

Gestion de portefeuilles RBC

» Profil de placement Équilibré

ÉTAT TRIMESTRIEL

31 décembre 2010

Sommaire

Date de lancement	Février 2000
Actif net	1 389,0 M \$
Frais	Dégressifs – 1 250 \$ (minimum)
Solde de 150 000 \$	1,80 %
100 000 \$ suivants	1,70 %
Plus de 250 000 \$	1,00 %
Politique de distribution	
Revenu	mensuelle/ trimestrielle
Gains en capital	annuelle (déc.)
Placement minimal	100 000 \$
Indices de référence	
Bons du Trésor MCS à 30/91 jours	5,00 %
Indice global du marché RBC MC	40,00 %
Total des titres à revenu fixe et des espèces	45,00 %
Indice composé de rendement global S&P/TSX	20,00 %
Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA)*	20,00 %
Indice MSCI EAE0 (\$ CA)*	15,00 %
Total des actions	55,00 %
Total	100,00 %

* Couverts à 25 % en dollars CA

Répartition par secteur (%)

	31 août 2010	30 nov 2010
Finances	12,73 %	12,79 %
Énergie	7,76 %	8,52 %
Consommation discrétionnaire	6,73 %	7,49 %
Matières	6,47 %	6,93 %
Techn. info.	5,65 %	6,61 %
Industrielles	6,24 %	6,42 %
Consommation de base	3,96 %	3,38 %
Santé	3,29 %	2,97 %
Télécomm.	2,61 %	2,65 %
Services publics	1,78 %	1,65 %

Objectif

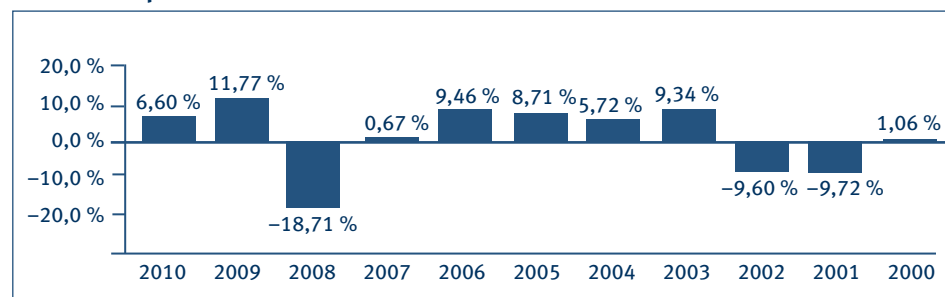
Ce portefeuille a pour principal objectif de faire croître le capital à long terme, tout en générant un revenu modeste.

Commentaire

Le profil Équilibré a rapporté 3,86 % au dernier trimestre. La forte hausse des taux obligataires nous a poussés à faire des modifications tactiques afin d'augmenter la part des obligations au moyen de liquidités. Nous avons modifié nos cibles tactiques et accru un peu la pondération des actions des marchés émergents.

Le profil Équilibré présente une sous-pondération en liquidités et en titres à revenu fixe, et une surpondération modeste en actions par rapport à nos références.

Rendement par année civile



Après déduction des frais et compte tenu d'un placement minimal de 100 000 \$.

Rendement

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Profil (%)	2,29	3,86	6,60	-1,06	1,31	0,91	0,92

Après déduction des frais et compte tenu d'un placement minimal de 100 000 \$.

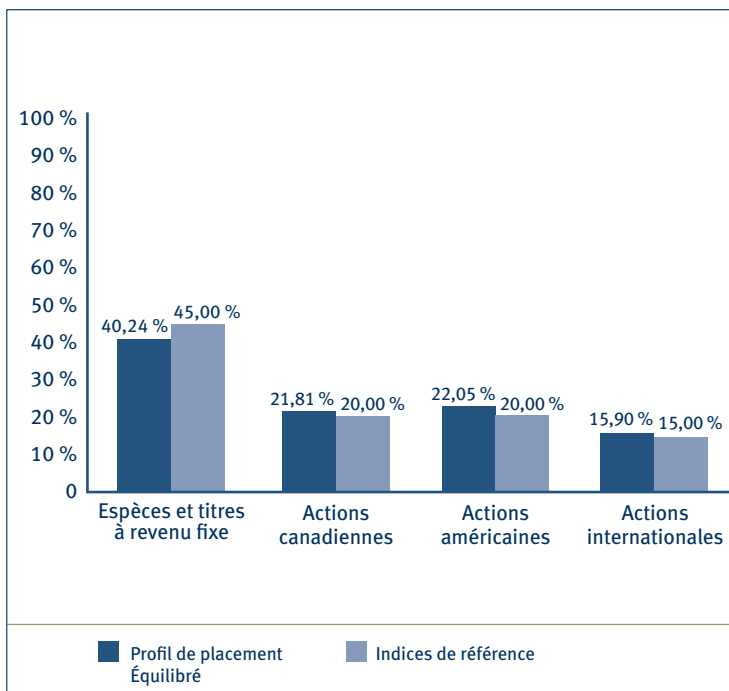
Fourchette de rendement

	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans	Fin
Meilleur	19,52 %	févr. 10	11,21 %	mars 06	7,60 %	sept. 07	0,91 %	déc. 10
Pire	-20,81 %	févr. 09	-9,44 %	mars 03	-1,91 %	mars 05	-0,55 %	juin 10
Moyen	0,62 %		1,26 %		3,08 %		0,10 %	
Total des périodes	120		96		39		12	
Périodes de hausse (%)	59,17 %		54,17 %		74,36 %		58,33 %	

