

# Fonds mondial de croissance de dividendes RBC

**Catégorie de fonds**  
Actions mondiales

**Cote Morningstar™**  
★★★

## Objectif de placement

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant dans des titres de participation de sociétés variées exerçant leurs activités dans différents pays du monde et dans différents secteurs.

## Détails du fonds

| Séries | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|--------|--------------------|--------|---------------|
| A      | Sans frais         | CAD    | RBF565        |
| Cseil  | Différés au rachat | CAD    | RBF803        |
| Cseil  | À l'achat          | CAD    | RBF703        |
| Cseil  | Frais bas          | CAD    | RBF176        |
| F      | Sans frais         | CAD    | RBF627        |
| I      | Sans frais         | CAD    | RBF225        |
| T      | Sans frais         | CAD    | RBF600        |

|                            |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|
| Date de création           | décembre 2000                      |
| Actif total (millions \$)  | 538,9                              |
| Série A VLPP \$            | 8,08                               |
| Série A RFG %              | 2,25                               |
| Indice de référence        | mondial MSCI (\$ CA)               |
| Distribution du revenu     | Annuelle                           |
| 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

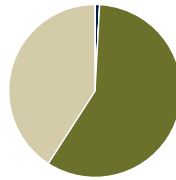
RFG % taux annualisé établi en fonction des dépenses effectives pour le semestre du 1er janvier au 30 juin 2011.

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 1er juillet 2007.

## Analyse du portefeuille au 30 novembre 2011

### Répartition d'actif

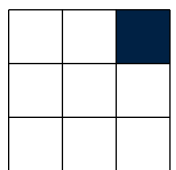


|              | % actifs |
|--------------|----------|
| Encaisse     | 0,8      |
| Revenu fixe  | 0,0      |
| Actions can  | 0,0      |
| Actions amér | 58,3     |
| Actions int  | 40,9     |
| Autre        | 0,0      |

### Dix principaux titres

|                                  | % actifs  |
|----------------------------------|-----------|
| Rio Tinto PLC                    | 4,2       |
| BlackRock Inc                    | 4,1       |
| Pfizer Inc                       | 4,0       |
| Union Pacific Corp               | 3,9       |
| Bayerische Motoren Werke         | 3,2       |
| The Williams Cos Inc             | 3,2       |
| Freeport-McMoRan Copper & Gold B | 3,2       |
| Compass Group PLC                | 3,1       |
| Sadrill Ltd                      | 3,1       |
| Caterpillar Inc                  | 3,1       |
| % total des 10 avoirs principaux | 35,0      |
| Nombre total d'actions           | 53        |
| Nombre total d'obligations       | 0         |
| Nombre total d'autres avoirs     | 1         |
| <b>Nombre total de titres</b>    | <b>54</b> |

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

### Statistiques sur les actions

|                      |      |
|----------------------|------|
| Ratio C/VC           | 2,0  |
| Ratio C/B            | 11,7 |
| Cap bour moy Mlrds\$ | 47,5 |

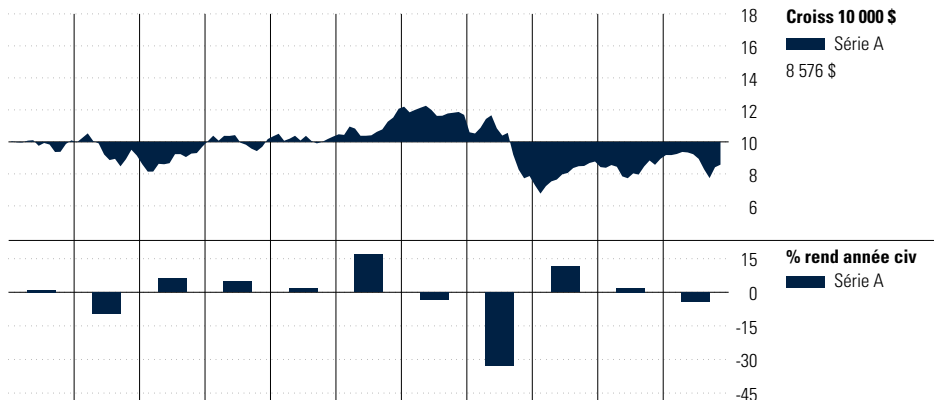
### 5 secteurs principaux

|                              | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Consommation discrétionnaire | 16,5      |
| Services financiers          | 15,7      |
| Produits industriels         | 12,2      |
| Technologie de l'information | 11,9      |
| Énergie                      | 11,3      |

### Affectations géographiques

|             | % actifs |
|-------------|----------|
| États-Unis  | 58,3     |
| Royaume-Uni | 21,2     |
| Allemagne   | 7,0      |
| Norvège     | 3,1      |
| Suède       | 2,8      |

