

# 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)	228.5
系列 A 單位的資產淨值\$	16.08
系列 A 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

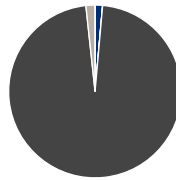
基金組別	美國股票
------	------

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9月30日

### 資產組合

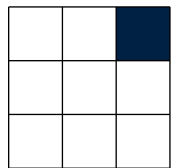


資產類別	佔資產%
現金	1.4
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	96.9
國際股票	1.7
其他	0.0

### 二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Apple Inc	9.9
Microsoft Corp	7.5
Alphabet Inc A	7.4
Facebook Inc A	5.3
Johnson & Johnson	3.6
Visa Inc Class A	2.7
Pfizer Inc	2.6
UnitedHealth Group Inc	2.6
Oracle Corp	2.2
Intel Corp	2.0
Mastercard Inc A	2.0
Cisco Systems Inc	1.9
Merck & Co Inc	1.7
Amgen Inc	1.7
Celgene Corp	1.6
Broadcom Ltd	1.6
Bristol-Myers Squibb Company	1.4
AbbVie Inc	1.4
Texas Instruments Inc	1.3
Adobe Systems Inc	1.3
Accenture PLC A	1.3
NVIDIA Corp	1.1
PayPal Holdings Inc	1.1
International Business Machines Corp	1.1
Biogen Inc	1.1
25項主投資項目總佔%	67.3
持有股票項目總數	115
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	3
<b>持有總數</b>	<b>118</b>

### 投資風格



價值型均衡型增長

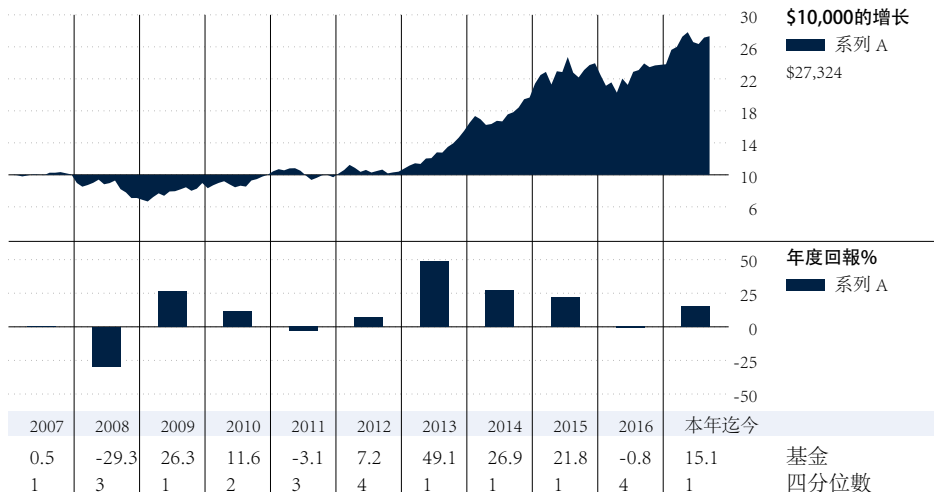
### 股票數據

市賬率	4.4
市盈率	22.2
平均市值(\$十億)	196.9

### 環球行業

環球行業	佔股票組合%
資訊科技	66.3
健康護理	33.6
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9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	0.6	2.8	5.1	14.2	15.3	20.7	10.3	5.3	基金
四分位數	4	1	1	2	1	1	1	—	基金
組別基金數目	1387	1382	1345	1306	872	519	235	—	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9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		8.5		7.9		5.5		1.5
總周期		255		231		207		147
錄得正數周期%		65.1		57.6		49.8		47.6

\* 收益以不同收入種類在年底分派。

### 季度評語 截至 2017年9月30日

資訊科技業在過去一季繼續強勁反彈，並且再次領導市場，至於健康護理業則微跌(以加元計)。由本年開始至今，資訊科技和健康護理業一直帶動標準普爾500指數，但資訊科技業已跑贏超過800個基點。

資訊科技業由Microsoft、Oracle和Adobe等軟件製造商以及互聯網公司如Facebook和PayPal等帶動。硬件公司表現不一，Apple在7月和8月表現強勁，但在9月疲軟，因為市場對新iPhone的反應似乎不夠之前熱烈。

至目前為止，美國健康護理業在生物技術和醫療保險業帶動下表現良好，由於美國政府未能廢除“可負擔醫保法案”，有利於這行業。

基金在這兩個行業的選股有助表現，也受惠於在資訊科技業的比重偏高。基金在Shopify的配置提高回報，因這小型企業網上平台公司的強勢持續。

股票繼續在全球同步擴張下得到支持，全球各地的企業利潤重新取得增長。隨著許多股票市場已升至或接近歷史高位，投資者合理地關注到股票牛市的可持續性。雖然股票並不像週期開始時般便宜，但仍然具有吸引力。市場受惠於這次牛市帶來收益和市盈率上升，但市場如果要進一步上揚，所需要的動力將會是企業盈利而非估值。



# 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、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9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。