



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)	1,109.9
系列 A 單位的資產淨值\$	11.99
系列 A 管理開支比率%	2.23
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

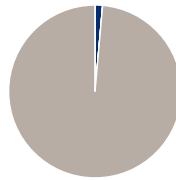
基金組別	特定/其他地區股票
------	-----------

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6月30日

資產組合

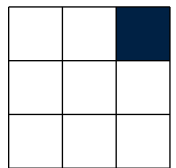


資產類別	佔資產%
現金	1.4
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	98.6
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
SoftBank Group Corp	7.0
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	4.0
Mizuho Financial Group Inc	3.9
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.8
Suzuki Motor Corp	3.2
Bridgestone Corp	2.9
Yahoo Japan Corp	2.8
Japan Tobacco Inc	2.8
PeptiDream Inc	2.5
System Corp	2.2
Honda Motor Co Ltd	2.2
Mitsubishi Corp	2.1
Sony Financial Holdings Inc	2.0
Daikin Industries Ltd	2.0
SMC Corp	2.0
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1.9
Nintendo Co Ltd	1.8
Murata Manufacturing Co Ltd	1.7
Tosoh Corp	1.7
MISUMI Group Inc	1.7
Nitto Denko Corp	1.6
Nomura Research Institute Ltd	1.5
Panasonic Corp	1.5
Nitori Holdings Co Ltd	1.5
USS Co Ltd	1.5
25項主投資項目總佔%	61.7
持有股票項目總數	62
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	63

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

市賬率	1.9
市盈率	17.2
平均市值(\$十億)	20.1

五大投資行業

行業	佔股票組合%
選擇性消費品	19.2
金融	16.3
資訊科技	15.3
工業產品	14.2
健康護理	11.5

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6月30日





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是日本股票的投資組合經理。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	—	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	2017-3	12.2	—	—	—	—
平均		13.4		13.9		—		—
總周期		28		4		—		—
錄得正數周期%		89.3		100.0		—		—

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2017年6月30日

選擇性消費品和健康護理業是基金表現的主要功臣，而資訊科技業在第二季則拖累回報。對絕對回報最大貢獻的功臣是Peptidream Inc，這間生物製藥公司聲稱與全球一些大藥廠進行技術合作。Softbank Group也有助於基金表現，因為投資者樂於見到該公司增加其1,000億美元的投資基金，從而提升盈利前景。Softbank在阿里巴巴集團的投資，在阿里巴巴公佈創紀錄的盈利之後，提升了Softbank股東的良好情緒。

基金在資訊科技業的持倉拖累表現。基金繼續偏向電訊服務和健康護理業，而工業產品、房地產和公用事業的比重則偏低。

日本的經濟數據相當令人鼓舞。安倍晉三的財

政和貨幣政策寬鬆，對日本經濟有所改善應記一功。

儘管自民黨最近在東京選舉中受挫，日本首相安倍晉三的地位依然穩固。他繼續推行其長期結構性改革。日本中央銀行總裁黑田東彥預計將在2018年4月任期屆滿後獲重新任命，以確保日本央行繼續實行收益率曲線調控政策，同時縮短日本政府買債的步伐。安倍的刺激計劃繼續集中於基礎設施項目、工資增長和消費，這有助於在未來兩年刺激經濟增長。最後，我們對企業管治逐步改善感到鼓舞，有望能為投資者帶來更佳回報。



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。