



Fonds équilibré mondial RBC

Catégorie de fonds

Équilibrés mondiaux neutres

Objectif de placement

Procurer une croissance du capital à long terme et, dans une moindre mesure, un revenu modeste en investissant principalement dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux.

Détails du fonds

| Séries | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|--------|--------------------|--------|---------------|
| A | Sans frais | CAD | RBF553 |
| Cseil | Différés au rachat | CAD | RBF839 |
| Cseil | À l'achat | CAD | RBF739 |
| Cseil | Frais bas | CAD | RBF124 |
| F | Sans frais | CAD | RBF605 |
| T | Sans frais | CAD | RBF597 |

| | |
|---------------------------|--|
| Date de création | avril 1998 |
| Actif total (millions \$) | 782,5 |
| Série A VLPP \$ | 11,54 |
| Série A RFG % | 2,37 |
| Indice de référence | 45 % oblig. universel DEX 20 % composé S&P/TSX 15 % MSCI EAO (\$ CA) 20 % S&P 500 (\$ CA) |

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

Ce fonds est le résultat d'une fusion, accompagnée d'un changement d'objectif de placement, effectuée le 4 juillet 2006.

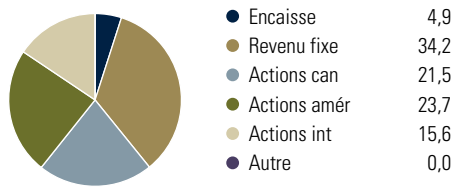
Le fonds a changé de nom le 29 juin 2011.

Cote Morningstar™

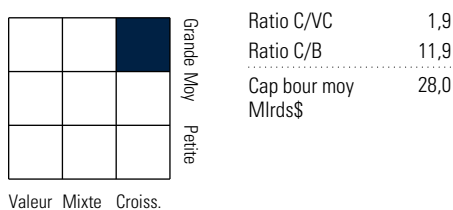
★★★

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2011

Répartition d'actif



Style des actions



5 secteurs principaux

| | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Services financiers | 21,0 |
| Énergie | 17,2 |
| Matériaux | 11,0 |
| Consommation discrétionnaire | 10,6 |
| Technologie de l'information | 10,5 |

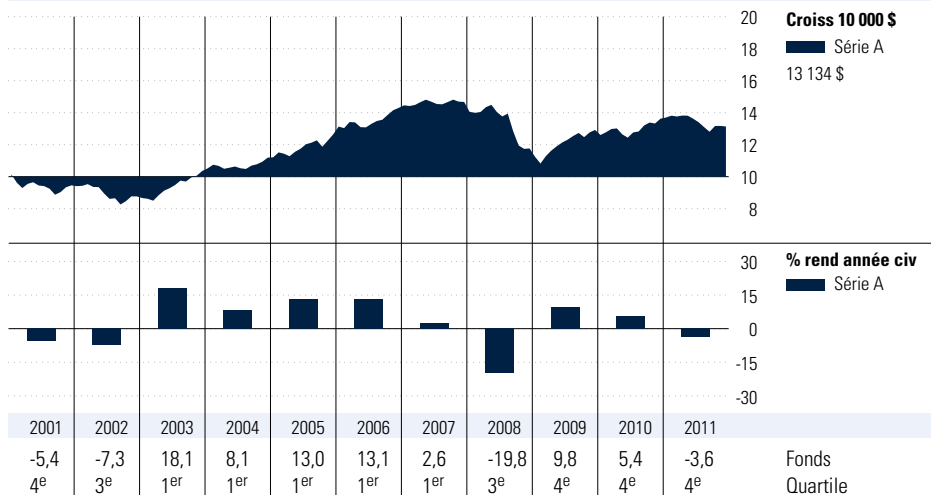
Répartition des titres à revenu fixe

| | % revenu fixe |
|--|---------------|
| Obligations gouvernementales | 61,3 |
| Obligations de sociétés | 26,0 |
| Autres obligations | 0,0 |
| Titres adossés à des hypothèques | 0,1 |
| Investissements à CT (espèces, autres) | 12,6 |
| Titres adossés à des actifs | 0,0 |

25 principaux titres

| | % actifs |
|--|------------|
| RBC de marchés émergents | 3,4 |
| Banque Royale du Canada | 1,2 |
| Banque TD | 1,1 |
| Ontario 4,7% | 1,0 |
| Dev Bk Japan 2,3% | 1,0 |
| UnitedHealth Group Inc | 0,9 |
| Bque euro d'invest 1,4% | 0,9 |
| Ontario Cda 4,1% | 0,9 |
| Exxon Mobil Corporation | 0,9 |
| Suncor Energy Inc | 0,9 |
| Canadian Natural Resources | 0,9 |
| Barrick Gold Corporation | 0,8 |
| Bons du Trésor amér 1,75% | 0,8 |
| Canada 2,25% | 0,8 |
| Apple Inc | 0,8 |
| Goldcorp Inc | 0,8 |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 0,8 |
| Fid du Can p. l'hab No 1 3,35% | 0,7 |
| Royaume-Uni 4% | 0,7 |
| États-Unis Trésor L/T 4,5% | 0,7 |
| Potash Corporation of Saskatchewan, Inc. | 0,7 |
| Billet du Trésor amér 3,25% | 0,7 |
| Japon 2,1% | 0,7 |
| Ontario 4% | 0,7 |
| Québec 4,5% | 0,7 |
| % total des 25 avoirs principaux | 23,7 |
| Nombre total de titres en portefeuille | 405 |
| Nombre total d'actions | 279 |
| Nombre total d'obligations | 162 |
| Nombre total d'autres avoirs | 10 |
| Nombre total d'avoirs (participation) | 451 |

