

# Gestion de portefeuilles RBC

## » Profil de placement Équilibré

ÉNONCÉ TRIMESTRIEL

31 décembre 2009

### Sommaire

Date de lancement	Février 2000
Actif net	1 389,8 G \$
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 minimal	100 000 \$
<b>Indices de référence</b>	
Bons du Trésor MCS à 30/91 jours	5,00 %
Indice global du marché RBC MC	40,00 %
<b>Total des titres à revenu fixe et des espèces</b>	<b>45,00 %</b>
Indice composé de rendement global S&P/TSX	20,00 %
Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA)*	20,00 %
Indice MSCI EAEO (\$ CA)*	15,00 %
<b>Total des actions</b>	<b>55,00 %</b>
<b>Total</b>	<b>100,00 %</b>

\* Couverts à 50 % en dollars CA

### Répartition par secteur (%)

	31 août 2009	30 nov. 2009
Finances	13,21 %	14,48 %
Énergie	7,52 %	9,25 %
Matières	5,19 %	6,54 %
Consommation discrétionnaire	4,03 %	5,93 %
Techn. de l'information	5,70 %	5,88 %
Industrielles	4,44 %	5,75 %
Consommation de base	3,87 %	4,29 %
Santé	3,33 %	3,96 %
Télécommunications	2,06 %	2,11 %
Services publics	1,98 %	1,73 %

### Objectif

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

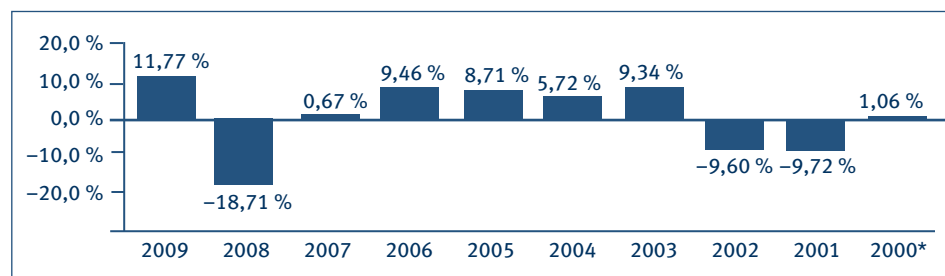
### Commentaire

Au cours des trois derniers mois, le profil Équilibré a rapporté 1,88 %. L'économie mondiale a continué de se redresser pendant le dernier trimestre. Malgré la forte reprise depuis le début de mars, les cours boursiers sont toujours au dernier quartile des évaluations historiques. Afin de mieux profiter de cette occasion, nous avons augmenté nos positions tactiques en actions pour toutes les régions, en privilégiant les titres canadiens, vers la mi-novembre au moyen des liquidités.

Au chapitre des produits à revenu fixe, les obligations ont fluctué dans une fourchette étroite, influencées par la stabilisation de l'économie mondiale. Plus la normale se fera sentir, plus les rendements obligataires devraient partir à la hausse. Nous continuons à surveiller la situation de près.

Dans l'ensemble, le profil à l'étude est sous-pondéré en espèces et en titres à revenu fixe et surpondéré en actions, par rapport à la référence.

### Rendement par année civile



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

### Rendement

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création*
Profil (%)	1,16	1,88	11,77	-2,93	1,71	0,37

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

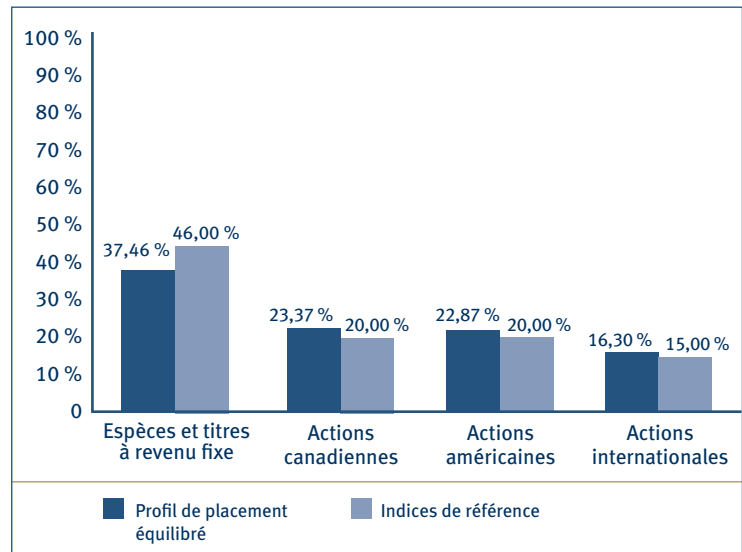
### Fourchette de rendement

	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin
Meilleur	18,80 %	mars 04	11,21 %	mars 06	7,60 %	sept. 07
Pire	-20,84 %	févr. 09	-9,44 %	mars 03	-1,91 %	mars 05
Moyen	-0,33 %		1,87 %		3,08 %	
Total des périodes	108		84		39	
Pourcentage de périodes de hausse	54,63 %		61,90 %		74,36 %	

