

# Fonds canadien de dividendes RBC

**Catégorie de fonds**

Actions canadiennes de revenu

**Cote Morningstar™**

★★★

**Objectif de placement**

Procurer un rendement global à long terme, composé d'un revenu de dividendes régulier, qui bénéficie d'un traitement fiscal avantageux, et une croissance à long terme modeste du capital. L'actif du fonds est principalement investi dans des actions ordinaires et privilégiées de grandes sociétés canadiennes versant des dividendes supérieurs à la moyenne.

**Détails du fonds**

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF266
Cseil	À l'achat	CAD	RBF759
Cseil	Frais bas	CAD	RBF107
F	Sans frais	CAD	RBF607
I	Sans frais	CAD	RBF150
T	Sans frais	CAD	RBF598

Date de création	janvier 1993
Actif total (millions \$)	12 830,9
Série A VLPP \$	45,51
Série A RFG %	1,77
Indice de référence	composé S&P/TSX

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle

Statut de vente	Ouvert
Investissement minimal \$	500
Investissement suivant \$	25

Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
--------------------	------------------------------------

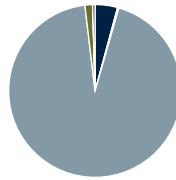
Site Web	www.rbcgam.com
----------	----------------

**Notes**

Le placement minimal pour les parts de série I du fonds est de 500 000 \$ et le montant minimum d'un placement additional est 5 000 \$.

Le fonds a changé de nom le 4 juillet 2006.

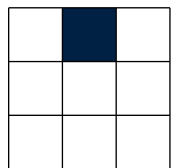
**Analyse du portefeuille** au 31 décembre 2011

**Répartition d'actif**


	% actifs
Encaisse	4,2
Revenu fixe	0,3
Actions can	93,7
Actions amér	1,4
Actions int	0,0
Autre	0,5

**25 principaux titres**

	% actifs
Banque Royale du Canada	7,5
Banque TD	7,2
Banque de Nouvelle-Écosse	5,1
Banque Can. Impériale de Commerce	3,9
Banque de Montréal	3,6
Enbridge Inc	3,5
TransCanada Corp	3,1
Canadian Natural Resources	3,0
Brookfield Asset Managt A	2,9
Chemins de Fer Nationaux Canada	2,8
Power Corp Of Canada	2,7
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	2,4
Suncor Energy Inc	2,3
Genovus Energy	2,2
Corporation financière Manuvie	2,0
Barrick Gold Corporation	1,9
TELUS Corp	1,8
BCE Inc	1,8
Potash Corporation of Saskatchewan, Inc.	1,8
Thomson Reuters Corporation	1,8
Shaw Communications, Inc., B	1,5
Husky Energy Inc	1,5
CI Financial Corp	1,5
Magna International Class A	1,4
Atco Ltd.	1,1
% total des 25 avoirs principaux	70,3
Nombre total d'actions	88
Nombre total d'obligations	3
Nombre total d'autres avoirs	3
<b>Nombre total de titres</b>	<b>94</b>

**Style des actions**


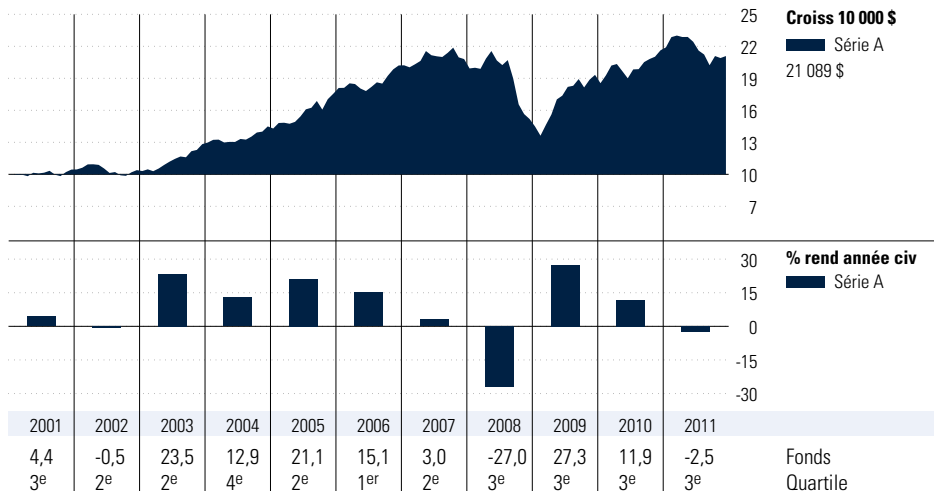
Valeur Mixte Croiss.

