Nombre total de titres	179

Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

Statistiques sur les actions

Ratio C/B	1,5
Ratio C/VC	12,5
Cap bour moy Mlrds\$	4,6

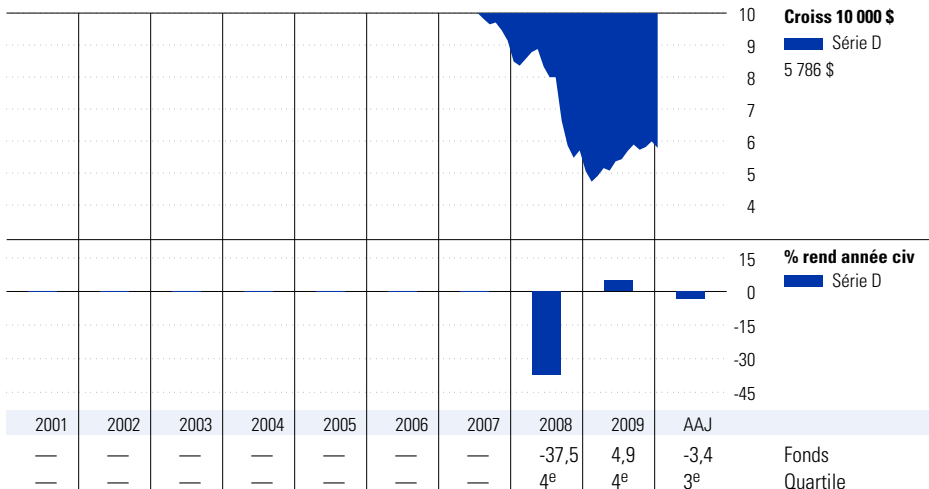
5 secteurs principaux

	% actions
Consommation discrétionnaire	28,1
Produits industriels	17,6
Matériaux	15,4
Services de télécommunications	11,2
Denrées de base	7,9

Affectations géographiques principales

	% actifs
États-Unis	39,2
Royaume-Uni	6,3
Australie	5,5
Allemagne	5,1
Japon	4,9

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 %
-3,4	1,0	6,5	14,3	—	—	—	-19,8	Fonds
3 ^e	3 ^e	2 ^e	4 ^e	—	—	—	—	Quartile

Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC - Série D

Aperçu de la gestion de placements

Bios des gestionnaires

James P. O'Shaughnessy
O'Shaughnessy Asset Management L.L.C.

Analyse de rendement - suite au 31 janvier 2010

Distributions (\$)/part	AAJ	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Total Distributions	—	0,10	0,63	0,12	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	0,10	0,63	0,12	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	1-2010	14,3	—	—	—	—	—	—
Pire	2-2009	-43,4	—	—	—	—	—	—
Moyen		-25,5						
Nb. de périodes		19						
% périodes positives		15,8						

Commentaire trimestriel au 31 décembre 2009

Le Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC (série A) a affiché un gain de 1,4 % au quatrième trimestre, comparativement à 1,8 % pour l'indice mondial de rendement global MSCI, en dollars canadiens.

À O'Shaughnessy Asset Management, nos stratégies se fondent sur plusieurs facteurs fondamentaux éprouvés, notamment un ratio cours/chiffre d'affaires peu élevé, un ratio cours/flux de trésorerie peu élevé, un rendement en dividendes élevé et une évolution marquée des cours.

Le rendement du fonds par rapport à la référence a bénéficié des positions américaines, turques et chinoises, alors que les positions grecques, belges et allemandes lui ont nuí. Sur le plan sectoriel, les titres du secteur des matières comme Schweitzer-Mauduit International Inc. ont accru les résultats du fonds. Les titres du secteur de l'énergie, notamment Turkiye Petrol Rafinerileri A.S, ont également eu une incidence favorable sur le fonds. Les positions détenues dans le secteur de la consommation discrétionnaire, surpondéré dans le fonds, ont nuí au rendement par rapport à l'indice. Le rendement a aussi été freiné par les positions

dans le secteur des services de télécommunications, notamment par Magyar Telekom Telecommunications PLC et Telkom S.A. Ltd.

Depuis 2008, les marchés mondiaux sont extrêmement volatils et disparates. Les turbulences ont évidemment donné à réfléchir aux investisseurs en actions. Toutefois, nos recherches indiquent que, loin d'avoir été « différentes cette fois-ci », la baisse et la reprise boursières ont suivi des trajectoires très similaires à celles de tous les autres marchés baissiers d'importance depuis 1926, sur le plan du marché dans son ensemble et des types d'actions qui ont mieux ou moins bien fait que celui-ci.

Les données semblent indiquer que, dans le passé, au cours des deuxième et troisième années suivant le début d'une reprise, les actions caractérisées par des paramètres tels qu'un faible ratio cours-chiffre d'affaires, des rendements élevés et une évolution marquée des cours ont dépassé le marché. Si l'histoire se répète encore une fois, nous sommes d'avis que le fonds sera en bonne position pour profiter de ce dépassement.

Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC - Série D

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 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.

® 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.