

Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC

Catégorie de fonds

Actions canadiennes de revenu

Cote Morningstar™

★★★★★

Objectif de placement

Fournir des rentrées de fonds mensuelles élevées et des distributions bénéficiant d'un traitement fiscal relativement avantageux, composées principalement de remboursements de capital, de gains en capital et de revenus d'intérêts, et offrir une perspective de croissance modeste du capital.

Détails du fonds

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	RBF591
Cseil	Différés au rachat	CAD	RBF856
Cseil	À l'achat	CAD	RBF762
Cseil	Frais bas	CAD	RBF111
F	Sans frais	CAD	RBF646

Date de création	août 2006
Actif total (millions \$)	916,8
Série A VLPP \$	22,84
Série A RFG %	2,09
Indice de référence	composé S&P/TSX

Distribution du revenu	Mensuelle
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

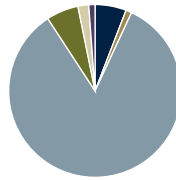
Notes
Sommaire des Distributions

Distribution mensuelle	9 cents/part
Actuelles taux de paiement*	4,73 %

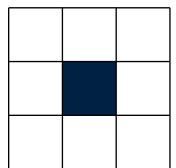
*Supposer 12 mois consécutifs à la série de distribution mensuelle hors au-dessus. L'estimation n'inclut pas les gains en capital éventuellement versés en fin d'année en plus des distributions mensuelles habituelles et ne doit pas être confondu avec les données de rendement ou les taux de rendement des fonds communs de placement.

L'objectif de placement et le nom du fonds ont été changés le 2 juillet 2009.

Analyse du portefeuille au 31 décembre 2011

Répartition d'actif


	% actifs
Encaisse	5,8
Revenu fixe	1,1
Actions can	83,8
Actions amér	6,0
Actions int	2,0
Autre	1,2

Style des actions


Valeur Mixte Croiss.

Statistiques sur les actions

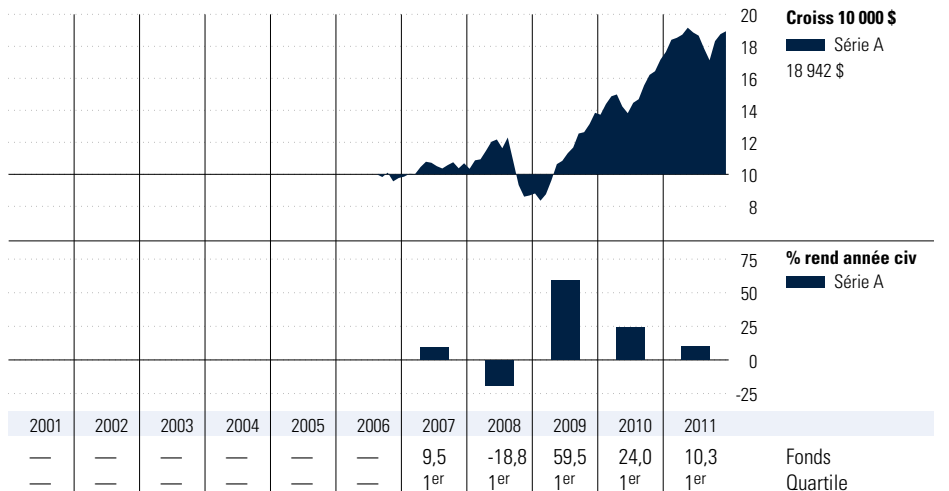
Ratio C/VC	1,6
Ratio C/B	12,4
Cap bour moy Mlrds\$	4,0

Secteurs boursiers mondiaux

	actions %
Énergie	31,2
Services financiers	29,0
Produits industriels	14,2
Matériaux	7,7
Denrées de base	6,7
Consommation discrétionnaire	6,2
Services publics	5,1
Autres actifs	0,0
Services de télécommunications	0,0
Soins de la santé	0,0
Technologie de l'information	0,0

