

Gestion de portefeuilles RBC

» Profil de placement Équilibré

ÉNONCÉ TRIMESTRIEL

30 juin 2008

Sommaire

Date de lancement	Février 2000
Actif net	1,566,0MM \$
Frais	Dégressifs - 1 250 \$ (minimum)
Solde de 150 000 \$	1,80 %
100 000 \$ suivants	1,70 %
Plus de 250 000 \$	1,00 %
Politique de distribution	
Revenu	mensuelle / trimestrielle
Gains en capital	annuelle (déc.)
Placement minimum	100 000 \$

Indices de référence

Bons du Trésor MCS à 30/91 jours	5,00 %
Indice global du marché RBC MC	40,00 %
Total des titres à revenu fixe et des espèces	45,00 %
Indice composé de rendement global S&P/TSX	20,00 %
Indice de rendement global S&P 500 (\$ CAN)*	20,00 %
Indice MSCI EAEO (\$ CAN)*	15,00 %
Total des actions	55,00 %
Total	100,00 %

* Couverts à 50 % en dollars CAN

Répartition par secteur (%)

	29 févr 2008	31 mai 2008
Finance	11,92	11,60
Industrie	5,71	8,51
Consomm. de base	3,30	5,63
Services publics	1,84	5,24
Consommation	3,83	4,73
Énergie	6,92	3,88
Télécommunications	2,50	3,36
Soins de santé	2,96	3,24
Techn. de l'information	4,36	2,18
Matières	4,18	2,11

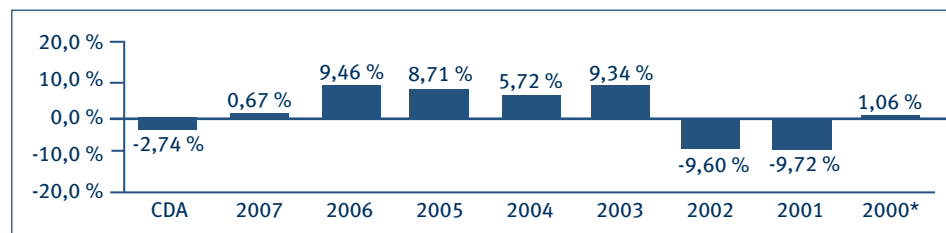
Objectif

Ce portefeuille a pour principal objectif de faire croître le capital à long terme, tout en générant un revenu modeste.

Commentaire

Le profil Équilibré a rapporté 1,06 % pendant le trimestre. Vu les perspectives des placements à l'échelle mondiale, nous avons augmenté la proportion d'actions dans ce profil. Les actions demeurent surpondérées, car nos prévisions économiques de base et les niveaux actuels de valorisation boursière laissent présager une possibilité d'appréciation importante une fois le resserrement du crédit passé. La portion investie dans les actions asiatiques a diminué, tandis que la portion investie dans les actions européennes a augmenté.

Rendement par année civile



Après déduction des frais et compte tenu d'un placement minimum de 100 000 \$. * Année partielle de févr. 2000 à déc. 2000.

Rendements passés

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création*
Profil (%)	-2,63	1,06	-3,91	4,28	5,92	1,25

Après déduction des frais et compte tenu d'un placement minimum de 100 000 \$. * Année partielle de févr. 2000 à déc. 2000.

