

# RBC 環球資源基金

## 投資目標

投資於全球各地涉足於能源、物料、工業產品及公用事業等行業的公司之股票證券，致力提供長線資本增長。基金會投資於直接或間接參與開採、發展、生產或分銷天然或其他資源的公司。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF575
Adv	遞延費	CAD	RBF811
Adv	銷售費	CAD	RBF711
Adv	低佣	CAD	RBF181

成立日期	2000年12月
總資產(\$百萬)	160.6
系列 A 單位的資產淨值\$	37.43
系列 A 管理開支比率%	2.14

基準	65% 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 能源(加元)
	35% 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 物料(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

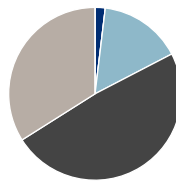
基金組別	天然資源股票
------	--------

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

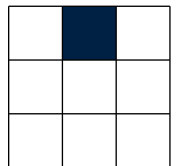


資產類別	佔資產%
現金	1.9
固定入息	0.0
加拿大股票	15.5
美國股票	48.7
國際股票	34.0
其他	0.0

### 十項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Royal Dutch Shell PLC Class A	7.7
Chevron Corp	6.3
Rio Tinto PLC	6.1
Total SA	4.4
BHP Billiton PLC	4.2
EOG Resources Inc	4.0
ConocoPhillips	3.3
Diamondback Energy Inc	3.1
Concho Resources Inc	2.7
Galp Energia SGPS SA	2.6
10項主投資項目總佔%	44.4
持有股票項目總數	75
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	2
<b>持有總數</b>	<b>77</b>

### 投資風格



### 股票數據

市賬率	2.0
市盈率	16.2
平均市值(\$十億)	43.6

價值型均衡型增長

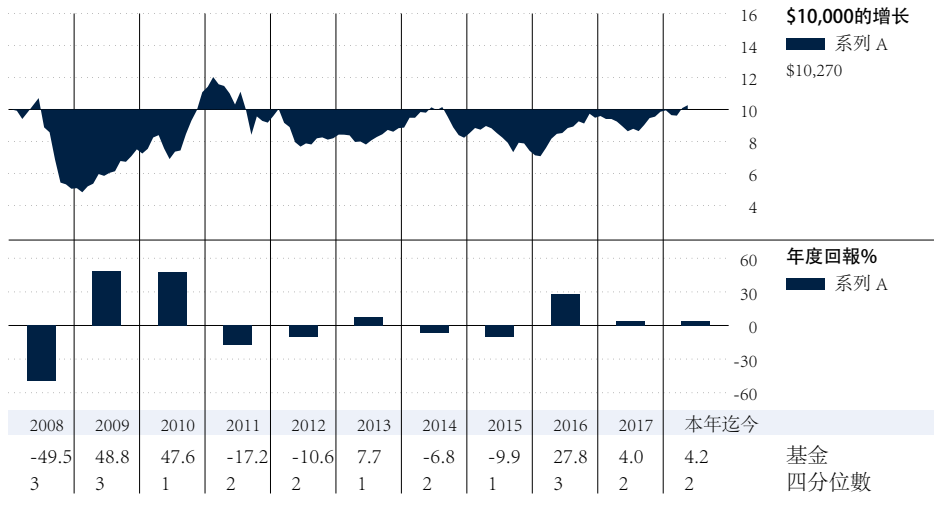
### 五大投資行業

行業	佔股票組合%
能源	55.6
物料	44.4
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	49.7
英國	21.6
加拿大	15.5
法國	5.7
葡萄牙	2.7

## 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 %
回報率	1.8	6.5	7.5	14.7	5.2	5.1	0.0	8.7	基金四分位數
基金四分位數	3	3	2	1	2	1	1	—	組別基金數目
組別基金數目	128	128	126	125	101	83	53	—	



# RBC 環球資源基金

## 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2006-4	72.0	2007-7	45.6	2008-6	36.9	2011-2	17.2
最差	2009-2	-51.4	2010-6	-9.8	2016-2	-10.1	2017-7	-1.1
平均		12.2		12.3		12.4		9.8
總周期		198		174		150		90
錄得正數周期%		67.2		70.1		80.0		88.9

\* 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

能源行業在第一季取得強勁的回報。油價在每桶60美元的範圍交易，隨著中東地緣政治動盪，加上貿易戰爭言論導致美元下跌，油價有望繼續轉強，達到多年來新高點。天然氣價格低於每百萬英熱單位2.85美元，走勢繼續向下。物料業在第一季表現較弱。對貿易戰的擔憂可能會拖累全球經濟增長，而鋼和銅庫存的增加也促成這行業疲弱。電動車相關商品鋰在本季強勁增長18%；然而，鋰股票卻被拋售。

基金的相對表現受惠於在綜合生產商Exxon Mobil Corp. 和管道公司Enbridge Inc. 比重偏低，以及在ConocoPhillips Co. 比重偏高。但上述利好表現被我們在能源服務公司Schlumberger Ltd. 及Statoil ASA比重偏低所抵消。

基金在鐵礦石生產商Rio Tinto和化學品生產商Eastman Chemical Co. 的比重偏高有助於回報，但利好影響卻被基金在生產鋰和石墨的電動汽車相關公司比重偏高所抵消。雖然鋰電價格在本季上升，但Albermarle Corp. 和Neo Lithium Corp. 的表現不佳。

投資組合經理認為，即使在美國陸上盆地不斷提高產量，石油輸出國組織將繼續採取措施管理供應，以使全球庫存在2018年下半年逐漸恢復到正常水平。假設全球庫存持續下降，投資組合經理認為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 環球資源基金

## 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。