Composition du profil

	% de l'actif net 31 déc. 2010
Titres à revenu fixe et espèces	40,24
Liquidités	2,99
Portefeuille privé d'obligations canadiennes RBC	13,15
Portefeuille privé d'obligations de sociétés RBC	10,72
Portefeuille privé de revenu à court terme RBC	5,18
Portefeuille privé d'obligations étrangères RBC	8,20
Actions	59,76
Actions canadiennes	21,81
Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC	7,46
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC	7,76
Portefeuille privé de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation RBC	2,23
Portefeuille privé d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC	4,36
Actions américaines	22,05
Portefeuille privé d'actions américaines RBC	13,35
Portefeuille privé de croissance américain en actions O'Shaughnessy RBC	3,71
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements américains)	4,99
Actions internationales	15,90
Portefeuille privé d'actions européennes RBC	4,47
Portefeuille privé d'actions asiatiques RBC	3,50
Fonds de marchés émergents RBC	2,95
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements internationaux)	4,98

Répartition actuelle de l'actif du profil



Distributions (en fonction d'un placement minimal de 100 000 \$ CA)

	2010	2009	2008	2007	2006
Total des distributions	2 718\$	2 959 \$	4 353 \$	7 056 \$	6 472 \$
Intérêts	82 %	84 %	89 %	51 %	52 %
Dividendes	15 %	16 %	11 %	7 %	8 %
Gains en capital	3 %			42 %	40 %

Les 25 principaux titres détenus par les portefeuilles du profil au 30 novembre 2010

Émetteur	Émission	% de l'actif
ESPÈCES		5,29 %
PORT. PRIVÉ OBL. SOC. RBC	FONDS	1,80 %
GOUV. DU CANADA	1,250 % 1 ^{er} DÉC. 11	1,15 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	ORD.	1,04 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	ORD.	0,95 %
BANQUE SCOTIA	ORD.	0,64 %
INT. BUSINESS MACHINES	ORD.	0,61 %
SUNCOR ÉNERGIE INC.	ORD.	0,57 %
BANQUE CAN. IMP. COMMERCE	ORD.	0,55 %
JPMORGAN CHASE & CO.	ORD.	0,55 %
AMERISOURCE-BERGEN	ORD.	0,55 %
PFIZER INC.	ORD.	0,54 %
BANQUE DE MONTRÉAL DT	1 ^{er} DÉC. 10	0,54 %

Émetteur	Émission	% de l'actif
ORACLE CORP.	ORD.	0,52 %
UTD PARCEL SERV.	ORD.	0,52 %
CDN NATURAL RES.	ORD.	0,51 %
BANQUE DE MONTRÉAL	ORD.	0,51 %
WALT DISNEY CO.	ORD.	0,49 %
SOC. AURIFÈRE BARRICK	ORD.	0,48 %
POTASH CORP. OF SASK.	ORD.	0,48 %
UNION PAC CORP.	ORD.	0,47 %
APPLE INC.	ORD.	0,46 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,854 % 13 FÉVR. 13	0,46 %
RIO TINTO PLC	ORD.	0,45 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	3,150 % 15 JUIN 14	0,44 %
Total		20,57 %

Les taux de rendement indiqués des profils Gestion de portefeuilles RBC représentent l'historique des rendements globaux composés par année pour les périodes de référence, après déduction des frais de gestion de placements et des taxes liés au programme. Les frais sont calculés en fonction d'un solde minimal de 100 000 \$ par compte, conformément au barème d'honoraires en vigueur pendant la période. Pour les périodes de moins de un an, les taux de rendement sont des taux simples après déduction des frais liés au programme.

Le rendement est calculé en fonction des rendements globaux des portefeuilles privés RBC et des fonds RBC sous-jacents et tient compte des variations de la valeur des parts. La performance de chaque portefeuille dépend de la variation de la valeur liquidative des parts de série O du portefeuille pendant la période. Le programme Gestion de portefeuilles RBC est géré par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et vendu par Fonds d'investissement Royal Inc. Les investisseurs versent des frais mensuels à Fonds d'investissement Royal Inc. en fonction de la valeur liquidative de leur compte. RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. reçoit une partie des frais mensuels. RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. n'impute aucuns frais de gestion aux portefeuilles privés RBC et aux fonds RBC pour les parts utilisées dans le programme, et les investisseurs ne paient pas de frais de souscription ou de suivi relativement aux achats, ventes, rachats ou échanges de fonds faits dans le cadre du programme. Les comptes Gestion de portefeuilles RBC et portefeuilles privés RBC ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leurs rendements antérieurs ne se répètent pas nécessairement. Les planificateurs en placements et retraite et les planificateurs financiers sont des employés de Fonds d'investissement Royal Inc. (FIRI). FIRI, RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. et la Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. FIRI est inscrit au Québec en tant que cabinet de services financiers.

® 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.