

RBC 環球科技基金

投資目標

投資於全球各地涉足於資訊科技及/或電訊服務行業等公司之股票證券，致力提供長線資本增長。基金會投資於研發或行銷科技及電訊產品和服務的公司。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF564
Adv	遞延費	CAD	RBF812
Adv	銷售費	CAD	RBF712
Adv	低佣	CAD	RBF182

成立日期	2002年7月
總資產(\$百萬)	150.3
系列 A 單位的資產淨值\$	5.87
系列 A 管理開支比率%	2.16

基準
摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 資訊科技(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

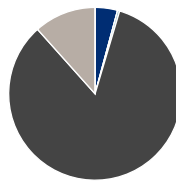
基金組別 特定/其他地區股票

管理公司 RBC 環球資產管理公司

網址 www.rbcgam.com

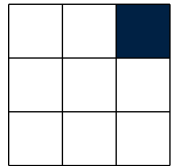
組合分析 截至 2018年5月31日

資產組合



資產類別	佔資產%
現金	4.2
固定入息	0.0
加拿大股票	0.4
美國股票	83.8
國際股票	11.6
其他	0.0

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

市賬率	4.9
市盈率	20.4
平均市值(\$十億)	234.8

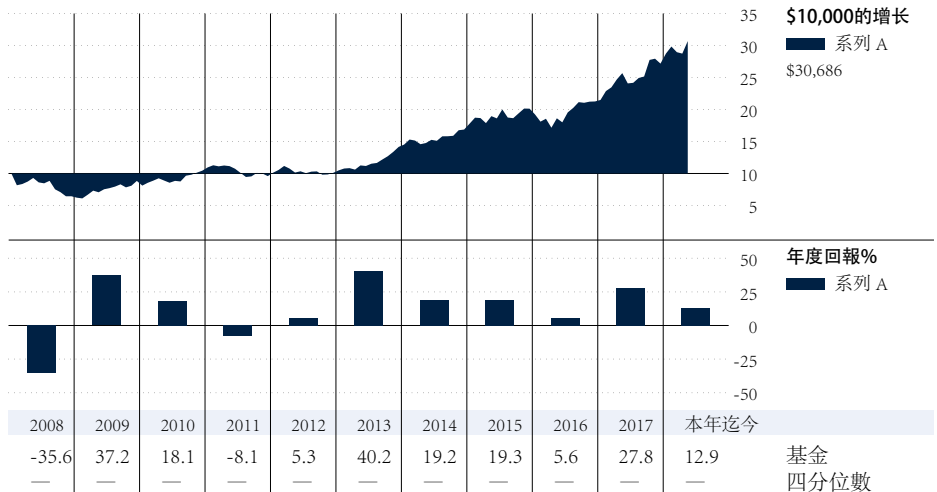
五大投資行業

行業	佔股票組合%
資訊科技	98.8
選擇性消費品	0.6
工業產品	0.2
房地產	0.2
電訊服務	0.2

主要地區分配

地區	佔資產%
美國	87.5
日本	4.7
中國	2.8
德國	2.0
法國	0.9

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	6.8	2.9	9.9	19.5	17.4	22.2	12.7	7.3	基金四分位數
組別基金數目	168	165	156	147	90	75	53	—	組別基金數目

RBC 環球科技基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Rob Cavallo

RBC 環球資產管理公司

Rob是北美股票團隊的投資組合經理。Rob於2012年加入該公司，擔任環球股票分析師，專注於分析健康護理和消費品行業的公司。Rob擁有多倫多大學商學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

Marcello Montanari

RBC 環球資產管理公司

Marcello Montanari 是加拿大股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1992年晉身投資界。他擁有康考迪亞大學的財經商業學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2017-4	44.0	2015-11	26.9	2017-11	23.2	2018-2	13.8
最差	2008-11	-36.5	2009-1	-17.3	2009-1	-13.6	2012-11	-1.1
平均		9.2		7.8		8.1		6.2
總周期		179		155		131		71
錄得正數周期%		63.7		66.5		63.4		97.2

* 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

科技股在剛過去的一季度繼續強勁上升，因為這行業再度帶動市場。摩根士丹利資本國際世界指數中的資訊科技跑贏了第二位行業1.7% (以加元計)。

資訊科技業由收益表現強勁的軟件公司帶動，如Microsoft Corp.、MasterCard Inc. 和 Adobe Systems Inc.，這些公司受惠於商業週期後期的企業開支，以及美國的減稅政策。晶片製造業巨頭Broadcom Corp. 和 Qualcomm Inc. 受特朗普總統於3月以國家安全為由，發出命令阻止兩公司之間合併，股價下跌。

在投資組合中，選股表現強勁。基金的選股有助於表現。在基準以外的倉位，以雲端技術為基礎的網上商業平台Shopify 繼續表現強勁，Shopify網上商戶的增長令人驚訝，然而，網上

零售和建設網站的範疇可能會出現進一步的競爭。我們在Apple Inc. 的持倉偏低在本季也有助於表現，因它是指數內一大公司，而其股票升幅不大。相反，沒持有小型軟件公司像Square Inc.、SS&C Technologies Inc. 和Otsuka Corp. 卻抵累表現，因這些公司升勢強勁，但僅佔指數的小部份。

從金融危機後的標準來看，經濟環境仍然良好，因為由投資組合經理監測的多個宏觀經濟指標均顯示情況利好，令經濟保持良好。雖然商業周期老化、利率上升和保護主義持續，對經濟構成主要風險，但日本的財政刺激措施和美國的結構性改革仍令市場有上升潛力。總體而言，投資組合經理預計，利好因素將勝於負面因素，有機會進一步推動股市。

RBC 環球科技基金

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。