25 principaux titres

	% actifs
Canadian Natural Resources	2,8
Magna International Class A	2,7
Groupe SNC-Lavalin Inc	2,6
Brookfield Asset Managt A	2,3
Spectra Energy Corp	2,1
Peyto Exploration & Development Corp	2,1
Viterra Inc	2,0
Banque Royale du Canada	2,0
Black Diamond Group	2,0
Progressive Waste Solutions Ltd	1,8
Banque Can. Impériale de Commerce	1,8
Husky Energy Inc	1,8
Pengrowth Energy Corp	1,8
Paramount Resources A	1,7
Barrick Gold Corporation	1,5
TransForce, Inc.	1,5
Veresen Inc	1,5
Banque de Nouvelle-Écosse	1,4
Williams Companies Inc	1,4
Poseidon Concepts Corp	1,4
Banque TD	1,4
Tim Hortons Inc	1,4
Brookfield Office Properties Inc	1,4
Cedar Realty Trust Inc	1,3
Crescent Point Energy	1,3
% total des 25 avoirs principaux	45,2
Nombre total d'actions	95
Nombre total d'obligations	3
Nombre total d'autres avoirs	3
Nombre total de titres	101

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 %
1,0	10,6	0,4	10,3	29,7	14,2	—	12,6	Fonds
3 ^e	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	1 ^{er}	—	—	Quartile



Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC

Aperçu de la gestion de placements

Bios des gestionnaires

Jennifer McClelland

RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Jennifer McClelland est vice-présidente et première gestionnaire de portefeuille, Actions canadiennes. Elle œuvre 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	1,53	1,89	1,43	0,96	0,96	0,32	—	—	—	—	—
Intérêt	1,08	0,07	0,54	0,87	0,67	0,30	—	—	—	—	—
Dividendes	—	0,31	0,13	0,09	0,08	0,02	—	—	—	—	—
Gains en capital	0,45	1,51	0,76	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	0,21	—	—	—	—	—	—

Meilleure/Pire périodes %	Fin	1an	Fin	3ans	Fin	5ans	Fin	10ans
Meilleur	2-2010	72,3	12-2011	29,7	11-2011	14,4	—	—
Pire	2-2009	-23,2	8-2009	5,3	9-2011	11,7	—	—
Moyen		16,6		15,5		13,1		
Nb. de périodes		53		29		5		
% périodes positives		79,2		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 de revenu d'actions canadiennes RBC (série A) a avancé de 10,6 %, comparativement à une hausse de 3,6 % pour son indice de référence.

Les secteurs des produits industriels, des soins de santé, de l'énergie et des services de télécommunications ont affiché les meilleurs résultats, alors que ceux des matières et de la technologie de l'information sont restés à la traîne.

Parmi les premiers, le secteur de l'énergie a fourni le principal apport au rendement. Tout au long du trimestre, il a été surpondéré de façon importante dans le fonds. Ce secteur a gagné 11 % 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 fonds a devancé son indice de référence, porté par les rendements supérieurs dans les secteurs poids lourds de l'indice composé S&P/TSX tels que l'énergie, la finance et les matières. Le rendement du fonds dans le secteur de la finance a aussi été positif. Le fonds détenait une forte proportion de

titres de fiducies de placement immobilier, qui ont mieux fait que le secteur en raison de la quête de placements à revenu élevé. 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.

Les principaux indices ont évolué dans une fourchette, car les investisseurs doivent composer avec un éventail inhabituellement large de résultats économiques. Nous pensons que la croissance modeste, mais constante, des bénéfices des sociétés, appuyée par un regain de confiance des consommateurs et une hausse de leurs dépenses, favorisera la progression d'un marché boursier aux évaluations raisonnables. Par contre, des tensions au sein de la zone euro et un affaiblissement de l'économie chinoise pourraient ébranler la confiance des investisseurs et faire tomber l'économie mondiale dans une récession. Nous demeurons optimistes, mais nous suivons toujours de près l'évolution du contexte macroéconomique.



Fonds de revenu d'actions canadiennes 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.

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