

RBC 生命科學及科技基金

投資目標

主要投資於業務與生命科學及科技有關、並預期能從科學及科技發展中受惠的美國公司之股票證券，以提供長線資本增長。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF274

成立日期	1995年7月
總資產(\$百萬)	220.4
系列 A 單位的資產淨值\$	15.65
系列 A 管理開支比率%	2.15
系列 A 調整後管理開支比率%	2.09
基準	50% S&P 500健康護理 50% S&P 500資訊科技 (以加元算)

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

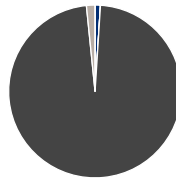
基金組別	美國股票
------	------

管理公司	RBC 環球資產管理公司
------	--------------

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

組合分析 截至 2017年6月30日

資產組合

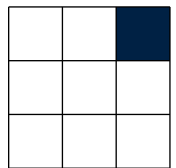


資產類別	佔資產%
現金	1.0
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	97.4
國際股票	1.6
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Apple Inc	10.0
Alphabet Inc A	7.6
Microsoft Corp	7.4
Facebook Inc A	5.1
Johnson & Johnson	3.9
Pfizer Inc	2.7
UnitedHealth Group Inc	2.6
Visa Inc Class A	2.6
Oracle Corp	2.3
Cisco Systems Inc	2.2
Merck & Co Inc	1.9
Mastercard Inc A	1.8
Intel Corp	1.7
Amgen Inc	1.6
Broadcom Ltd	1.6
Celgene Corp	1.6
Bristol-Myers Squibb Company	1.3
Adobe Systems Inc	1.3
Accenture PLC A	1.3
International Business Machines Corp	1.2
Texas Instruments Inc	1.2
Eli Lilly and Co	1.2
Medtronic PLC	1.2
AbbVie Inc	1.1
Salesforce.com Inc	1.1
25項主投資項目總佔%	67.5
持有股票項目總數	113
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	3
持有總數	116

投資風格



價值型均衡增長

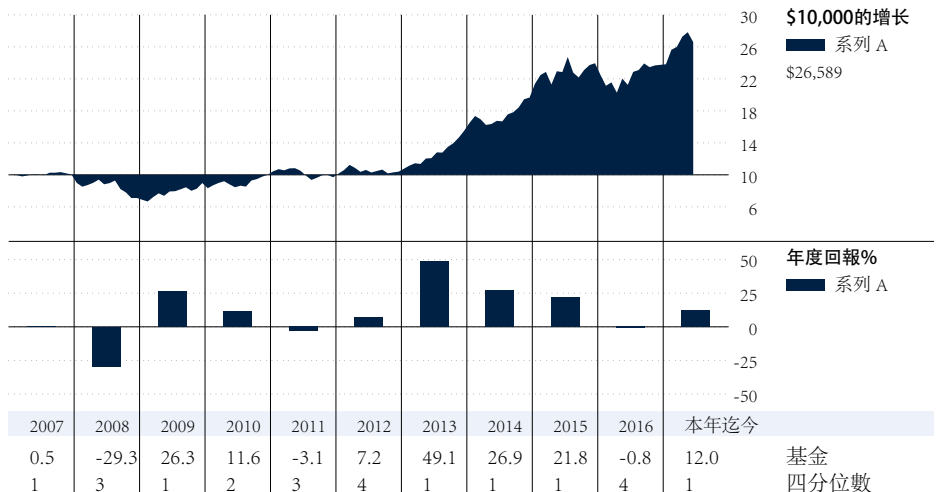
股票數據

市賬率	4.2
市盈率	21.6
平均市值(\$十億)	190.3

環球行業

環球行業	佔股票組合%
資訊科技	65.3
健康護理	34.7
電訊服務	0.1
能源	0.0
物料	0.0
工業產品	0.0
選擇性消費品	0.0
主要消費品	0.0
金融	0.0
公用事業	0.0
房地產	0.0
未分類	0.0

基金表現分析 截至 2017年6月30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	-4.5	2.3	12.0	25.2	16.7	20.2	10.2	5.2	基金
四分位數	4	2	1	1	1	1	1	—	基金
組別基金數目	1396	1362	1334	1259	871	482	213	—	組別基金數目



RBC 生命科學及科技基金

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 2017年6月30日

每單位所得收益分派(\$)	本年迄今*	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
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	2000-2	138.3	2000-2	48.4	2000-8	34.7	2017-5	10.7
最差	2001-9	-61.9	2003-2	-37.9	2005-8	-23.8	2010-8	-14.1
平均		8.4		7.8		5.2		1.3
總周期		252		228		204		144
錄得正數周期%		64.7		57.0		49.0		46.5

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2017年6月30日

全球經濟同步增長，由美國經濟增長帶動。在今年，資訊科技業加上Amazon和Netflix (選擇性消費品股)，創造的收益約佔標準普爾500指數收益的三分之二。市場寬度收窄，與市場週期後段的一貫情況吻合。

健康護理在上一季度帶動標準普爾500指數，本年至今為止是表現最好的行業之一，原因是圍繞醫療改革的憂慮已經消退。未來的變化也可能不會像美國大選以後所想像般激烈。

在資訊科技業的選股是帶動第二季業績的功臣。基金在加拿大電子商務公司Shopify的倉位有助提高基金的回報。該公司的產品和願景讓他們在芸芸同業中脫穎而出。該公司擅長為網上商店開發電腦軟件，並提供銷售點系統。互聯網軟件和服務是基金總體上表現強勁的範疇。

疇。

隨著特朗普當選，小型企業股和價值股飆升，市場由預期有最佳的增長，以及大規模減稅、放寬規管和增加政府開支等會令通脹上升。然而，自年初以來，與大型企業相比，價值股累積所得的收益已被一掃而空。風格的逆轉並不一定意味著我們將面臨經濟衰退或熊市，但這顯示投資者不再預期增長和通貨膨脹會像初時估計般顯著上升。

雖然市場估值高於平均水平，企業的基礎條件正在支撐市場。2016年夏季出現的經濟增長勢頭至今依然持續，全球經濟也同步擴張。也就是說，加速階段的初期已經結束，因此風險資產仍在上升，但比年初為弱。



RBC 生命科學及科技基金

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基金和PH&N基金的管理開支比率[MER(%)][以2016年1月1日至2016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2016年4月1日至2017年3月31日之實際全年開支計算，並以年算化方式表達。

基金的調整後管理開支比率適用於由2016年6月30日起減低管理費的基金。調整後管理開支比率展示如果管理費在2016整年都減低的話，公布的管理開支比率將會是多少。

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。您不應在未經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2017年6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.)2017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。