

Fonds mondial de consommation et finance RBC

Catégorie de fonds
Actions mondiales

Cote Morningstar™
★★★

Objectif de placement

Produire une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés du monde entier engagées dans les secteurs des services financiers, des biens de consommation non essentiels et des biens de consommation de base. L'actif du fonds est investi dans des sociétés offrant des services financiers aux particuliers, aux entreprises et aux gouvernements ou qui mettent au point, fabriquent et distribuent des biens de consommation et des services.

Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF572
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF808
Cseil	À l'achat	CAD	RBF708
Cseil	Frais bas	CAD	RBF179
F	Sans frais	CAD	RBF630

Date de création	décembre 2000
Actif total (millions \$)	6,9
Série A VLPP \$	9,24
Série A RFG %	2,29
Indice de référence	50% MSCI financier 25% MSCI Consomm courante 25% MSCI Consomm discret (mesuré en S CA)

Distribution du revenu	Annuelle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

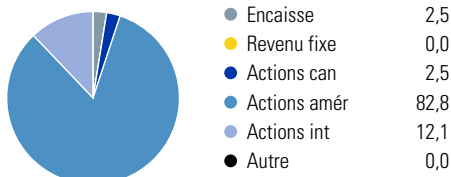
Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
Site Web	www.rbcgam.com

Notes

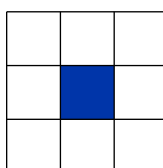
L'objectif de placement et le nom du fonds ont été changés le 4 juillet 2006.

Analyse du portefeuille au 31 mars 2011

Répartition d'actif



Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	1,7
Ratio C/B	14,4
Cap bour moy Mlrds\$	8,4

5 secteurs principaux

	% actions
Services financiers	51,3
Consommation discrétionnaire	44,1
Denrées de base	3,0
Technologie de l'information	1,7
Énergie	0,0

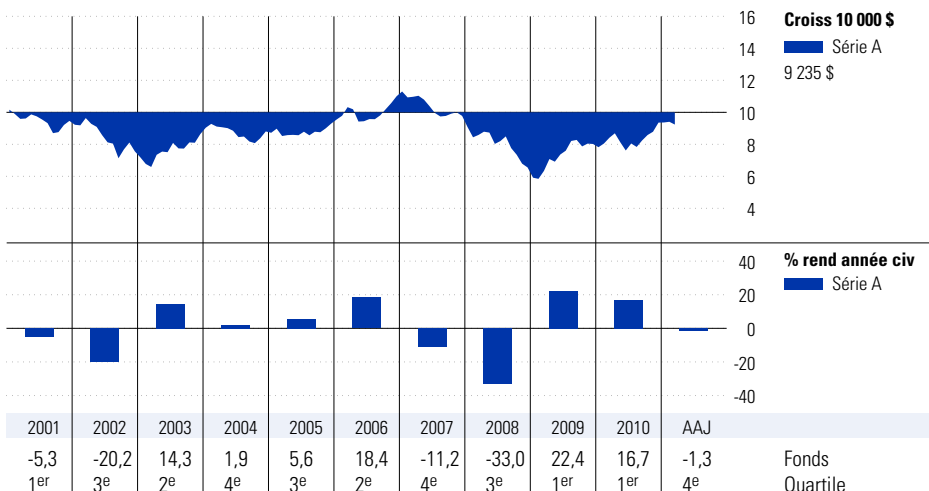
Affectations géographiques principales

	% actifs
États-Unis	82,8
Canada	5,1
Royaume-Uni	3,4
Allemagne	2,0
Suisse	1,7

25 principaux titres

	% actifs
Waddell & Reed Financial, Inc.	4,0
Huntington Bancshares	3,5
Affiliated Managers Group Inc	3,5
CreXus Investment Corp	3,2
Greenhill & Co Inc	3,1
JP Morgan Chase & Co	3,0
Wells Fargo Company	2,7
NYSE Euronext, Inc.	2,2
Priceline.com Inc	2,1
SunTrust Banks Inc	2,1
Discover Financial Services	1,9
TJX Companies	1,8
CME Group, Inc. A	1,7
Amazon.com	1,5
JCPenney	1,5
Protective Life Corporation	1,5
Tractor Supply	1,5
Harley-Davidson Inc	1,5
Ross Stores Inc	1,5
ING Groep N.V.	1,5
Under Armour, Inc. A	1,4
Interpublic Group of Companies	1,4
Ulta Salon Cosmetics & Fragrances.	1,3
Foot Locker	1,3
Walt Disney Company	1,3
% total des 25 avoirs principaux	52,4
Nombre total d'actions	75
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	4
Nombre total de titres	79

