

Gestion de portefeuilles RBC

Profil de placement Trésorerie

ÉNONCÉ TRIMESTRIEL

31 décembre 2009

Sommaire

Date de lancement	Novembre 2005
Actif net	128,0 G\$
Frais	Dégressifs – 1 250 \$ (minimum)
Solde de 150 000 \$	1,50 %
100 000 \$ suivants	1,25 %
Plus de 250 000 \$	1,00 %
Politique de distribution	
Revenu	mensuelle/ trimestrielle
Gains en capital	annuelle (déc.)
Placement minimal	100 000 \$
Indices de référence	
Bons du Trésor MCS à 30/91 jours	5,00 %
Indice global du marché RBCMC	60,00 %
Total des titres à revenu fixe et des espèces	65,00 %
Indice composé de rendement global S&P/TSX	30,00 %
Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA)*	5,00 %
Indice MSCI EAEO (\$ CA)*	0,00 %
Total des actions	35,00 %
Total	100,00 %

* Couverts à 50 % en dollars CA

Répartition par secteur (%)

	31 août 2009	30 nov. 2009
Finances	14,79 %	15,26 %
Énergie	6,94 %	6,71 %
Matières	2,32 %	2,49 %
Télécommunications	2,09 %	1,92 %
Consommation discrétionnaire	1,03 %	1,47 %
Industrielles	1,28 %	1,37 %
Services publics	1,07 %	1,08 %
Consommation de base	0,59 %	0,90 %
Santé	0,12 %	0,13 %

Objectif

Le portefeuille a pour principal objectif de générer des revenus mensuels stables et fiscalement avantageux, tout en offrant un potentiel de croissance du capital modeste.

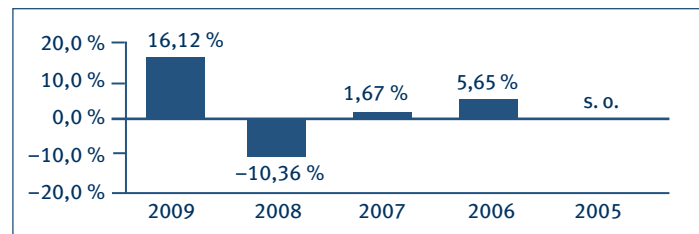
Commentaire

Au cours des trois derniers mois, le profil Trésorerie a rapporté 1,12 %. 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 un peu augmenté nos positions tactiques en actions canadiennes, vers la mi-novembre au moyen des liquidités. Nous avons aussi un peu haussé nos placements en revenu fixe.

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 actions canadiennes et surpondéré en titres à revenu fixe, par rapport à la référence.

Rendement par année civile



Après déduction des frais et compte tenu d'un placement minimal de 100 000 \$.

Rendement

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création*
Profil (%)	0,22	1,12	16,12	1,91	s. o.	3,74

Après déduction des frais et compte tenu d'un placement minimal de 100 000 \$. * Année partielle de nov. 2005 à déc. 2005

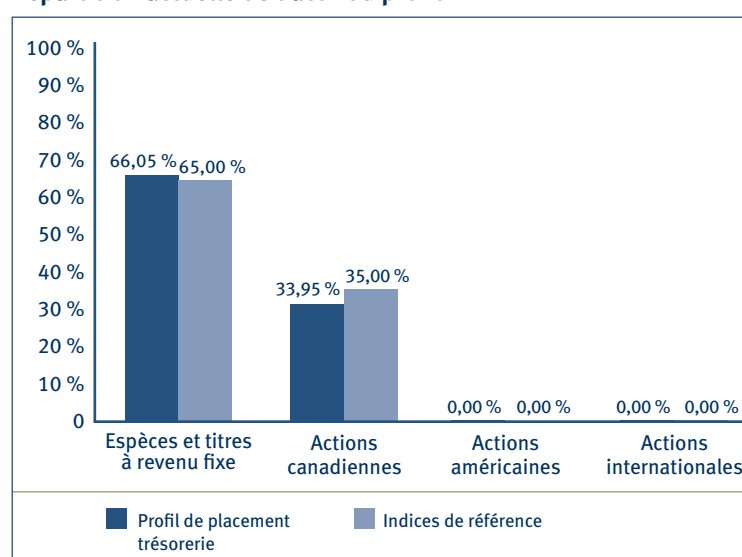
Fourchette de rendement

	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin
Meilleur	15,74 %	déc. 09	2,62 %	juill. 09	s. o.	s. o.
Pire	-12,04 %	févr. 09	-2,41 %	févr. 09	s. o.	s. o.
Moyen	1,16 %		0,64 %		s. o.	s. o.
Total des périodes	38,00		14		s. o.	s. o.
Pourcentage de périodes de hausse	71,05 %		64,29 %		s. o.	s. o.

Composition du profil

	% de l'actif net 31 déc. 2009
Titres à revenu fixe et espèces	66,05
Liquidités	3,43
Portefeuille privé d'obligations canadiennes RBC	13,73
Portefeuille privé d'obligations de sociétés RBC	29,80
Portefeuille privé de revenu à court terme RBC	3,94
Portefeuille privé d'obligations étrangères RBC	4,92
Portefeuille privé de revenu RBC	10,23
Actions	33,95
Actions canadiennes	33,95
Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC	33,95
Actions américaines	0,00
Actions internationales	0,00

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	5 214 \$	5 565 \$	7 419 \$	6 780 \$	s. o.
Intérêts	85 %	83 %	62 %	59 %	s. o.
Dividendes	15 %	17 %	9 %	9 %	s. o.
Gains en capital			29 %	32 %	s. o.

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

Émetteur	Émission	% de l'actif
ESPÈCES	ESPÈCES	2,88 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	ORD.	2,36 %
PORT. PRIVÉ OBL. SOC. RBC	FONDS	2,30 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	ORD.	1,88 %
BANQUE SCOTIA	ORD.	1,83 %
BANQUE SCOTIA	5,040 % 8 AVRIL 13	1,66 %
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MANUVIE	ORD.	1,46 %
BANQUE DE MONTRÉAL	ORD.	1,29 %
CIBC	ORD.	1,14 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,854 % 13 FÉVR. 13	1,08 %
SUNCOR ÉNERGIE INC.	ORD.	1,07 %
FIDUCIE CANAD. HABITATION	3,950 % 15 DÉC. 11	1,04 %
ENCANA CORPORATION	ORD.	1,02 %

Émetteur	Émission	% de l'actif
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,970 % 30 OCT. 15	0,99 %
ENBRIDGE INC	ORD.	0,99 %
CIBC	3,300 % 19 NOV. 14	0,91 %
ROGERS COMMUNICATION	CATÉGORIE B, SDV	0,83 %
TRANSCANADA CORP	ORD.	0,80 %
407 INTERNATIONAL	5,750 % 14 FÉVR. 36	0,79 %
ISHARES S&P/TSX 60	FONDS INDICIEL	0,79 %
BANQUE DE MONTRÉAL AB	30 DÉC. 09	0,77 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	5,060 17 JUIL. 13	0,74 %
BROOKFIELD ASSET MGT	CAT. A, VOTE RESTREINT	0,74 %
CANADIEN NATIONAL	ORD.	0,71 %
BCE INC	ORD.	0,67 %
Total		30,74 %

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 MPCashFlo-F (12/2009)