**Statistiques sur les actions**

Ratio C/VC	1,7
Ratio C/B	12,1
Cap bour moy Mlrds\$	20,9

**Secteurs boursiers mondiaux**

	actions %
Services financiers	44,6
Énergie	25,9
Produits industriels	6,7
Consommation discrétionnaire	6,0
Matériaux	5,6
Services de télécommunications	4,6
Denrées de base	3,4
Services publics	3,0
Soins de la santé	0,2
Autres actifs	0,0
Technologie de l'information	0,0

**Analyse de rendement** au 31 décembre 2011


1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Dep création	Rendements mobiles %
0,9	4,3	-6,0	-2,5	11,6	0,9	7,3	10,8	Fonds
3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	4 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	—	Quartile



# Fonds canadien de dividendes RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Bios des gestionnaires

#### Stuart Kedwell

##### RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Stuart Kedwell est premier vice-président et cochef du Comité des actions canadiennes. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 1997.

#### Doug Raymond

##### RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Doug Raymond est premier vice-président et cochef du Comité des actions canadiennes. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 1995.

### Analyse de rendement - suite au 31 décembre 2011

Distributions (\$)/part	2011*	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Distribution totales	0,54	0,66	0,66	0,47	2,14	1,02	0,33	0,51	0,44	0,70	0,47
Intérêt	0,54	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	0,66	0,66	0,47	0,21	0,32	0,33	0,51	0,44	0,70	0,47
Gains en capital	—	—	—	—	1,93	0,70	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	7-1997	51,3	3-1998	29,9	3-1998	21,1	3-2006	15,9
Pire	2-2009	-31,9	2-2009	-9,1	2-2009	0,6	2-2009	6,1
Moyen		12,0		12,0		12,1		11,9
Nb. de périodes		216		192		168		108
% périodes positives		80,1		88,5		100,0		100,0

\* Les distributions sont classées par type de revenu à la fin de l'année.

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2011

Au quatrième trimestre, le Fonds canadien de dividendes RBC (série A) a avancé de 4,3 %, comparativement à une hausse de 3,6 % pour son indice de référence.

Les investisseurs continuent d'évaluer l'incidence des perspectives de l'économie mondiale sur les prévisions de bénéfices des sociétés de l'indice composé S&P/TSX. Étant donné le degré d'incertitude parmi les investisseurs et le contexte de faibles taux de crédit, l'engouement pour les titres à revenu élevé ne s'est pas démenti pendant le trimestre.

Les secteurs de l'énergie, des produits industriels et des services de télécommunications se sont distingués, tandis que ceux des matières et de la consommation discrétionnaire ont déçu.

Porté principalement par son rendement relatif supérieur dans les secteurs de l'énergie et des matières, le fonds a devancé son indice de référence. Le fonds surpondérait le secteur de l'énergie, qui a gagné 12 % grâce au relèvement des prix du pétrole brut en raison d'un regain de confiance et de l'agitation politique persistante au Moyen-Orient. Le secteur des matières a terminé le trimestre en baisse par suite du glissement des prix de l'or et des métaux précieux. Sa sous-

pondération importante dans le fonds par rapport à l'indice de référence a contribué au rendement.

Le secteur des produits industriels a grimpé de 15 %, sous l'impulsion du titre du Canadien Pacifique (CP), qui a augmenté après que l'entrée en scène du fonds américain de couverture Pershing Square Capital Management LP à titre d'actionnaire activiste. Les positions dans Finning et SNC Lavalin ont été rehaussées, puisque nous avons constaté que les titres se négociaient en deçà de leur valeur fondamentale, ce qui a profité au rendement global.

Le secteur des services de télécommunications est demeuré vigoureux, car les investisseurs ont recherché la sécurité relative des titres à revenu supérieur. Ce secteur obtient l'un des meilleurs rendements sur un an, malgré l'intensification de la concurrence. Sa sous-pondération dans le fonds a nuí au rendement relatif.

Nous demeurons optimistes, mais nous suivons toujours de près l'évolution du contexte macroéconomique. Étant donné la faiblesse des taux d'intérêt, nous pensons que les titres à dividende resteront attrayants pour les investisseurs.



## Fonds canadien de dividendes RBC

### Divulgence

Les fonds RBC sont offerts par RBC Gestion mondiale 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 renseignements contenus dans ce rapport ont été préparés par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (« RBC MGA »), à partir de sources que nous croyons dignes de foi, toutefois aucune représentation ni garantie, expresse ou implicite, n'est faite par RBC MGA ou toute autre personne quant à leur exactitude, leur intégralité ou leur bien-fondé. Les informations contenues dans ce rapport représentent le jugement de RBC MGA en date du présent rapport, et sont sujettes à changement sans avis et sont fournies de bonne foi mais sans responsabilité légale.

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).

RFG (%) établi en fonction des frais réels pour l'année entière allant du 1er janvier au 31 décembre 2011.

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 décembre 2011.

La cote Morningstar est une cote globale attribuée en fonction de la performance ajustée selon le risque d'un fonds en date du 31 décembre 2011. 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).

® / MC Marque(s) de commerce de la Banque Royale du Canada. Utilisées sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2012