

RBC 展望加拿大股票基金

投資目標

基金主要投資於加拿大公司的股票證券，並依循對社會負責的方針進行投資，以提供長線資本增長。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF302
Adv	遞延費	CAD	RBF868
Adv	銷售費	CAD	RBF784
Adv	低佣	CAD	RBF212

成立日期	2007年7月
總資產(\$百萬)	178.4
系列 A 單位的資產淨值\$	13.80
系列 A 管理開支比率%	1.90
基準	標準普爾/多倫多 上限綜合總回報 指數

入息分派	每年
資本增值分派	每年

銷售狀況	公開發售
最低投資額 \$	500
隨後的投資額 \$	25

基金組別	加拿大股票
------	-------

管理公司	RBC 環球資產管理公司
------	--------------

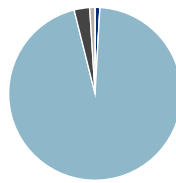
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

附註

此乃於2017年6月30日生效的一項合併及更改基金名稱後之延續基金。

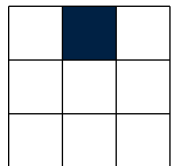
組合分析 截至 2018年5月31日

資產組合



資產類別	佔資產%
現金	0.9
固定入息	0.0
加拿大股票	95.2
美國股票	2.9
國際股票	1.0
其他	0.0

投資風格



價值型均衡增長

股票數據

市賬率	1.7
市盈率	15.6
平均市值(\$十億)	25.6

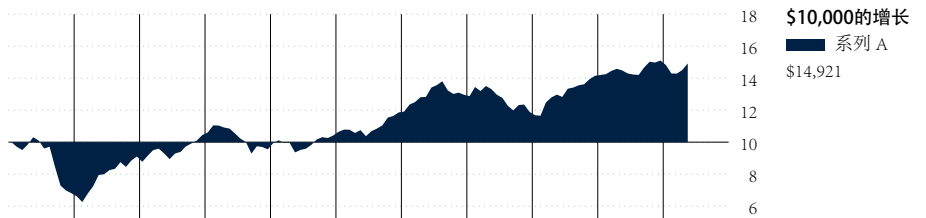
環球行業

環球行業	佔股票組合%
金融	37.9
能源	19.7
工業產品	11.8
物料	9.9
選擇性消費品	7.8
資訊科技	5.6
房地產	2.7
公用事業	2.5
主要消費品	1.1
電訊服務	0.9
未分類	0.0
健康護理	0.0

十項主要投資項目

十項主要投資項目	佔資產%
The Toronto-Dominion Bank	7.9
Royal Bank of Canada	6.7
Bank of Nova Scotia	4.8
Brookfield Asset Management Inc Class A	4.4
Enbridge Inc	4.1
Canadian National Railway Co	3.7
Manulife Financial Corp	3.5
Canadian Natural Resources Ltd	3.0
Bank of Montreal	2.9
CGI Group Inc A	2.7
10項主要投資項目總佔%	43.6
持有股票項目總數	86
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	87

基金表現分析 截至 2018年5月31日



年份	年度回報%	基金四分位數
2008	-31.9	2
2009	33.7	2
2010	14.7	3
2011	-8.5	2
2012	9.0	2
2013	13.9	3
2014	9.3	2
2015	-8.3	3
2016	19.0	2
2017	6.8	3
本年迄今	-1.2	4

時間	一個月	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	成立以來	累積回報 %
回報	2.8	4.4	-0.4	3.0	3.9	6.8	3.8	3.7	基金
四分位數	2	2	3	4	3	3	2	—	基金
組別基金數目	607	606	598	586	418	332	154	—	組別基金數目

RBC 展望加拿大股票基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Dennis Chan

Phillips, Hager & North 投資管理

Dennis 是加拿大股票研究團隊的一員，兼 Phillips, Hager & North Investment Management 的研究分析師和投資組合經理。他的研究範疇包括工業用品、信息技術和能源行業。Dennis 於 2005 年加盟公司。

Ryan Grant

Phillips, Hager and North Investment Management

Ryan 是溫哥華的加拿大股票團隊的投資組合經理。他專於市場的電訊、消費、農業和林業領域。在 Ryan 加入 PH&N IM 之前，他在一間加拿大主要銀行的股票研究部門工作，負責構建金融模型，並進行媒體領域的業界研究。此前，他曾為廣泛的客戶擔任顧問。Ryan 擁有西安大略大學的工商管理碩士學位，是特許金融分析師 (CFA) 的的特許持有人。

基金表現分析 截至 2018年5月31日

每單位所得收益分派(\$)	本年迄今*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
總收益分派	—	0.18	0.05	0.06	0.00	0.04	0.01	0.37	0.04	—	—
利息	—	0.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	0.00	0.05	0.04	0.00	0.04	0.01	—	—	—	—
資本增值	—	0.17	—	0.02	—	—	—	0.37	0.04	—	—
資本回報	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

最佳/最差周期%	截至	一年	截至	三年	截至	五年	截至	十年
最佳	2010-2	46.3	2012-2	17.4	2014-2	14.6	2018-1	4.6
最差	2009-2	-35.5	2010-7	-2.4	2012-7	-0.8	2017-7	3.6
平均		5.1		5.9		6.4		4.0
總周期		119		95		71		11
錄得正數周期%		65.5		95.8		95.8		100.0

