

Gestion de portefeuilles RBC

Profil de placement Trésorerie

ÉNONCÉ TRIMESTRIEL

31 décembre 2010

Sommaire

Date de lancement	Novembre 2005
Actif net	203,6 M \$
Frais	Dégressifs – 1 250 \$ (minimum)
Solde de 150 000 \$	1,50 %
100 000 \$ suivants	1,25 %
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	60,00 %
Total des titres à revenu fixe et des espèces	65,00 %
Indice composé de rendement global S&P/TSX	30,00 %
Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA)*	5,00 %
Indice MSCI EAOE (\$ CA)*	0,00 %
Total des actions	35,00 %
Total	100,00 %

Objectif

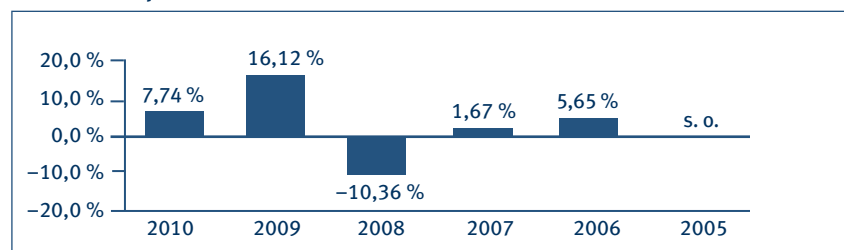
Le portefeuille a pour principal objectif de générer des revenus mensuels stables et fiscalement avantageux, tout en offrant un potentiel de croissance du capital modeste.

Commentaire

Le profil Trésorerie a rapporté 1,45 % 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 aussi haussé un peu la pondération des actions canadiennes en fonction de nos perspectives.

Dans ce profil dont l'objectif de placement est un revenu stable et prévisible, les liquidités et les actions canadiennes sont sous-pondérées, et les titres à revenu fixe sont surpondérés 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 (%)	1,17	1,45	7,74	3,90	3,79	s. o.	4,51

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
Meilleur	21,10 %	févr. 10	3,90 %	déc. 10	2,66 %	déc. 10
Pire	-12,88 %	févr. 09	-2,53 %	févr. 09	2,44 %	nov. 10
Moyen	3,65 %		1,48 %		2,55 %	
Total des périodes	50		26		2	
Périodes de hausse (%)	76,00 %		76,92 %		100,00 %	

* Couverts à 25 % en dollars CA

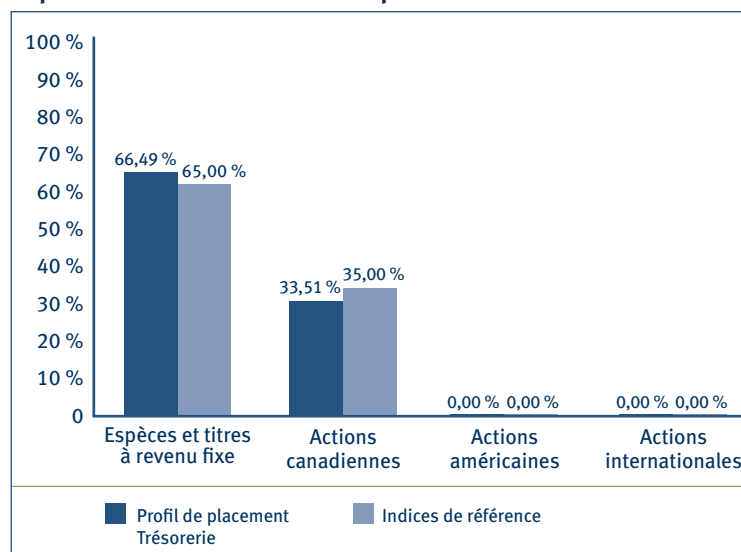
Répartition par secteur (%)

	31 août 2010	30 nov. 2010
Finances	13,51 %	14,53 %
Énergie	7,25 %	7,40 %
Matières	2,87 %	3,10 %
Consommation discrétionnaire	1,89 %	1,95 %
Télécomm.	1,61 %	1,56 %
Industrielles	1,40 %	1,50 %
Consommation de base	0,96 %	1,13 %
Services publics	0,85 %	0,73 %
Santé	0,06 %	—

Composition du profil

	% de l'actif net 31 déc. 2010
Titres à revenu fixe et espèces	66,49
Liquidités	2,86
Portefeuille privé d'obligations canadiennes RBC	13,41
Portefeuille privé d'obligations de sociétés RBC	30,45
Portefeuille privé de revenu à court terme RBC	3,95
Portefeuille privé d'obligations étrangères RBC	5,22
Portefeuille privé de revenu RBC (placements en titres à revenu fixe)	10,60
Actions	33,51
Actions canadiennes	33,51
Portefeuille privé de revenu RBC (placements en actions)	13,09
Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC	20,42
Actions américaines	0,00
Actions internationales	0,00

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	4 209 \$	4 376 \$	5 565 \$	7 419 \$	6 780 \$
Intérêts	73 %	78 %	83 %	62 %	59 %
Dividendes	20 %	22 %	17 %	9 %	9 %
Gains en capital	2 %			29 %	32 %
Remboursement de capital	6 %				

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

Émetteur	Émission	% de l'actif
ESPÈCES		5,39 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	ORD.	2,53 %
PORT. PRIVÉ OBL. SOC. RBC	FONDS	1,95 %
BANQUE SCOTIA	ORD.	1,79 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	ORD.	1,63 %
BANQUE CAN. IMP. COMMERCE	ORD.	1,42 %
BANQUE DE MONTRÉAL	ORD.	1,40 %
GOUV. DU CANADA	1,250 % 1 ^{er} DÉC. 11	1,17 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,970 % 30 OCT. 15	0,93 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,854 % 13 FÉVR. 13	0,91 %
SUNCOR ÉNERGIE INC.	ORD.	0,90 %
BROOKFIELD ASSET MGT	ORD.	0,90 %
THOMSON REUTERS CORP.	ORD.	0,90 %

Émetteur	Émission	% de l'actif
ENBRIDGE INC.	ORD.	0,89 %
POWER CORP. DU CANADA	ORD.	0,87 %
CANADIEN NATIONAL	ORD.	0,84 %
CDN NATURAL RES.	ORD.	0,77 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,779 % 14 DÉC. 16	0,77 %
SOC. AURIFÈRE BARRICK	ORD.	0,74 %
BANQUE SCOTIA	5,040 % 8 AVR. 13	0,72 %
CIBC	4,110 % VARIABLE 30 AVR. 20	0,70 %
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MANUVIE	ORD.	0,68 %
POTASH CORP. OF SASK.	ORD.	0,67 %
RESSOURCES TECK LTÉE	ORD.	0,65 %
TRANSCANADA CORP.	ORD.	0,64 %
Total		30,76 %

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.