

# RBC 展望加拿大股票基金

## 投資目標

基金主要投資於加拿大公司的股票證券，並依循對社會負責任的方針進行投資，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	RBF302
Adv	遞延費	CAD	RBF868
Adv	銷售費	CAD	RBF784
Adv	低佣	CAD	RBF212

成立日期	2007年7月
總資產(\$百萬)	158.9
系列 A 單位的資產淨值\$	13.74
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	加拿大股票
------	-------

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

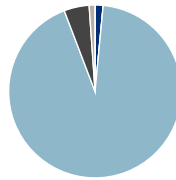
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

## 附註

此乃於2017年6月30日生效的一項合併及更改基金名稱後之延續基金。

## 組合分析 截至 2017年9月30日

### 資產組合

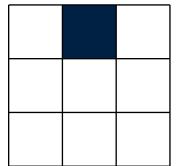


資產類別	佔資產%
現金	1.5
固定入息	0.0
加拿大股票	92.7
美國股票	4.7
國際股票	1.1
其他	0.0

### 二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
The Toronto-Dominion Bank	7.8
Royal Bank of Canada	7.7
Enbridge Inc	5.8
Bank of Nova Scotia	5.4
Brookfield Asset Management Inc Class A	4.0
Manulife Financial Corp	3.5
Canadian Natural Resources Ltd	3.2
Canadian National Railway Co	2.7
TransCanada Corp	2.5
Sun Life Financial Inc	2.1
Bank of Montreal	2.0
Dollarama Inc	1.9
Waste Connections Inc	1.9
CIBC	1.9
CGI Group Inc A	1.8
Tourmaline Oil Corp	1.8
Shaw Communications Inc Class B	1.7
Quebecor Inc Class B	1.6
Genovus Energy Inc	1.5
Open Text Corp	1.5
ARC Resources Ltd	1.5
Thomson Reuters Corp	1.4
Canadian Pacific Railway Ltd	1.3
Keyera Corp	1.3
Brookfield Property Partners LP	1.3
25項主投資項目總佔%	69.1
持有股票項目總數	86
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
<b>持有總數</b>	<b>87</b>

### 投資風格



價值型均衡增長

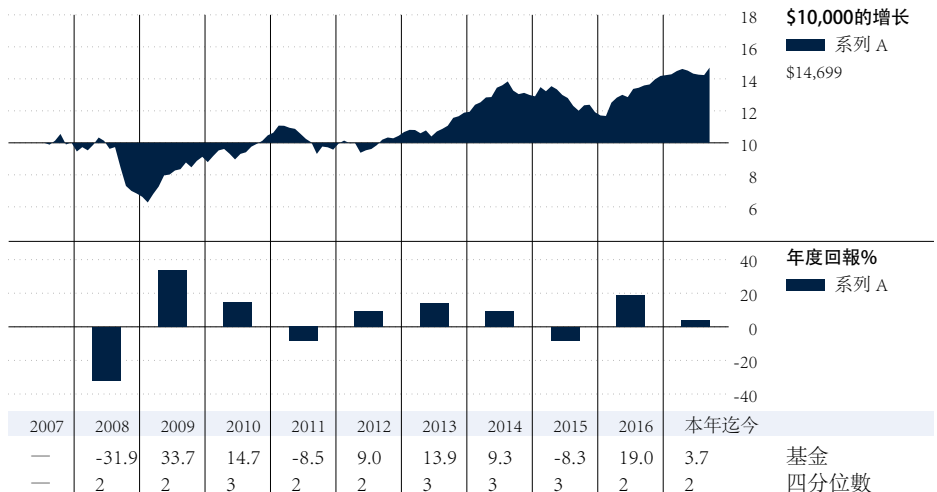
### 股票數據

市賬率	1.8
市盈率	17.5
平均市值(\$十億)	24.8

### 環球行業

環球行業	佔股票組合%
金融	38.6
能源	24.6
工業產品	10.0
選擇性消費品	8.9
物料	7.5
資訊科技	4.1
房地產	3.1
公用事業	1.5
電訊服務	1.0
主要消費品	0.8
健康護理	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	3.3	2.6	1.5	8.2	3.5	7.6	3.8	3.7	基金
四分位數	2	3	3	2	3	3	2	—	基金
組別基金數目	609	606	596	575	415	302	141	—	組別基金數目



# RBC 展望加拿大股票基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

**Dennis Chan**

**Phillips, Hager & North Investment Management Ltd**

Dennis 是加拿大股票研究團隊的一員，兼 Phillips, Hager & North Investment Management 的研究分析師和投資組合經理。他的研究範疇包括工業用品、信息技術和能源行業。Dennis 於 2005 年加盟公司。

### 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	0.00	0.05	0.06	0.00	0.04	0.01	0.37	0.04	—	—	—
利息	0.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	0.05	0.04	0.00	0.04	0.01	—	—	—	—	—
資本增值	—	—	0.02	—	—	—	0.37	0.04	—	—	—
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	2010-2	46.3	2012-2	17.4	2014-2	14.6	2017-9	3.8
最差	2009-2	-35.5	2010-7	-2.4	2012-7	-0.8	2017-7	3.6
平均		5.2		6.1		6.3		3.7
總周期		111		87		63		3
錄得正數周期%		64.9		95.4		95.2		100.0

\* 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

按照標準普爾/多倫多綜合總回報指數計算所得，加拿大股市在過去一季表現超越全球大部份股票市場。油價持續改善，利好的經濟表現和強勁的加元是帶動加股表現出色的主要因素。在第三季，能源業對加拿大股市的持續阻力下降，特別是在下半年。石油庫存水平下降導致油價上升，令業內許多生產商的股價上揚。金融業在季內的表現也令加股指數水平有所上升。由於國內生產總值報告強勁，加拿大央行最近上調利率，令業內多項股票造好。具體說，本國債券收益率在過去三個月上升，保險公司受惠最大。

基金在能源業比重偏高，在本季對相對表現的拖累最大，因為在Tourmaline Oil Corp. 和Seven Generations Energy Ltd. 的倉位顯著打擊回報。雖然油價反彈，回報開始回升，這兩間公司的股票長期疲軟，即使油價回升，表現也乏善足

陳。儘管如此，由於這兩間公司各具有吸引力的估值和強勁的增長特徵，所以仍然是核心持有的項目。

基金在物料業的持倉在第三季表現強勁。其中一個主要倉位Polaris Materials Corp. 及偏高持有的Dollarmara均提供強勁回報。Dollarmara在第三季的每股盈利增長強勁，主要受持續有新店開業、貨品價格提升及長期集中於改善生產力所帶動。Dollarama繼續有多年的機會擴大其加拿大商店基礎。

基金的交易活動是其投資過程的一個運作元素，我們以紀律化基礎研究過程和手法構建投資組合，優化持倉量以配合基礎買入的建議，並盡量減低涉及重複機會較低，及無意涉及的風險因素。



# RBC 展望加拿大股票基金

## 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。