

RBC 日本股票基金

投資目標

主要投資於日本公司的股票證券，致力提供長期資本增長。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF476
Adv	銷售費	CAD	RBF6736
Adv	低佣	CAD	RBF4076

成立日期	2014年3月
總資產(\$百萬)	1,129.4
系列 A 單位的資產淨值\$	12.00
系列 A 管理開支比率%	2.21
基準	摩根士丹尼資本國際日本總淨回報指數

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

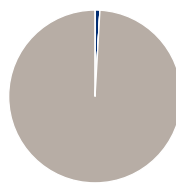
基金組別	特定/其他地區股票
------	-----------

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

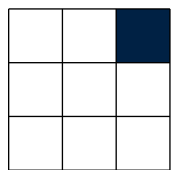


資產類別	佔資產%
現金	0.9
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	99.1
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
SoftBank Group Corp	6.9
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.7
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.5
Mizuho Financial Group Inc	3.5
Suzuki Motor Corp	3.3
Yahoo Japan Corp	3.0
Bridgestone Corp	2.9
PeptiDream Inc	2.6
Mitsubishi Corp	2.5
Japan Tobacco Inc	2.4
Honda Motor Co Ltd	2.3
SMC Corp	2.2
Daikin Industries Ltd	2.1
System Corp	2.1
Murata Manufacturing Co Ltd	2.0
Nitori Holdings Co Ltd	1.8
Sony Financial Holdings Inc	1.8
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1.7
Disco Corp	1.7
MISUMI Group Inc	1.6
Kansai Paint Co Ltd	1.6
Kajima Corp	1.6
Nitto Denko Corp	1.6
Asahi Group Holdings Ltd	1.5
Tosoh Corp	1.5
25項主投資項目總佔%	61.4
持有股票項目總數	64
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	65

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

市賬率	2.0
市盈率	17.5
平均市值(\$十億)	19.0

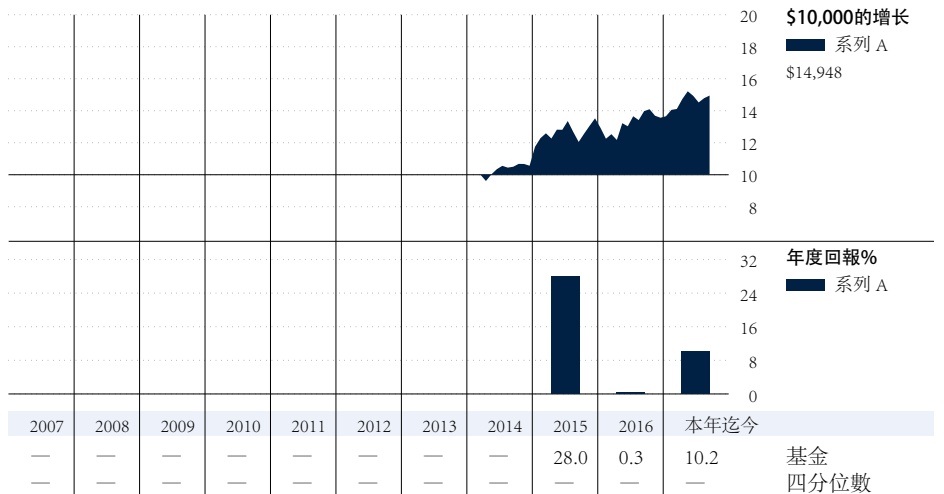
五大投資行業

行業	佔股票組合%
選擇性消費品	19.9
資訊科技	15.6
金融	15.0
工業產品	13.9
健康護理	11.0

主要地區分配

地區	佔資產%
日本	100.0

基金表現分析 截至 2017年9月30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	1.1	0.1	5.9	7.0	12.5	—	—	10.9	基金四分位數
基金數目	43	40	40	38	24	20	14	—	組別基金數目



RBC 日本股票基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Tomonori Kaneko

RBC Investment Management (Asia) Limited

Tomonori 是日本股票的投资組合經理。他自 2003 年晉身投資界。在加盟 RBC 前，他是 Marshall Wace GaveKal 日本股票聚焦策略的初級投資組合經理及 Perry Capital 的高級分析師。Kaneko 在職業生涯早期曾在 Lone Star Group 的不良債務投資部工作。Tomonori 擁有加州大學伯克利分校生物工程的科學學士學位，以及東京大學的生物科學碩士學位。

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	—	1.04	0.90	0.20	—	—	—	—	—	—	—
利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	1.04	0.90	0.20	—	—	—	—	—	—	—
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	2015-12	28.0	2017-4	15.3	—	—	—	—
最差	2016-4	-0.7	2017-7	11.2	—	—	—	—
平均		12.8		13.1		—		—
總周期		31		7		—		—
錄得正數周期%		90.3		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

日圓兌美元在第三季大致上沒有變動。第三季和本年迄今的期間，選股是基金相對表現跑贏基準的功臣，行業配置則稍微落後。在第三季度，工業產品和選擇性消費業對基金表現貢獻最大，而金融業則拖累表現落後於基準。對絕對回報貢獻最大的是工業機械製造商 Disco Corp.，客戶的強勁的資本支出令其股票飆升。Renesas Electronics Corp. 同樣受惠半導體上升週期，有助於基金的相對表現。

另一方面，我們決定避免投資於大型汽車生產商 Toyota，對基金表現造成打擊，但部份不利影響被我們在 Suzuki Motors 的持倉表現出色所抵消，該車廠在印度的專營權公司表現出眾，帶動車廠表現強勁。基金會繼續偏向於電訊服務和健康護理業，並偏低持有工業產品、房地產

和公用事業。

日本首相安倍晉三宣布計劃解散下議院，並在十月舉行大選，這決定令人意想不到。這一舉措是要利用最近連續公佈的利好經濟數據，以及安倍晉三 7 月內閣改組後支持度上升的良機。雖然安倍不能保證一定勝出，但由於其穩健的的國家安全政策，北韓發射導彈的威脅對提升安倍的支持產生決定性的作用。此外，安倍可能在教育和幼兒護理方面向選民派糖。

日本經濟近幾個月有所增長，反映勞動市場緊張，收入及消費開支均正上升。通脹壓力從一年前低位上升，但仍低於日本央行的 2% 目標。



RBC 日本股票基金

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。