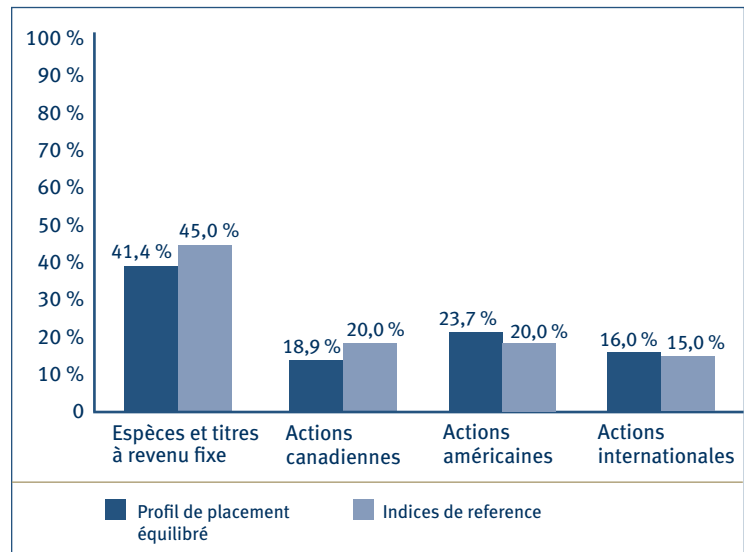
Risque de perte

Rendement sur période mobile	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin
Meilleur	18,80 %	mars 04	11,21 %	mars 06	7,60 %	sept. 07
Pire	-19,00 %	sept. 01	-9,44 %	mars 03	-1,91 %	mars 05
Moyen	1,52 %		3,07 %		3,08 %	
Total des périodes	90		66		39	
Pourcentage de périodes de hausse	61,11 %		75,76 %		74,36 %	

Composition du profil

	% de l'actif net 30 juin 2008
Titres à revenu fixe et espèces	41,4
Liquidités	8,2
Portefeuille privé d'obligations canadiennes RBC	10,2
Portefeuille privé d'obligations de sociétés RBC	9,2
Portefeuille privé de revenu à court terme RBC	5,6
Portefeuille privé d'obligations étrangères RBC	8,2
Actions	58,6
Actions canadiennes	18,9
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC	6,0
Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC	6,9
Portefeuille privé de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation RBC	2,0
Portefeuille privé d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC	4,0
Actions américaines	23,7
Portefeuille privé d'actions américaines RBC	15,1
Portefeuille privé de croissance américain en actions O'Shaughnessy RBC	4,1
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements américains)	4,5
Actions internationales	16,0
Portefeuille privé d'actions asiatiques RBC	2,8
Portefeuille privé d'actions européennes RBC	6,2
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements internationaux)	7,0

Répartition actuelle de l'actif du profil



Distributions (en fonction d'un placement minimum de 100 000 \$ CAN)

	CDA	2007	2006	2005
Total des distributions	2 095 \$	7 056 \$	6 472 \$	4 651 \$
Intérêts	—	51 %	52 %	56 %
Dividendes	—	7 %	8 %	13 %
Gains en capital	—	42 %	40 %	31 %

* Les distributions depuis le début de l'année sont indiquées comme revenu jusqu'à la répartition de l'impôt à la fin de l'année.

Les 25 principaux titres détenus par les portefeuilles du profil – au 31 mai 2008

Émetteur	Titre	% de l'actif
ESPÈCES	ESPÈCES	7,38
PORT. PRIV. D'OBLIG. DE SOC. RBC	SÉR. O	1,23
FIDUCIE CANADIENNE POUR L'HABITATION	4,55 % 15 DÉC. 12	0,93
BANK OF NEW YORK MEL	ACT. ORD.	0,87
CVS CAREMARK CORP.	ACT. ORD.	0,74
RESEARCH IN MOTION	ACT. ORD.	0,71
ABB LTD	ACT. ORD.	0,68
BANQUE ROYALE DU CANADA	ACT. ORD.	0,67
THERMO FISHER SCI	ACT. ORD.	0,63
ENCANA CORPORATION	ACT. ORD.	0,63
BANQUE TORONTO-DOMINION	ACT. ORD.	0,62
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MANUVIE	ACT. ORD.	0,61
STATOILHYDRO ASA	ACT. ORD.	0,58