## Analyse de rendement au 30 novembre 2011



| Année | Rendement % | Quartile        |
|-------|-------------|-----------------|
| 2001  | 1,0         | 1 <sup>er</sup> |
| 2002  | -9,5        | 1 <sup>er</sup> |
| 2003  | 6,1         | 3 <sup>e</sup>  |
| 2004  | 4,9         | 3 <sup>e</sup>  |
| 2005  | 1,6         | 4 <sup>e</sup>  |
| 2006  | 16,8        | 3 <sup>e</sup>  |
| 2007  | -3,2        | 2 <sup>e</sup>  |
| 2008  | -32,7       | 3 <sup>e</sup>  |
| 2009  | 11,5        | 3 <sup>e</sup>  |
| 2010  | 1,9         | 4 <sup>e</sup>  |
| AAJ   | -4,1        | 2 <sup>e</sup>  |

| Période      | Rendements mobiles % | Quartile |
|--------------|----------------------|----------|
| 1 mois       | 1,9                  | Fonds    |
| 3 mois       | 3,5                  | Fonds    |
| 6 mois       | -8,2                 | Fonds    |
| 1 an         | 0,1                  | Fonds    |
| 3 ans        | 3,6                  | Fonds    |
| 5 ans        | -5,7                 | Fonds    |
| 10 ans       | -1,4                 | Fonds    |
| Dep création | -1,4                 | Fonds    |
|              |                      | Quartile |



# Fonds mondial de croissance de dividendes RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Bios des gestionnaires

#### George Lewis

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

M. George Lewis est président du conseil, RBC Gestion d'Actifs Inc. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 1986.

#### Paul Johnson

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

Paul Johnson est vice-président et premier gestionnaire de portefeuille, Actions mondiales. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 1987.

### Analyse de rendement - suite au 30 novembre 2011

| Distributions (\$)/part  | AAJ* | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Distribution totales     | —    | —    | 0,07 | 0,03 | 0,53 | 0,02 | —    | —    | —    | —    | —    |
| Intérêt                  | —    | —    | 0,07 | 0,03 | —    | 0,02 | —    | —    | —    | —    | —    |
| Dividendes               | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Gains en capital         | —    | —    | —    | —    | 0,53 | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| Remboursement de capital | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |

| Meilleure/Pire périodes % | Fin    | 1an   | Fin    | 3ans  | Fin    | 5ans | Fin    | 10ans |
|---------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|------|--------|-------|
| Meilleur                  | 2-2004 | 27,6  | 3-2006 | 10,4  | 9-2007 | 6,8  | 6-2011 | -0,6  |
| Pire                      | 2-2009 | -35,7 | 5-2010 | -13,8 | 2-2009 | -8,2 | 9-2011 | -1,9  |
| Moyen                     |        | 0,0   |        | -0,8  |        | -0,2 |        | -1,1  |
| Nb. de périodes           |        | 120   |        | 96    |        | 72   |        | 12    |
| % périodes positives      |        | 57,5  |        | 56,3  |        | 47,2 |        | 0,0   |

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

### Commentaire trimestriel au 30 septembre 2011

Le Fonds mondial de croissance de dividendes RBC (série A) a perdu 16,2 % au troisième trimestre, comparativement à une baisse de 10,0 % pour l'indice de référence.

Dans un contexte d'affaiblissement des marchés, les secteurs les plus défensifs ont enregistré les meilleurs résultats. Seul le secteur de la consommation de base a terminé en territoire positif, progressant de tout juste 1 %, tandis que les services publics sont restés stables et que les soins de santé ont légèrement reculé. Parmi les titres liés à la consommation de base, Diageo et Coca Cola s'en sont bien sortis. Dans le secteur des soins de santé, Shire et Fresenius Medical Care ont affiché une bonne performance. Toutefois, cette dernière a été annulée par le recul de Bayer.

Les matières, les produits industriels et la finance sont les secteurs qui ont dégagé le pire rendement au cours du trimestre. Les positions du fonds dans Rio Tinto et Freeport-McMoran ont obtenu des résultats particulièrement décevants, alors que les investisseurs ont boudé les producteurs de cuivre. Les produits industriels n'ont guère fait mieux, puisque les titres de Schneider, Caterpillar et

Siemens, des sociétés en lien avec les infrastructures mondiales, ont été liquidés massivement. La performance des titres américains du fonds, y compris United Parcel Service et Union Pacific, s'est avérée bien meilleure en comparaison. Dans le secteur de la finance, la grande compagnie d'assurance allemande Allianz, malgré une solvabilité et des liquidités de premier plan, a souffert du fait que l'Allemagne n'a pas interdit la vente à découvert d'actions, contrairement à d'autres marchés européens. Par conséquent, les actions allemandes ont fait l'objet d'une vente disproportionnée dans une ambiance de crise.

En dépit de la tendance généralement décevante des marchés, les données économiques les plus récentes témoignent d'une croissance (quoique lente) de l'économie mondiale. Les actions continuent de représenter une excellente valeur à long terme et, compte tenu de l'appétit grandissant des investisseurs pour le revenu de dividendes, le type de sociétés que nous choisissons d'inclure dans le fonds devrait profiter d'une augmentation de leurs dividendes supérieure à la moyenne.

#### Achats principaux

Qualcomm  
Shire Plc.  
Fresenius Medical Care

#### Ventes principales

Occidental  
Syngenta  
Bank of China  
Bayer  
China Yurun



# Fonds mondial de croissance de dividendes RBC

## Divulgestion

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).

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 30 novembre 2011.

La cote Morningstar est une cote globale attribuée en fonction de la performance ajustée selon le risque d'un fonds en date du 30 novembre 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).

® Marque déposée de la Banque Royale du Canada. RBC Gestion mondiale d'actifs est une marque déposée de la Banque Royale du Canada. Utilisation sous licence. © RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. 2011