Analyse de rendement au 31 mars 2011



Période	Rendements mobiles %
1 mois	-1,8
3 mois	-1,3
6 mois	12,0
1 an	9,8
3 ans	2,5
5 ans	-2,2
10 ans	-0,4
Dep création	-0,8

Fonds mondial de consommation et finance RBC

Aperçu de la gestion de placements

Bios des gestionnaires

Ray Mawhinney

RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Ray Mawhinney est premier vice-président, Actions américaines et mondiales. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 1984.

Cameron Hurst

Cameron Hurst est gestionnaire de portefeuille, Actions américaines et mondiales. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 1999.

Analyse de rendement - suite au 31 mars 2011

Distributions (\$)/part	AAJ*	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Distribution totales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Intérêt	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	3-2004	38,3	3-2006	16,2	9-2007	6,5	3-2011	-0,4
Pire	1-2009	-34,8	2-2009	-15,8	2-2009	-8,8	1-2011	-0,8
Moyen		0,3		-0,3		0,4		-0,6
Nb. de périodes		112		88		64		4
% périodes positives		51,8		42,0		50,0		0,0

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

Commentaire trimestriel au 31 mars 2011

Le Fonds mondial de consommation et finance RBC (série A) a reculé de 1,3 % au premier trimestre, comparativement à un gain de 1,0 % pour son indice de référence mixte.

Une fois de plus, les actions mondiales ont enregistré un rendement trimestriel solide, malgré les facteurs de risque très élevé, notamment la guerre civile au Moyen-Orient, ainsi que la catastrophe naturelle et la crise nucléaire au Japon. Le contexte macroéconomique mondial est devenu plus difficile ; ainsi, la Banque centrale européenne semble prête à relever ses taux d'intérêt alors que des pays européens d'importance secondaire restent minés par les déficits structurels et les problèmes de financement. Aux États-Unis, les prévisions générales pour le PIB ont cependant été légèrement abaissées, et la situation de l'emploi semble s'améliorer grâce aux mesures accommodantes de la Réserve fédérale américaine. Nous sommes plus optimistes à l'égard des marchés américains à moyen terme.

Les sociétés mondiales du secteur cyclique de la consommation ont dégagé des rendements supérieurs à celui de l'ensemble du marché, grâce à la force du secteur mondial du jeu et des secteurs américains de l'automobile et des

médias. Le fonds a tiré parti de son penchant pour les sociétés dont la marge bénéficiaire s'accroît, en particulier pour celles qui profitent des dépenses de consommation visant les produits haut de gamme. Il a également été favorisé par sa sous-pondération dans le secteur cyclique européen de la consommation, dont l'importance a été réduite au profit des services financiers des pays d'Europe de l'Ouest affichant une bonne situation budgétaire.

À l'échelle mondiale, le secteur des services financiers a surpassé l'ensemble du marché, grâce à sa performance aux États-Unis. Sa surpondération et, plus précisément, les titres de sociétés diversifiées de grande envergure ont joué en faveur du fonds. Ce secteur était surreprésenté au détriment de la consommation de base et de la consommation discrétionnaire. En outre, le poids relativement faible du Japon dans le fonds a été positif pour le rendement, alors que ce pays a connu un tremblement de terre dévastateur et d'autres catastrophes liées à celui-ci. Même si elle est plus importante qu'au quatrième trimestre, la position en sociétés européennes de services financiers demeure sous-pondérée et concentrée sur quelques placements de valeur d'excellente qualité.

Achats principaux

Discover Financial Services
NYSE Euronext
News Corp
Wynn Resorts Ltd.
Tupperware Corp

Ventes principales

Mizuho Financial Group Inc.
Bank of America
CVS Corp
Lennar Corp
Nike Inc.

Fonds mondial de consommation et finance 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 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 2010.

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 mars 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 mars 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.

® 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