Émetteur	Titre	% de l'actif
KBC GROEP NV	ACT. ORD.	0,58
GOUV. DU CANADA	3,750 % 1 ^{ER} SEPT. 11	0,56
BANQUE SCOTIA	ACT. ORD.	0,56
FIDUCIE CANADIENNE POUR L'HABITATION	3,950 % 15 DÉC. 11	0,55
GOUV. DU CANADA	4,25 % 1 ^{ER} JUIN 18	0,55
NUCOR CORP.	ACT. ORD.	0,54
MAN GROUP	ACT. ORD.	0,52
E.ON AG	ACT. ORD.	0,49
VINCI	ACT. ORD.	0,48
GOUV. DU CANADA	5,750 % 1 ^{ER} JUIN 33	0,48
BNP PARIBAS	EUR2	0,47
ISHARES S&P/TSX 60	FONDS INDICIEL	0,46
Total		22,52

Les taux de rendement indiqués des profils Gestion de portefeuilles RBC représentent l'historique des rendements globaux composés par année pour les périodes de référence, après déduction des frais de gestion de placements et des taxes liés au programme. Les frais sont calculés en fonction d'un solde minimal de 100 000 \$ par compte, conformément au barème d'honoraires en vigueur pendant la période. Pour les périodes de moins de un an, les taux de rendement sont des taux simples après déduction des frais liés au programme. Le rendement est calculé en fonction des rendements globaux des portefeuilles privés RBC sous-jacents et tient compte des variations de la valeur des parts. La performance de chaque portefeuille dépend de la variation de la valeur liquidative des parts de série O du portefeuille pendant la période. Le programme Gestion de portefeuilles RBC est géré par RBC Gestion d'Actifs Inc. et vendu par Fonds d'investissement Royal Inc. Les investisseurs versent des frais mensuels à Fonds d'investissement Royal Inc. en fonction de la valeur liquidative de leur compte. RBC Gestion d'Actifs Inc. reçoit une partie des frais mensuels. RBC Gestion d'Actifs Inc. n'impute aucuns frais de gestion aux portefeuilles privés RBC pour le programme, et les investisseurs ne paient pas de frais de souscription ou de suivi pour les achats, rachats ou échanges de parts faits dans le cadre du programme. Veuillez lire la convention de compte et les documents qui s'y rattachent, ainsi que le prospectus des portefeuilles privés RBC sous-jacents, avant d'investir dans le programme Gestion de portefeuilles RBC. Les comptes Gestion de portefeuilles RBC et portefeuilles privés RBC ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. Les conseillers en placements et retraite et les planificateurs financiers sont des employés de Fonds d'investissement Royal Inc. (FIRI). FIRI, RBC Gestion d'Actifs Inc. et la Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. FIRI est inscrit au Québec en tant que cabinet de services financiers.

Le rendement est calculé en fonction des rendements globaux des portefeuilles privés RBC sous-jacents et tient compte des variations de la valeur des parts. La performance de chaque portefeuille dépend de la variation de la valeur liquidative des parts de série O du portefeuille pendant la période. Le programme Gestion de portefeuilles RBC est géré par RBC Gestion d'Actifs Inc. et vendu par Fonds d'investissement Royal Inc. Les investisseurs versent des frais mensuels à Fonds d'investissement Royal Inc. en fonction de la valeur liquidative de leur compte. RBC Gestion d'Actifs Inc. reçoit une partie des frais mensuels. RBC Gestion d'Actifs Inc. n'impute aucuns frais de gestion aux portefeuilles privés RBC pour le programme, et les investisseurs ne paient pas de frais de souscription ou de suivi pour les achats, rachats ou échanges de parts faits dans le cadre du programme. Veuillez lire la convention de compte et les documents qui s'y rattachent, ainsi que le prospectus des portefeuilles privés RBC sous-jacents, avant d'investir dans le programme Gestion de portefeuilles RBC. Les comptes Gestion de portefeuilles RBC et portefeuilles privés RBC ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. Les conseillers en placements et retraite et les planificateurs financiers sont des employés de Fonds d'investissement Royal Inc. (FIRI). FIRI, RBC Gestion d'Actifs Inc. et la Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. FIRI est inscrit au Québec en tant que cabinet de services financiers.