

RBC 加拿大股票入息基金

投資目標

致力每月提供高水平的現金流量，及派發相對地更具稅務效益的收益，當中包括資金回本、資本增值及利息收入，以及提供中度資本增長的潛力。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF591
Adv	遞延費	CAD	RBF856
Adv	銷售費	CAD	RBF762
Adv	低佣	CAD	RBF111

成立日期 2006年8月

總資產(\$百萬) 3,325.3

系列 A 單位的資產淨值 \$26.31

系列 A 管理開支比率% 1.92

基準 標準普爾/多倫多
上限綜合總回報
指數

入息分派 每月

資本增值分派 每年

每月派發 (/單位) 9.05

現時派發率 (%) * 4.13

*假設連續12個月作出上述的每月分派。這估計並不包括任何在每月固定收入以外，在年底派發的資本收益。收益估計不應與互惠基金的表現或回報率有所混淆。

銷售狀況 Open

最低投資額 \$ 500

隨後的投資額 \$ 25

基金組別 加拿大股息及入息股票

管理公司 RBC 環球資產管理公司

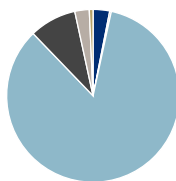
網址 www.rbcgam.com

附註

基金的投資目標及名稱於2009年7月1日更改。

組合分析 截至 2018年5月31日

資產組合

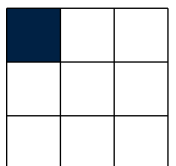


資產類別	佔資產%
現金	3.1
固定入息	0.3
加拿大股票	84.4
美國股票	8.8
國際股票	2.7
其他	0.7

十項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Royal Bank of Canada	6.3
The Toronto-Dominion Bank	5.8
Bank of Nova Scotia	4.2
Suncor Energy Inc	4.0
Enbridge Inc	3.7
TransCanada Corp	3.3
Manulife Financial Corp	3.2
Canadian Natural Resources Ltd	2.8
Brookfield Asset Management Inc Class A	2.8
Canadian Pacific Railway Ltd	2.4
10項主要投資項目總佔%	38.4
持有股票項目總數	92
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	4
持有總數	96

投資風格



股票數據

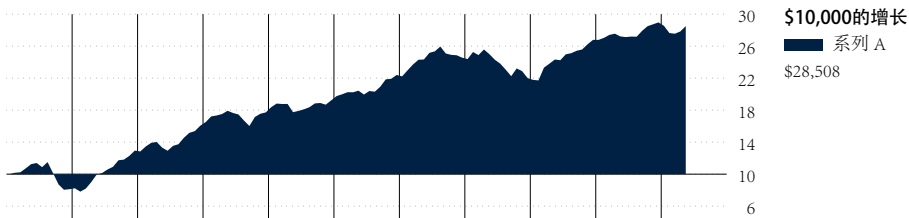
市賬率	1.7
市盈率	13.8
平均市值(\$十億)	25.4

價值型均衡型增長

環球行業

環球行業	佔股票組合%
金融	31.0
能源	24.1
公用事業	9.9
房地產	9.7
物料	9.4
工業產品	7.9
電訊服務	3.2
主要消費品	1.6
健康護理	1.2
選擇性消費品	1.1
資訊科技	0.9
未分類	0.0

基金表現分析 截至 2018年5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	2.4	3.1	-0.8	4.7	4.5	6.9	9.7	9.9	基金
四分位數	1	1	2	2	2	2	1	—	基金
組別基金數目	553	553	548	528	405	326	167	—	組別基金數目

RBC 加拿大股票入息基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Jennifer McClelland

RBC 環球資產管理公司

Jennifer McClelland 是加拿大股票的副總裁及高級投資組合經理。她自1993年晉身投資界。她是北美股票團隊的成員，並專責於核心及以入息為主的加拿大股票的投資委托。Jennifer 擁有西安大略大學的經濟學學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

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	0.45	1.08	1.08	1.30	2.16	1.34	1.08	1.53	1.89	1.43	0.96
利息	0.45	0.00	—	—	—	—	—	0.13	0.07	0.54	0.87
股息	—	0.56	0.57	0.55	0.42	0.39	0.11	0.15	0.31	0.13	0.09
資本增值	—	0.37	—	0.75	1.74	0.95	0.66	1.24	1.51	0.76	—
資本回報	—	0.15	0.51	—	—	—	0.31	—	—	—	—

最佳/最差周期%	截至	一年	截至	三年	截至	五年	截至	十年
最佳	2010-2	72.3	2012-2	34.1	2014-2	24.1	2017-11	11.5
最差	2009-2	-23.2	2017-8	1.6	2016-2	4.8	2018-5	9.7
平均		11.7		12.4		12.6		10.8
總周期		130		106		82		22
錄得正數周期%		80.8		100.0		100.0		100.0

* 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

金融市場經過了長期的強勁回報，及在財政年度大部份時間只見極低的波幅，在2018年初期重新呈現不明朗情況。這逆轉情況始於美國強勁的工資增長數據，導致人們擔心通脹上升可能會加快聯儲局加息的速度，比市場原先預計數更快。隨著2月份後期市場開始出現回穩，美國貿易保護主義再度令市場擔憂，引發市場進一步波動。

鑑於上述提及的擔憂，加上金融和能源行業佔加拿大股市一半以上收益，標準普爾/多倫多證券交易所目前的估值比標準普爾500指數低約兩個倍數點，看來似乎合理。

在本季，基金受惠於在房地產業的持倉偏高，以及在能源業的選股表現出色。在基準以外的

倉位 — 挪威石油和天然氣公司 Statoil ASA 對基金表現大有貢獻，該公司由國家擁有67% 股權。Statoil 主要是上游公司，也是向歐洲市場提供天然氣的第二大供應商。相反地，公用事業是拖累基金表現的主要行業，當中主要受基準以外的倉位 Pattern Energy Group Inc. 所拖累。

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 加拿大股票入息基金

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。