

Gestion de portefeuilles RBC

» Profil de placement Revenu

ÉNONCÉ TRIMESTRIEL

31 décembre 2010

Sommaire

Date de lancement	Février 2000
Actif net	255,5 M \$
Frais	Dégressifs – 1 250 \$ (minimum)
Solde de 150 000 \$	1,60 %
100 000 \$ suivants	1,50 %
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	75,00 %
Total des titres à revenu fixe et des espèces	80,00 %
Indice composé de rendement global S&P/TSX	10,00 %
Indice de rendement global S&P 500 (\$ CA)*	5,00 %
Indice MSCI EAOE (\$ CA)*	5,00 %
Total des actions	20,00 %
Total	100,00 %

* Couverts à 25 % en dollars CA

Répartition par secteur (%)

	31 août 2010	30 nov. 2010
Finances	6,62 %	6,91 %
Énergie	3,51 %	3,65 %
Consommation discrétionnaire	2,35 %	2,68 %
Industrielles	2,32 %	2,56 %
Matières	2,00 %	2,31 %
Techn. info.	1,50 %	1,73 %
Consommation de base	1,69 %	1,62 %
Télécomm.	1,25 %	1,25 %
Santé	1,27 %	1,17 %
Services publics	0,72 %	0,72 %

Objectif

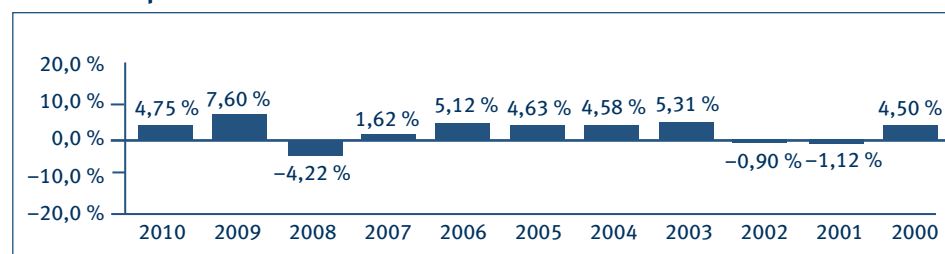
Le portefeuille a pour principal objectif de générer des revenus, tout en offrant une protection contre l'inflation.

Commentaire

Le profil Revenu a rapporté 0,81 % 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, et nous avons ramené les pondérations des actions à leurs cibles tactiques.

Le profil Revenu 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 (%)	0,90	0,81	4,75	2,58	2,89	2,67	2,83

