

# Fonds américain de dividendes RBC

**Catégorie de fonds**  
Actions américaines

**Cote Morningstar™**  
★★★★

## Objectif de placement

Obtenir une croissance du capital à long terme et un revenu de dividende régulier en investissant principalement dans des actions ordinaires et des actions privilégiées de sociétés des États-Unis versant des dividendes supérieurs à la moyenne.

## Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF590
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF802
Cseil	À l'achat	CAD	RBF702
Cseil	Frais bas	CAD	RBF129
F	Sans frais	CAD	RBF902
T	Sans frais	CAD	RBF599

Date de création	juillet 2006
Actif total (millions \$)	133,6
Série A VLPP \$	14,58
Série A RFG %	2,09
Indice de référence	50 % S&P 500 (\$ CA) 50 % composé S&P/TSX

Distribution du revenu	Trimestrielle
Dist. des gains en capital	Annuelle

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

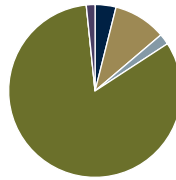
Société de gestion	RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.
Site Web	www.rbcgam.com

## Notes

L'objectif de placement et le nom du fonds ont été changés le 4 juillet 2006 et le 28 novembre 2011.

## Analyse du portefeuille au 31 décembre 2011

### Répartition d'actif

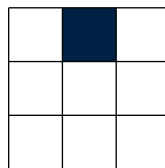


	% actifs
Encaisse	3,9
Revenu fixe	9,9
Actions can	2,0
Actions amér	82,6
Actions int	0,0
Autre	1,6

### 25 principaux titres

	% actifs
Apple Inc	3,2
Exxon Mobil Corporation	3,0
International Business Machines Corp	2,1
Pfizer Inc	2,1
JPMorgan Chase	2,0
Procter & Gamble	1,8
Coca-Cola	1,8
Wells Fargo & Co	1,7
Microsoft Corp	1,7
Google Inc	1,7
ConocoPhillips	1,6
Chevron Corp	1,6
General Electric	1,5
Visa Inc	1,4
Kraft Foods Inc	1,4
Ralph Lauren Corp	1,4
Intel Corp	1,3
TELUS Corp	1,1
Consolidated Edison, Inc.	1,1
Cisco Systems Inc	1,1
Spectra Energy Corp	1,1
U.S. Bancorp	1,1
Union Pacific Corp	1,1
CVS Caremark Corp	1,1
Dick's Sporting Goods	1,1
% total des 25 avoirs principaux	40,0
Nombre total d'actions	99
Nombre total d'obligations	19
Nombre total d'autres avoirs	4
<b>Nombre total de titres</b>	<b>122</b>

### Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

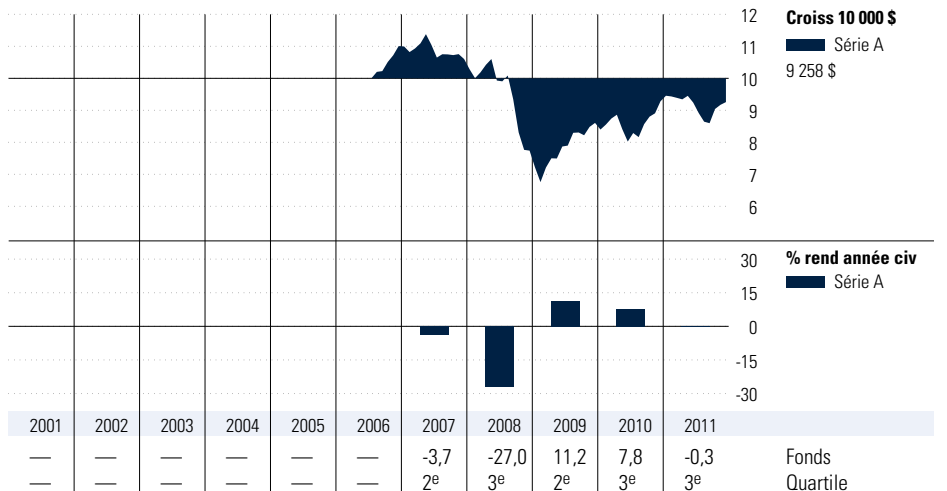
### Statistiques sur les actions

Ratio C/VC	2,2
Ratio C/B	12,7
Cap bour moy Mlrds\$	57,2

### Secteurs boursiers mondiaux

	actions %
Technologie de l'information	22,9
Denrées de base	11,3
Services financiers	11,3
Énergie	11,2
Consommation discrétionnaire	11,1
Soins de la santé	9,9
Produits industriels	7,7
Services publics	7,1
Services de télécommunications	4,4
Matériaux	3,3
Autres actifs	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	7,7	0,2	-0,3	6,1	-3,4	—	-1,0	Fonds
1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	—	—	Quartile



# Fonds américain de dividendes RBC

## Aperçu de la gestion de placements

### Bios des gestionnaires

#### Brad Willock

Brad Willock est vice-président et premier gestionnaire de portefeuille, Actions américaines. Il travaille dans l'industrie du placement depuis 1996.

#### Cameron Hurst

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

#### James Learmonth

James Learmonth est gestionnaire de portefeuille, Actions américaines. Il oeuvre dans le secteur des placements depuis 2000.

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

Distributions (\$)/part	2011*	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Distribution totales	—	0,01	0,07	0,17	1,12	0,52	—	—	—	—	—
Intérêt	—	0,01	0,01	0,05	0,04	0,01	—	—	—	—	—
Dividendes	—	—	0,06	0,12	0,12	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	0,95	0,52	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	2-2010	26,6	12-2011	6,1	7-2011	-2,3	—	—
Pire	2-2009	-32,5	6-2010	-10,1	9-2011	-3,4	—	—
Moyen		-2,3		-4,8		-3,1		
Nb. de périodes		54		30		6		
% périodes positives		53,7		10,0		0,0		

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

### Commentaire trimestriel au 31 décembre 2011

Le Fonds américain de dividendes RBC a gagné 7,7 % au quatrième trimestre, contre 6,5 % pour son indice de référence.

Au quatrième trimestre, les marchés des actions américaines sont demeurés volatils. Bien que les données économiques se soient améliorées aux États-Unis pendant le second semestre de l'année, l'économie a été incapable de reprendre un taux de croissance tendanciel au cours du trimestre en raison de la confiance fragile qu'inspire la reprise du marché du travail et du désendettement actuel des ménages.

Nous avons bon espoir que les données sur l'économie américaine continueront de s'améliorer, comme le prouvent les tendances meilleures que prévu dans les secteurs du logement et de l'emploi au cours des dernières semaines. Toutefois, les incertitudes quant à un ralentissement économique mondial, en particulier en ce qui a trait à l'évolution troublante du marché immobilier en Chine et à une contraction éventuelle de la demande mondiale dans le secteur manufacturier et celui des produits de base, nous incitent à une certaine prudence. Nous sommes également attentifs aux possibles

conséquences d'une contagion de la crise du crédit à l'échelle mondiale et nous continuons à nous concentrer sur les décisions relatives aux politiques en Europe. À notre avis, les cours des actions américaines intègrent dans une large mesure l'éventualité d'une récession en Europe et un certain degré d'incertitude de la demande mondiale. Ainsi, dans l'éventualité d'un comportement supérieur aux prévisions de l'économie américaine supérieure aux prévisions et d'un dénouement favorable de l'élection présidentielle de 2012, les actions américaines présentent un rapport risque-rendement attrayant.

Les secteurs de l'énergie, des matières, de la consommation de base et de la finance se sont classés parmi les meilleurs du fonds, soutenus par une bonne sélection de titres. Les secteurs de l'énergie et des matières ont respectivement bénéficié des placements dans Exxon Mobil Corporation et Dow Chemical. Les sociétés CVS Caremark et Coca-Cola, qui font partie du secteur de la consommation de base, ont aussi contribué au rendement. Le fonds a acquis un placement en titres de créance à rendement élevé en octobre 2011 pour réduire la volatilité et stimuler les rendements corrigés du risque.

#### Achats principaux

General Mills  
Colgate-Palmolive Company  
American Tower Corp.

#### Ventes principales

Walgreen Co.  
CBS Corp.  
Cummins Engine Inc.



## Fonds américain de dividendes 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](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