### Composition du profil

	% de l'actif net 31 déc. 2009
<b>Titres à revenu fixe et espèces</b>	<b>37,46</b>
Liquidités	2,92
Portefeuille privé d'obligations canadiennes RBC	10,82
Portefeuille privé d'obligations de sociétés RBC	10,38
Portefeuille privé de revenu à court terme RBC	5,94
Portefeuille privé d'obligations étrangères RBC	7,40
<b>Actions</b>	<b>62,54</b>
<b>Actions canadiennes</b>	<b>23,37</b>
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC	8,60
Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC	7,60
Portefeuille privé de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation RBC	2,62
Portefeuille privé d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC	4,55
<b>Actions américaines</b>	<b>22,87</b>
Portefeuille privé d'actions américaines RBC	13,36
Portefeuille privé de croissance américain en actions O'Shaughnessy RBC	3,60
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements américains)	5,91
<b>Actions internationales</b>	<b>16,30</b>
Portefeuille privé d'actions asiatiques RBC	4,04
Portefeuille privé d'actions européennes RBC	6,36
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements internationaux)	5,90

### Répartition actuelle de l'actif du profil



### Distributions (en fonction d'un placement minimal de 100 000 \$ CA)

	2009	2008	2007	2006	2005
Total des distributions	3 496 \$	4 353 \$	7 056 \$	6 472 \$	4 651 \$
Intérêts	54 %	89 %	51 %	52 %	56 %
Dividendes	46 %	11 %	7 %	8 %	13 %
Gains en capital			42 %	40 %	31 %

### Les 25 principaux titres détenus par les portefeuilles du profil au 30 novembre 2009

Émetteur	Émission	% de l'actif
ESPÈCES	ESPÈCES	2,71 %
PORT. PRIVÉ OBL. SOC. RBC	FONDS	1,83 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	ORD.	1,34 %
FIDUCIE CANAD. HABITATION	3,950 % 15 DÉC. 11	0,90 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	ORD.	0,90 %
FIDUCIE CANAD. HABITATION	4,55 % 15 DÉC. 12	0,89 %
BANK OF AMERICA CORP	ORD.	0,79 %
BANQUE SCOTIA	5,040 % 8 AVRIL 13	0,78 %
BANQUE SCOTIA	ORD.	0,76 %
MICROSOFT CORP	ORD.	0,74 %
SUNCOR ÉNERGIE INC.	ORD.	0,70 %
PFIZER INC	ORD.	0,66 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,854 % 13 FÉVR. 13	0,60 %

Émetteur	Émission	% de l'actif
CIBC D/T	0,25 % 1 <sup>er</sup> DÉC 09	0,60 %
ENCANA CORPORATION	ORD.	0,60 %
RIO TINTO PLC	ORD.	0,59 %
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MANUVIE	ORD.	0,58 %
BANCO SANTANDER SA	ORD.	0,57 %
BANQUE DE MONTRÉAL	ORD.	0,56 %
TOTAL	ORD.	0,55 %
JPMORGAN CHASE & CO	ORD.	0,54 %
CIBC	ORD.	0,50 %
FIDUCIE CANAD. HABITATION	3,600 % 15 JUIN 13	0,49 %
ORACLE CORP	ORD.	0,49 %
GENERAL MILLS INC.	ORD.	0,49 %
<b>Total</b>		<b>20,16 %</b>

**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.

RBC Gestion mondiale d'actifs (RBC GMA) englobe RBC Gestion d'Actifs Inc., Phillips, Hager & North gestion de placements ltée et RBC Global Asset Management (U.S.) Inc., qui sont des entités juridiques distinctes et affiliées détenues en propriété exclusive par la Banque Royale du Canada.

© Marques déposées 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.

VPS55683 MJPBallInvest-F (12/2009)