

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

**Catégorie de fonds**  
Actions mondiales

**Cote Morningstar™**  
S/O

## Objectif de placement

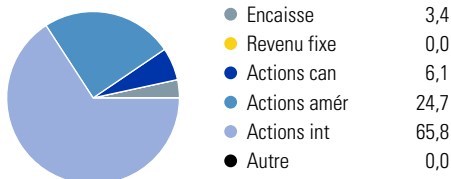
Procurer un rendement global à long terme, sous forme de croissance du capital et de revenus courants, en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés du monde entier au moyen de l'Indexation stratégique®, une méthode rigoureuse et systématique de sélection d'actions fondée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

## Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Currency	Code du fonds
D	Sans frais	CAD	RBF1036
Date de création		juillet 2007	
Actif total (millions \$)		120,8	
Série D VLPP \$		4,55	
Série D RFG %		1,36	
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 mai 2009

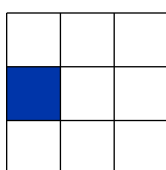
### Répartition d'actif



### Dix principaux titres

	% actifs
Espèces & quasi-espèces	3,4
KGHM Polska Miedz	2,0
IMPALA PLATINUM	1,6
Piraeus Bank	1,4
EFG Eurobank Ergasias	1,3
Enel SpA	1,3
Anglo Platinum Ltd CAAÉ	1,2
Turkiye Halk Bankasi A S CAAÉ	1,0
Hannover Rückversicherung AG	1,0
Aéropostale	1,0
% total des 10 avoirs principaux	15,0
Nombre total d'actions	144
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	1
<b>Nombre total de titres</b>	<b>145</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

### Statistiques sur les actions

Ratio C/B	1,2
Ratio C/VC	2,5
Cap bour moy Mlrds\$	4,7

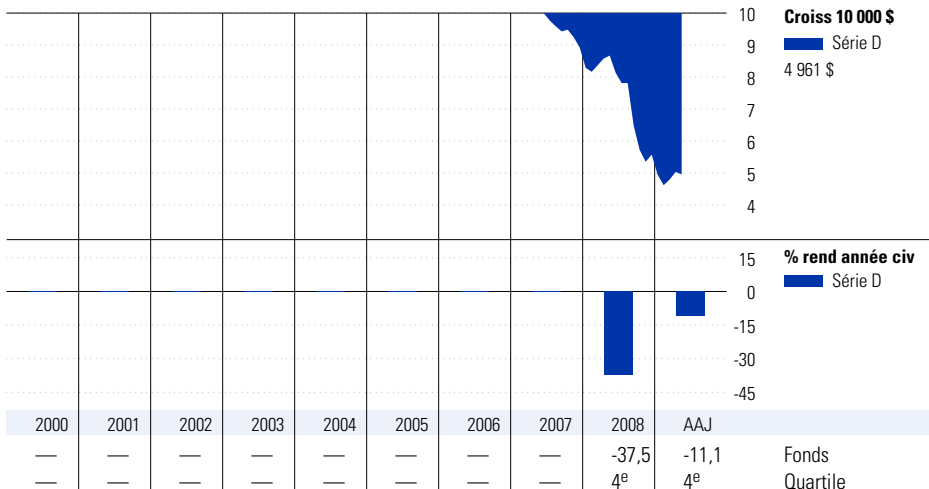
### 5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	16,1
Consommation discrétionnaire	14,9
Produits industriels	11,2
Services de télécommunications	10,9
Denrées de base	10,6

### Affectations géographiques principales

	% actifs
États-Unis	24,7
Japon	16,3
Canada	9,5
Allemagne	7,6
Royaume-Uni	4,2

## Analyse de rendement au 31 mai 2009



1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Dep création	Rendements mobiles %
-1,5	7,3	-7,3	-42,8	—	—	—	-30,7	Fonds
4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	—	—	—	—	Quartile

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

## Aperçu de la gestion de placements

### Bios des gestionnaires

#### Jim O'Shaughnessy

#### O'Shaughnessy Asset Management L.L.C.

Jim O'Shaughnessy est le 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.

### Analyse de rendement - suite au 31 mai 2009

Distributions (\$)/part	AAJ	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Total Distributions	—	0,63	0,12	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	0,63	0,12	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Rendement du capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %		1an		3ans		5ans		10ans
Meilleur	8-2008	-18,5	—	—	—	—	—	—
Pire	2-2009	-43,4	—	—	—	—	—	—
Moyen		-36,3						
Nb. de périodes		11						
% périodes positives		0,0						

### Quarterly Commentary au ---

Au premier trimestre de 2009, le Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC a perdu 14,0 %, alors que l'indice mondial de rendement global MSCI reculait de 10,1 % (le tout en dollars canadiens).

La tendance s'est inversée en mars après l'annonce de bonnes nouvelles relatives à deux des principaux problèmes de l'économie - les banques et le logement ; elles ont contribué à la progression des grands indices pendant trois semaines à la fin du trimestre. Cette remontée s'explique en partie par le plan du gouvernement américain visant à éliminer les actifs toxiques des bilans des banques du pays. Le regain a également été alimenté par l'augmentation-surprise des ventes de maisons. Fait à noter, le secteur des technologies de l'information a connu une hausse, car les investisseurs ont semblé se ruer vers les titres de sociétés technologiques, qui tendent à présenter des bilans plus solides.

Comparativement à sa référence, le fonds a souffert de ses placements dans des sociétés japonaises, américaines et néerlandaises, alors qu'il a bénéficié en général de ses positions dans des sociétés polonaises, sud-africaines et suisses.

D'un point de vue sectoriel, la sous-pondération des technologies de l'information a nui à la progression du fonds. Les titres du secteur des biens industriels ont également eu une incidence négative sur son rendement. Dans ce secteur, Wolseley PLC et Alaska Air Group Inc. figurent parmi les sociétés qui ont fourni le pire apport. Les placements dans le secteur de la consommation discrétionnaire ont contribué au rendement du fonds, car plusieurs détaillants spécialisés, comme Aéropostale Inc. et Ross Stores Inc., ont enregistré de solides résultats. Les titres du secteur des services publics ont aussi permis au fonds d'accroître son rendement par rapport à sa référence.

En ce début d'année, on ignore encore l'orientation que prendra l'économie mondiale, de même que la manière dont les pays composeront avec les nombreux facteurs qui l'ont entravée. Une chose est cependant sûre : malgré toutes les prévisions, on ne connaîtra les vraies réponses qu'après coup. Nous croyons que l'investisseur qui aborde la répartition de l'actif de manière détachée sera en fin de compte gagnant. C'est dans des périodes comme celles-ci que l'on constate combien il est efficace de laisser nos modèles guider nos pas.

# 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.

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 mai 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 mai 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](http://www.morningstar.ca).

® 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. 2009.