

# RBC 環球能源基金

## 投資目標

主要投資於全球各地直接或間接進行勘探、發展、生產或分銷能源及與能源相關產品，或在能源行業有商業活動等公司之股票證券，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	RBF462
Adv	遞延費	CAD	RBF864
Adv	銷售費	CAD	RBF773
Adv	低佣	CAD	RBF177

成立日期 1980年9月

總資產(\$百萬) 253.2

系列 A 單位的資產淨值\$ 41.23

系列 A 管理開支比率% 2.13

基準 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 能源(加元)

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

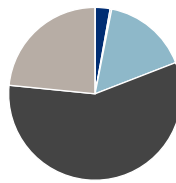
基金組別 能源股票

管理公司 RBC 環球資產管理公司

網址 www.rbcgam.com

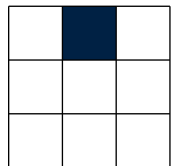
## 組合分析 截至 2018年5月31日

### 資產組合



資產類別	佔資產%
現金	2.8
固定入息	0.3
加拿大股票	16.0
美國股票	57.4
國際股票	23.4
其他	0.0

### 投資風格



價值型均衡增長

### 股票數據

市賬率	2.1
市盈率	17.8
平均市值(\$十億)	53.1

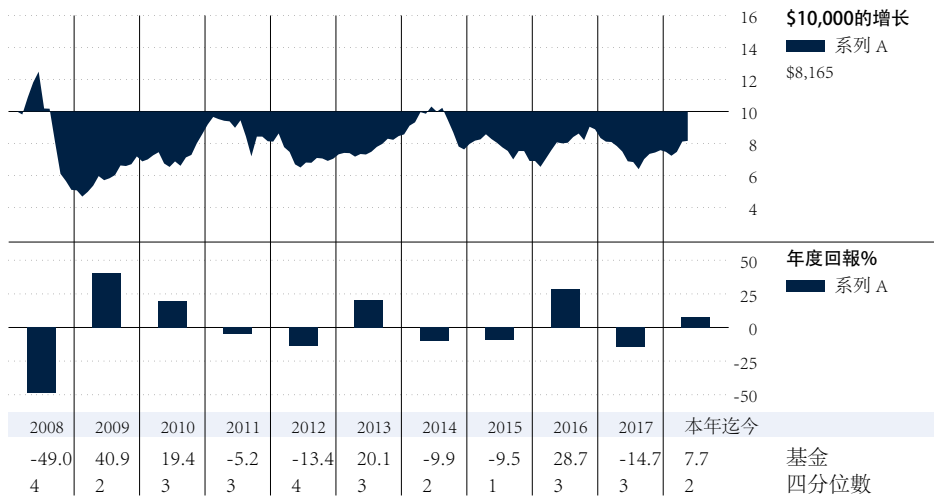
### 五大投資行業

行業	佔股票組合%
能源	97.3
物料	2.7
工業產品	0.0
選擇性消費品	0.0
主要消費品	0.0

### 主要地區分配

地區	佔資產%
美國	59.3
加拿大	16.5
英國	9.2
法國	7.1
葡萄牙	6.3

## 基金表現分析 截至 2018年5月31日



期限	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	0.6	12.9	9.8	8.9	-0.5	2.1	-3.6	6.0	6.0
基金四分位數	4	3	2	2	2	1	3	—	—
組別基金數目	68	68	66	63	54	43	18	—	—

# RBC 環球能源基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Chris Beer

RBC 環球資產管理公司

Chris Beer 是加拿大及環球股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1993年晉身投資界。

#### Brahm Spilfogel

RBC 環球資產管理公司

Brahm Spilfogel 是環球股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1991年晉身投資界。

### 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	—	—	—	—	3.29	—	—	5.30	4.45	—	—
利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	—	—	—	3.29	—	—	5.30	4.45	—	—
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	2005-8	88.1	2006-1	44.3	2006-1	29.5	2008-8	20.4
最差	2009-6	-54.3	2009-1	-20.1	2013-6	-10.2	2018-5	-3.6
平均		9.0		9.4		9.6		10.1
總周期		289		265		241		181
錄得正數周期%		64.4		67.2		76.3		81.8

\* 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

在本季，能源業出現調整，2017年第四季所取得的強勁增長有所整固。石油現價按季上升7.5%，收報每桶65元的健康價位。消費者對原油和石油產品的需求強勁，加上石油輸出國組織嚴格遵守之前宣佈的減產措施，有助於減低美國和全球庫存。中東的緊張局勢，特別是沙特阿拉伯和伊朗的緊張局勢，也對油價造成支持。本季的天然氣價格波動較大，一月份因天氣比預期寒冷，價格急升，但隨後卻回吐所有升幅。

與基準相比，基金的相對表現受惠在高質量勘探和生產公司的投資，這些公司的股價隨原油上升。基金在Galp Energia SGPS SA、RSP Permian Inc.、Concho Resources Inc. 和Diamondback Energy Inc. 的持倉比重偏高，對表現大有貢獻，而在Exxon Mobil Corp. 的比重偏低，因該公司落後於基準，故對表現也有貢

獻。基金在Encana Corp. 和Trican Well Services Ltd. 的比重偏高，是對提高回報拖累最大的公司。在Statoil ASA及Anadarko Petroleum Corp. 的比重偏低也打擊相對表現。

石油輸出國組織在11月將減產期延長至2018年底，肯定有助於加速石油庫存重新調整。即使在美國陸上盆地，特別是二疊紀不斷提高產量，預計到2018年下半年，庫存量將逐漸回復到正常水平。除非石油輸出國組織在六月份召開的會議重新評估減產，出現出人意料的結果，基金的投資組合經理則認為2018年石油價格和能源股價均有上升潛力。投資組合經理採用的方法仍然是投資於擁有高質量資產、優秀管理層，以及有能力為發展項目提供融資的公司。

# RBC 環球能源基金

## 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](http://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。