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

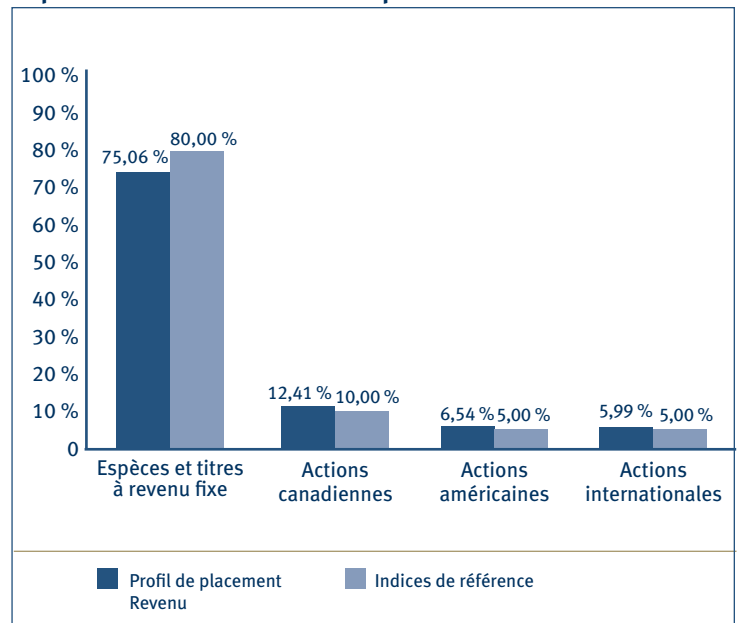
Fourchette de rendement

	1 an	Fin	3 ans	Fin	5 ans	Fin	10 ans	Fin
Meilleur	11,44 %	févr. 10	5,96 %	mars 06	4,73 %	mars 08	2,74 %	oct. 10
Pire	-6,55 %	févr. 09	-1,12 %	mars 03	1,15 %	févr. 09	2,26 %	juin 10
Moyen	2,58 %		2,75 %		3,12 %		2,51 %	
Total des périodes	120		96		72		12	
Périodes de hausse (%)	70,83 %		93,75 %		100,0 %		100,0 %	

Composition du profil

	% de l'actif net 31 déc. 2010
Titres à revenu fixe et espèces	75,06
Liquidités	3,23
Portefeuille privé d'obligations canadiennes RBC	32,11
Portefeuille privé d'obligations de sociétés RBC	4,75
Portefeuille privé de revenu à court terme RBC	28,49
Portefeuille privé d'obligations étrangères RBC	6,48
Actions	24,94
Actions canadiennes	12,41
Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC	9,98
Portefeuille privé d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC	2,43
Actions américaines	6,54
Portefeuille privé d'actions américaines RBC	3,54
Portefeuille privé de valeur américain en actions O'Shaughnessy RBC	1,50
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements américains)	1,50
Actions internationales	5,99
Portefeuille privé d'actions européennes RBC	2,74
Portefeuille privé d'actions asiatiques RBC	1,75
Portefeuille mondial privé de croissance de dividendes RBC (placements internationaux)	1,50

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	3 686 \$	3 770 \$	5 997 \$	7 486 \$	7 339 \$
Intérêts	87 %	91 %	94 %	75 %	74 %
Dividendes	8 %	9 %	6 %	4 %	4 %
Gains en capital	5 %			21 %	22 %

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

Émetteur	Émission	% de l'actif
ESPÈCES		5,45 %
PORT. PRIVÉ OBLIG. SOCIÉTÉS RBC	FONDS	4,70 %
GOUV. DU CANADA	1,250 % 1 ^{er} DÉC. 11	3,78 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	3,150 % 15 JUIN 14	1,64 %
FIDUCIE CANAD. HABITATION	4,55 % 15 DÉC. 12	1,50 %
GOUV. DU CANADA	2,500 % 1 ^{er} JUIN 15	1,36 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	4,854 % 13 FÉVR. 13	1,17 %
GOUV. DU CANADA	2,000 % 1 ^{er} DÉC. 14	1,14 %
BANQUE SCOTIA	5,040 % 8 AVR. 13	1,14 %
PROV. DE QUÉBEC	4,500 % 1 ^{er} DÉC. 17	0,90 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	3,600 % 15 JUIN 13	0,90 %
PROV. DE QUÉBEC	5,250 % 1 ^{er} OCT. 13	0,85 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	ORD.	0,80 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	4,100 % 15 DÉC. 18	0,80 %

Émetteur	Émission	% de l'actif
PROV. DE QUÉBEC	6,000 % 1 ^{er} OCT. 12	0,77 %
FINANCEMENT QUÉBEC	4,250 % 1 ^{er} DÉC. 15	0,77 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	4,000 % 15 JUIN 12	0,76 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	2,700 % 15 DÉC. 13	0,73 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	4,800 % 15 JUIN 12	0,70 %
BANQUE ROYALE DU CANADA	5,200 % 15 AOÛT 12	0,70 %
BANQUE TORONTO-DOMINION	ORD.	0,70 %
PROV. D'ONTARIO BMT	8,000 % 2 DÉC. 26	0,68 %
CIBC	3,050 % 3 JUIN 13	0,66 %
FIDUCIE CAN. HABITATION	2,750 % 15 DÉC. 14	0,64 %
GOUV. DU CANADA	3,7500 % 1 ^{er} JUIN 19	0,64 %
PROV. DE L'ONTARIO	3,250 % 8 SEPT. 14	0,60 %
Total		34,48 %

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 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.