

RBC O'Shaughnessy 加拿大股票基金

投資目標

主要投資於加拿大和美國公司的股票證券，以提供長線總回報，並依循Strategy Indexing 嚴格而有紀律的選股方法，根據一些在長線能取得高於平均回報水平的相關股票特徵而選股。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF550
Adv	銷售費	CAD	RBF775
Adv	低佣	CAD	RBF128

成立日期	1997年11月
總資產(\$百萬)	698.9
系列 A 單位的資產淨值\$	20.60
系列 A 管理開支比率%	1.54
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

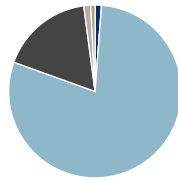
基金組別	加拿大專注股票
------	---------

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

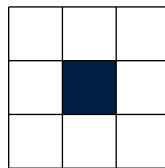


資產類別	佔資產%
現金	1.2
固定入息	0.0
加拿大股票	79.3
美國股票	17.4
國際股票	1.3
其他	0.8

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Royal Bank of Canada	5.1
Great-West Lifeco Inc	4.9
Sun Life Financial Inc	4.1
Manulife Financial Corp	4.0
Ind Alliance Insurance and Finl Serv	3.1
George Weston Ltd	2.8
Canadian Tire Corp Ltd Class A	2.7
Bank of Nova Scotia	2.6
CI Financial Corp	2.2
Loblaw Companies Ltd	2.1
The Toronto-Dominion Bank	2.1
ZCL Composites Inc	1.9
CIBC	1.7
West Fraser Timber Co.Ltd	1.6
CGI Group Inc A	1.6
Rogers Sugar Inc	1.4
Metro Inc	1.4
CAE Inc	1.3
Finning International Inc	1.2
Atco Ltd Class I	1.2
Gildan Activewear Inc	1.1
Magna International Inc Class A	1.1
Silvercorp Metals Inc	1.1
Capital Power Corp	1.1
CRH Medical Corp	1.1
25項主投資項目總佔%	54.5
持有股票項目總數	157
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	2
持有總數	159

投資風格



價值型均衡型增長

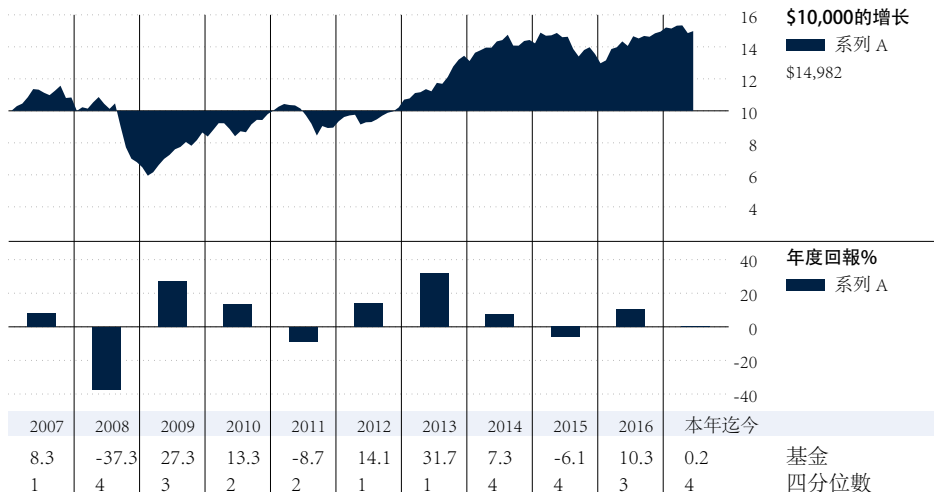
股票數據

市賬率	1.8
市盈率	14.0
平均市值(\$十億)	7.7

環球行業

行業	佔股票組合%
金融	36.1
物料	12.5
選擇性消費品	10.2
主要消費品	9.8
工業產品	9.7
能源	6.5
資訊科技	5.4
健康護理	4.1
房地產	2.9
公用事業	2.5
電訊服務	0.3
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	0.8	-2.2	0.2	6.6	1.5	10.0	2.8	7.6	基金
四分位數	1	4	4	4	4	2	3	—	基金
組別基金數目	743	714	710	668	544	359	180	—	組別基金數目



RBC O'Shaughnessy 加拿大股票基金

基金經理概覽

基金經理履歷

James P. O'Shaughnessy

O'Shaughnessy Asset Management

Jim O'Shaughnessy 是 O'Shaughnessy 資產管理公司 (O'Shaughnessy Asset Management, 簡稱 OSAM) 的主席及首席行政總監, 亦是 OSAM 的首席投資總監, 是投資策略的最終負責人。他統領高級投資組合經理、研究總監及投資組合管理團隊, 並為團隊訂立工作事項。他亦負責制定 OSAM 的現行策略, 以及啟發團隊的創新思維和對投資管理模式作出具體倡議, 並致力研發新元素和產品。

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	—	0.24	0.14	0.11	0.16	0.21	0.09	0.14	0.30	0.43	3.26
利息	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01	0.18	—
股息	—	0.24	0.14	0.11	0.16	0.21	0.09	0.14	0.28	0.25	0.31
資本增值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.95
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	2010-3	49.8	2006-3	26.9	2007-10	18.9	2008-8	13.4
最差	2009-2	-41.8	2009-2	-13.8	2012-5	-4.2	2017-5	2.7
平均		9.3		9.3		9.0		7.1
總周期		224		200		176		116
錄得正數周期%		72.8		83.5		88.6		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

像加拿大這種市場, 由一小撮股票佔大部份比重, 我們通常看起來較似一個相重權重加權的市場, 多於市值加權的基準。這看法在第二季在仍然正確, 我們在市值規模元素的投資比重偏低。我們在市值較小企業的投资取向打擊回報。而我們在價值元素的投資大幅偏高則是超額回報的最大功臣, 為第二季的超額回報增加 0.59%。不過, 利好的價值元素影響被規模、質量、行業和具體股票投資的負面影響所抵消。

整體行業配置效果有助於回報, 而整體選股效果則在第二季拖累回報。在能源業配置偏低,

及在健康護理業配置偏高有助於回報。至於在電訊服務的配置偏低則有礙回報。在房地產和能源的選股有助回報, 在健康護理和選擇性消費品的選股則拖累表現。

我們的研究分析引領我們相信, 投資於價值、動力和質量對帶動未來表現卓越至關重要。我們向來避開不符合上述條件, 並呈現不良特性的行業, 而偏重持有展現有利特性的行業。一直以來, 估值最相宜的國際股票, 以及擁有最高動力的股票都提供相對高於市場的回報。



RBC O'Shaughnessy 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。