



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) | 769.0 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 29.91 |
| 系列 A 管理開支比率% | 0.72 |
| 基準 | FTSE加拿大各大型企業國內指數 |

| | |
|--------|----|
| 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 |
|------|--------------|

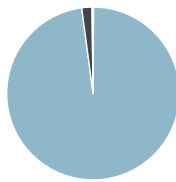
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

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1月31日

資產組合

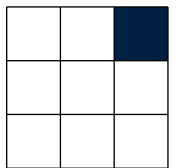


| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 0.1 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 97.8 |
| 美國股票 | 1.9 |
| 國際股票 | 0.2 |
| 其他 | 0.0 |

十項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|--------------------------------|------|
| Royal Bank of Canada | 7.3 |
| The Toronto-Dominion Bank | 6.6 |
| Bank of Nova Scotia | 4.7 |
| Suncor Energy Inc | 3.5 |
| Enbridge Inc | 3.5 |
| Canadian National Railway Co | 3.5 |
| Bank of Montreal | 3.1 |
| CIBC | 2.5 |
| Manulife Financial Corp | 2.4 |
| Canadian Natural Resources Ltd | 2.4 |
| 10項主投資項目總佔% | 39.5 |
| 持有股票項目總數 | 210 |
| 持有債券項目總數 | 0 |
| 持有其他項目總數 | 1 |
| 持有總數 | 211 |

投資風格



股票數據

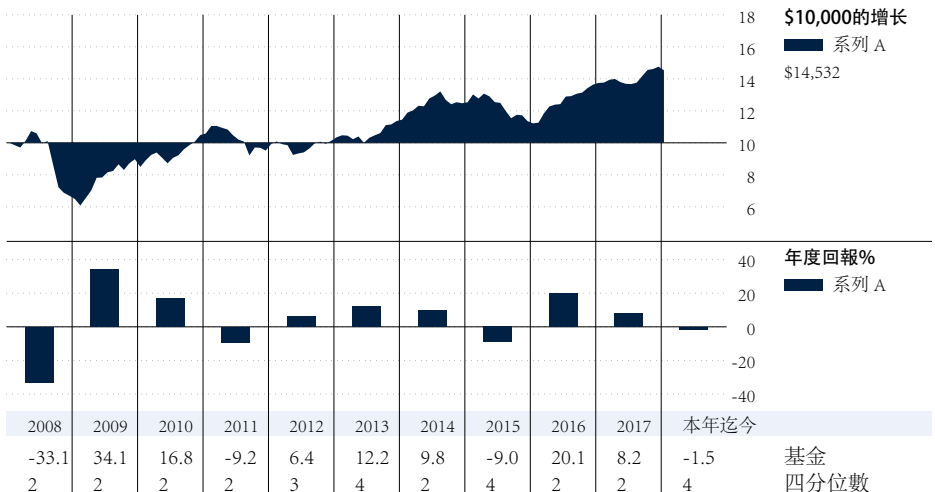
| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 1.7 |
| 市盈率 | 16.1 |
| 平均市值(\$十億) | 27.6 |

價值型均衡增長

環球行業

| 環球行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融 | 37.0 |
| 能源 | 19.6 |
| 物料 | 11.5 |
| 工業產品 | 9.5 |
| 選擇性消費品 | 5.4 |
| 電訊服務 | 4.7 |
| 主要消費品 | 3.8 |
| 資訊科技 | 2.9 |
| 公用事業 | 2.8 |
| 房地產 | 2.4 |
| 健康護理 | 0.6 |
| 未分類 | 0.0 |

基金表現分析 截至 2018年1月31日



| 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 | -1.5 | -0.2 | 6.3 | 5.7 | 5.1 | 7.0 | 4.3 | 7.6 | 基金 |
| 四分位數 | 4 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 603 | 596 | 592 | 578 | 416 | 315 | 152 | — | 基金 |



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1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 | | 6.1 |
| 總周期 | | 220 | | 196 | | 172 | | 112 |
| 錄得正數周期% | | 70.5 | | 77.6 | | 95.3 | | 100.0 |

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2017年12月31日

與歐元區一樣, 加拿大在 2017年一直帶來令人驚喜的良好增長。今年早期, 加拿大經濟對能源價格在2014年底下滑的長期調整已明顯接近尾聲。到目前為止, 最令人意外的結果是加拿大中央銀行 (BoC) 在2015年兩次減息之後, 政策迅速轉變, 在7月和9月份開始逐步撤走寬鬆政策, 分別上調利率0.25%。

勞動市場也有顯著的改善: 在本年頭11個月, 本國新增職位多達344,000個, 而2016年及2015年則分別只有230,000及152,000個新職位。市場不僅快速地增加了新工作職位, 更是增加了可賺取較高收入的全職工作, 對消費者信心和開支造成支持。在經濟取得如此改善的環境下, 加拿大中央銀行近期的行動顯得合情合理。

我們的觀點是, 消除產出的差距需要繼續採取逐步收緊的政策。基本上, 我們預計BoC將緊

隨美國聯邦儲備局的加息路徑, 並在2018年加息三次。儘管2018年的增長可能因基本情況欠佳、樓市活動(延遲)放緩、兒童稅務寬減逐漸撤走, 以及預期通脹回升而放緩, 加息的舉措仍看來合理。

對回報貢獻最大的三個行業是金融、工業產品和物料業。表現最差的三個行業則是能源、健康護理和房地產。

從我們的觀點來看, 2018年展望將面對兩大風險。北美自由貿易協議的命運是最受關注的問題: 雖然我們假設在雙方都能妥協的前提下達成協議, 我們仍密切關注談判中是否會出現更壞的結果。同樣, 我們正密切留意樓市是否對將在一月份生效的規管法例改變產生干擾性調整的跡象。



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。

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年版權所有。

®/™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。