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2018年3月31日

由於美國市場在2月和3月份大幅波動，引發全球股市拋售，加拿大股市在本季下跌，並落後於所有主要市場。加拿大市場受創，主要由於擔心收益率上升、北美自由貿易協定談判存在不明朗，以及美國的保護主義升級。政府發表 2018 年聯邦預算對市場回報的影響很小，因為它沒有帶來任何出人意表的建議。

在本季，基金的表現落後於其基準，即標準普爾/多倫多證交所上限綜合指數。鑑於本國原油價格持續疲軟，基金在能源業的投資對相對表現拖累最大。Enbridge Inc. 和 Raging River Exploration Inc. 公司的倉位在本季拖累回報。金融業也拖累了本季的表現。Element Fleet Management Corp. 對回報拖累最大，因這間總部位於多倫多的公司面臨意料之外的挑戰，而同時，在兩次大型收購之後合併資訊科技系統，導致幾個大客戶流失，對股價造成負面影

響。儘管經歷打擊，由於該公司已有應對的計劃，我們仍樂於持有這倉位，並相信這公司涉及的一項合資經營計劃所出現的問題變得清晰後，將有助於改善未來的股價。

基金在資訊科技業的持倉在本季表現強勁。基金在諮詢和系統集成公司 CGI 集團的倉位對表現大有貢獻。此外，由於全球品牌製造商 CCL Industries Inc. 在歐洲和新興市場的銷售收入強勁，在 2017 年第四季表現出色，令物料業在本季在的表現強勁。

基金的交易活動是其投資過程的一個運作元素，我們以紀律化基礎研究過程和手法構建投資組合，優化持倉量以配合基礎買入的建議，並盡量減低涉及預料之外的風險因素。

RBC 展望加拿大股票基金

資料披露

RBC基金(RBC Funds)、BlueBay基金(BlueBay Funds)、PH&N基金(PH&N Funds)及RBC公司結構系列基金(RBC Corporate Class Funds)由RBC環球資產管理公司(RBC Global Asset Management Inc.)提供,並經由授權分銷商銷售。

互惠基金投資有可能涉及佣金、尾隨佣金、管理費及相關支出。投資前請參閱基金章程。除非其他指示,所顯示的回報率乃年度複利總回報,並包括單位價格變動,及將全部分派收益再投資,但並未把有關的銷售、回贖、分派收益或選擇性開支、或單位持有人所需付的入息稅計算在內,此等費用及稅項將會減低回報。互惠基金不受加拿大存款保險局(Canada Deposit Insurance Corporation)或任何政府存款保險機構所保障。各項貨幣市場基金不擔保其每單位的資產淨值能維持於一個固定價位,亦不保證您能全數收回在一項基金所投資的全數金額。互惠基金的單位價值經常變動,過往業績未必會重現。

本文件由RBC環球資產管理公司(RBC Global Asset Management Inc., 簡稱 RBC GAM)根據相信是可靠的資料而撰寫,惟RBC環球資產管理公司、其子公司或任何其他人士就有關資料的準確性、完整性或正確性,均不作

任何明示或默示的聲明或保證。本文件內的所有意見及估計只反映我們截至編訂本文件日期所持的判斷,或會隨時修改,恕不另行通知。我們本著摯誠提供上述資料,但不會承擔任何法律責任。10/25項主要投資項目或會根據基金組合內的交易活動而改變。基金章程及各項基礎投資基金的有關資料已列於 www.sedar.com。

RBC基金、PH&N基金和 BlueBay基金的管理開支比率[MER(%)]以2017年1月1日至2017年12月31日之實際全年開支計算,並以年算化方式表達。

RBC公司結構系列基金的管理開支比率(%)以2017年4月1日至2017年9月30日之實際半年開支計算,並以年算化方式表達。

系列H及系列I不再供新投資者購買。現時持有系列H及系列I單位的投資者可繼續添加投資於所持基金的相同系列。

圖表只用作說明複息增長率的效力,並非用作反映任何基金的未來價值,或投資於任何基金可得的回報。

所提供的基金資料,僅供參考之用。具體的

投資及/或交易策略應就個別投資者的投資目標而作出評估。基金資料所包含的信息並非,亦不應被視為投資或稅務意見。您不應在未尋求適當專業人士意見之前,作出任何行動或依賴基金資料包含的信息。

四分位數評級由獨立的研究機構 Morningstar Research Inc. 依據加拿大投資基金標準委員會(Canadian Investment Funds Standards Committee, 簡稱CIFSC)持有的組別而評定。四分位數評級是將某一基金之表現與其對等類別的其他基金進行比較;評級每月或會更改。四分位數把數據分別放在4個等份的組別,並予以評級(1, 2, 3或4)。以上的Morningstar四分位數星號評級反映基金的A系列單位截至2018年5月31日的表現。

®/™加拿大皇家銀行(Royal Bank of Canada)之商標。在牌照許可下使用。©RBC 環球資產管理公司(RBC Global Asset Management Inc.)2018年版權所有。

本中文譯本僅供參考之用,內容以英文原文為準。