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 % |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------------|
| -0,3 | 2,5 | -3,6 | -3,6 | 3,7 | -1,7 | 3,3 | 3,3 | Fonds |
| 3 ^e | 4 ^e | 3 ^e | 4 ^e | 4 ^e | 4 ^e | 2 ^e | — | Quartile |



Fonds équilibré mondial RBC

Aperçu de la gestion de placements

Bios des gestionnaires

Comité politique de placement RBC GMA

Présidé par Daniel E. Chornous, chef des placements.
Dan travaille dans l'industrie du placement depuis 1980.

Analyse de rendement - suite au 31 décembre 2011

| Distributions (\$)/part | 2011* | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
|--------------------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distribution totales | — | — | — | — | 0,77 | 1,53 | 0,30 | — | — | — | — |
| Intérêt | — | — | — | — | — | 0,33 | 0,10 | — | — | — | — |
| Dividendes | — | — | — | — | 0,08 | 0,05 | 0,05 | — | — | — | — |
| Gains en capital | — | — | — | — | 0,69 | 1,15 | 0,15 | — | — | — | — |
| Remboursement de capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin | 1an | Fin | 3ans | Fin | 5ans | Fin | 10ans |
|---------------------------|--------|-------|--------|------|---------|------|--------|-------|
| Meilleur | 8-2000 | 27,3 | 3-2006 | 16,4 | 9-2007 | 12,2 | 8-2008 | 6,0 |
| Pire | 2-2009 | -22,7 | 3-2003 | -6,1 | 12-2011 | -1,7 | 8-2010 | 1,7 |
| Moyen | | 4,6 | | 3,8 | | 4,8 | | 3,6 |
| Nb. de périodes | | 153 | | 129 | | 105 | | 45 |
| % périodes positives | | 66,0 | | 62,8 | | 95,2 | | 100,0 |

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

Commentaire trimestriel au 31 décembre 2011

Le Fonds équilibré mondial RBC a gagné 2,6 % au quatrième trimestre, comparativement à 3,6 % pour son indice de référence.

Les actions se sont redressées au cours du trimestre et celles des États-Unis ont montré le plus de vigueur. Cette avancée est attribuable au recul du pessimisme extrême qui a sévi depuis la fin de l'été dernier jusqu'à l'automne. Les gains ont essentiellement été alimentés par les perspectives de résolution de la crise européenne, la résistance meilleure que prévu de l'économie américaine et les perspectives assez stables des sociétés. Le rendement inférieur des avoirs américains a nuí aux résultats du fonds par rapport à son indice de référence. La surpondération des actions a été favorable, celles-ci ayant surclassé les titres à revenu fixe au dernier trimestre.

Même si les marchés des obligations mondiales ont affiché des résultats inférieurs à ceux des actions au quatrième trimestre, ils ont réussi à enregistrer un rendement positif de 1,0 %. Si l'on tient compte de la remontée des actions et du recul marqué des taux obligataires depuis le début de l'année, les marchés des obligations d'État de première qualité ont produit des résultats

supérieurs aux prévisions. Comme les prévisions d'inflation restent peu élevées et que les banques centrales marquent une pause, nous hésitons à prévoir plus qu'un contexte de croissance modérée pour l'économie mondiale.

Après la prise en compte d'une récession mondiale dans les cours boursiers planchers de l'an dernier, on peut dire que la matérialisation d'un contexte plus favorable s'est déjà produite. L'économie mondiale subit des pressions anormalement élevées et bien des pays développés éprouvent encore du mal à poursuivre le processus de désendettement. Cependant, les entreprises restent relativement rentables et sont évaluées à leur juste valeur, ce qui devrait assurer un soutien sous-jacent. L'an prochain, les investisseurs devraient avoir amplement le temps de procéder à des négociations d'actions cotées dans les deux sens, étant donné que les marchés et les économies continueront d'être en période de transition. Même s'ils ont atteint des niveaux exagérés, les marchés de titres à revenu fixe devraient continuer de bien se comporter, car les taux à court terme sont ancrés à des niveaux extrêmement bas.

Achats principaux

U.S. Bancorp (É.-U.)
Imperial Tobacco (R.-U.)
Baytex Energy (Canada)

Ventes principales

Express Scripts (É.-U.)
BASF SE (Allemagne)
Canadian Oil Sands (Canada)



Fonds équilibré mondial RBC

Divulgateion

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.

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.

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