

# RBC 加拿大指數基金

## 投資目標

基金通過直接或間接投資於其他由RBC資產管理 (RBC GAM) 管理的互惠基金單位, 主要投資於與其基準一樣的證券和以基準相同的比重持有各項證券, 致力提供長線資本增長。

## 基金詳情

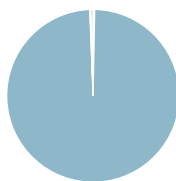
系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF556
成立日期	1998年10月		
總資產(\$百萬)	770.6		
系列 A 單位的資產淨值\$	30.94		
系列 A 管理開支比率%	0.66		
基準	FTSE加拿大各型企業國內指數		
入息分派	每年		
資本增值分派	每年		
銷售狀況	公開發售		
最低投資額 \$	500		
隨後的投資額 \$	25		
基金組別	加拿大股票		
管理公司	RBC 環球資產管理公司		
網址	www.rbcgam.com		

## 附註

基金的投資目標於2017年6月30日更改。

## 組合分析 截至 2018年8月31日

### 資產組合

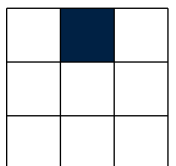


● 現金	0.3
● 固定入息	0.0
● 加拿大股票	99.1
● 美國股票	0.2
● 國際股票	0.4
● 其他	0.0

### 十項主要投資項目

Royal Bank of Canada	6.9
The Toronto-Dominion Bank	6.7
Bank of Nova Scotia 24-10-2018	4.2
Suncor Energy Inc 15-12-2021	4.0
Canadian National Railway Co	3.9
Enbridge Inc	3.5
Bank of Montreal	3.2
CIBC	2.5
Canadian Natural Resources Ltd 24-10-2018	2.5
TransCanada Corp	2.2
10項主要投資項目總佔%	39.6
持有股票項目總數	211
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
<b>持有總數</b>	<b>212</b>

### 投資風格



價值型均衡型增長

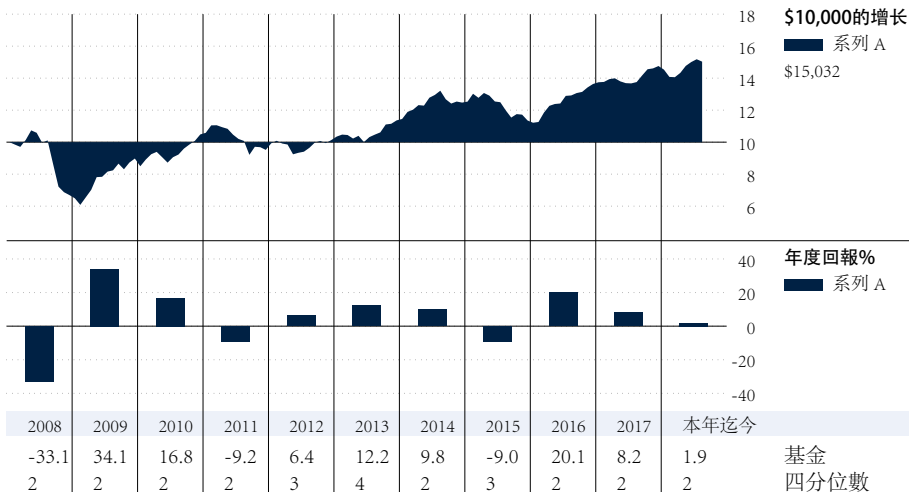
### 股票數據

市賬率	1.7
市盈率	15.1
平均市值(\$十億)	27.8

### 環球行業

金融	35.3
能源	20.1
物料	11.5
工業產品	10.3
選擇性消費品	5.4
電訊服務	4.4
主要消費品	3.5
資訊科技	3.2
公用事業	2.6
房地產	2.4
健康護理	1.2
未分類	0.0

## 基金表現分析 截至 2018年8月31日



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 %
-1.0	1.8	6.8	9.3	7.8	7.5	4.0	7.5	基金
3	3	2	2	2	3	3	—	四分位數
628	624	617	598	440	346	160	—	組別基金數目

# RBC 加拿大指數基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### State Street 環球顧問公司 (滿地可)

State Street 環球顧問公司 (State Street Global Advisors, 簡稱SSgA) 專注於以高度紀律管理風險的策略在全球市場進行投資。SSgA 在全球各地共設有28個辦事處, 並在波士頓、倫敦、滿地可、慕尼黑、巴黎、香港、悉尼及東京設有駐當地的投資組合管理服務。

### 基金表現分析 截至 2018年8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	—	0.57	0.57	0.56	0.54	0.58	0.45	0.46	0.42	0.43	0.51
利息	—	0.01	—	—	—	—	—	—	—	—	0.09
股息	—	0.56	0.57	0.56	0.54	0.58	0.45	0.46	0.42	0.43	0.42
資本增值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2000-8	60.6	2006-3	25.3	2007-10	20.2	2013-3	9.3
最差	2009-2	-38.3	2003-3	-10.8	2012-5	-1.6	2010-8	2.5
平均		8.2		6.7		7.2		6.0
總周期		227		203		179		119
錄得正數周期%		71.4		78.3		95.5		100.0

\* 收益以不同收入種類在年底分派。

### 季度評語 截至 2018年6月30日

經過2017年中期的一輪活動促使加拿大央行開始收緊政策之後, 經濟增長減速。儘管最近一季出現放緩, 但國內生產總值按年仍然上升2.5%, 近期國內生產總值按月增長顯示第三季經濟增長將有所回升。

工業品價格上漲的情況回穩, 由於能源、木材和金屬產品的價格轉強, 工業產品價格在五月輕微攀升。與此同時, 加拿大勞動力市場保持健康, 失業率也可能保持穩定。

對回報有貢獻的行業包括能源、工業產品和物料業。至於表現最差的行業則是公用事業、電訊服務和主要消費品。

進入2018年下半年, 增長型資產的基礎條件依然良好, 經濟和企業盈利增長在2017年加速,

而本年仍然維持升勢。儘管如此, 隨著美國對貿易夥伴徵收一系列關稅以及對方向美國實施的報復性關稅, 民粹主義政治和貿易壁壘的增加均對市場造成破壞, 令波動性增加。預期貿易政策的不明朗情況在2018年下半年將會持續。

投資者在邁向2018年底將面臨另一個潛在的阻力, 即將到來的全球流動性轉折點, 預計G-4中央銀行的資產負債表將達到峰值。美國聯邦儲備局, 即使作為世界最大經濟體的中央銀行, 其資產負債表一直在收縮, 全球多國卻繼續奉行貨幣刺激政策。展望未來, 年底全球將陸續轉向收縮資產負債表, 由於全球經濟已習慣持續的貨幣刺激計劃, 縮表將會對全球經濟造成考驗。

# RBC 加拿大指數基金

## 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2018年1月1日至2018年6月30日之實際半年開支計算，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2018年3月31日之實際全年開支計算。

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8月30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。