

RBC 加拿大指數基金

投資目標

基金通過直接或間接投資於其他由RBC資產管理 (RBC GAM) 管理的互惠基金單位，主要投資於與其基準一樣的證券和以基準相同的比重持有各項證券，致力提供長線資本增長。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF556

成立日期	1998年10月
總資產(\$百萬)	756.7
系列 A 單位的資產淨值\$	29.70
系列 A 管理開支比率%	0.72
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
------	--------------

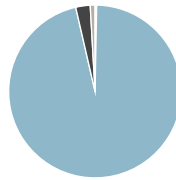
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

附註

基金的投資目標於2017年6月30日更改。

組合分析 截至 2017年9月30日

資產組合

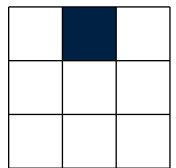


資產類別	佔資產%
現金	0.3
固定入息	0.0
加拿大股票	96.1
美國股票	2.7
國際股票	0.9
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Royal Bank of Canada	6.5
The Toronto-Dominion Bank	6.0
Bank of Nova Scotia	4.5
Enbridge Inc	4.0
Canadian National Railway Co	3.6
Suncor Energy Inc	3.4
Bank of Montreal	2.8
TransCanada Corp	2.5
BCE Inc	2.4
Manulife Financial Corp	2.3
CIBC	2.2
Canadian Natural Resources Ltd	2.1
Brookfield Asset Management Inc Class A	2.1
Canadian Pacific Railway Ltd	1.4
Sun Life Financial Inc	1.4
TELUS Corp	1.2
Alimentation Couche-Tard Inc B	1.1
Barrick Gold Corp	1.1
Magna International Inc Class A	1.1
Rogers Communications Inc Class B	1.1
Waste Connections Inc	1.1
National Bank of Canada	0.9
Potash Corp of Saskatchewan Inc	0.9
Restaurant Brands International Inc	0.9
Fortis Inc	0.9
25項主投資項目總佔%	57.6
持有股票項目總數	251
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	252

投資風格



價值型均衡增長

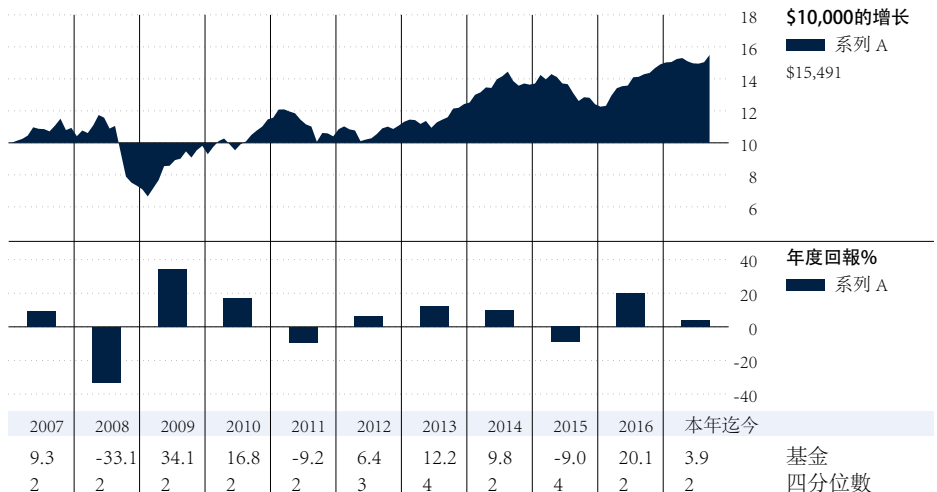
股票數據

市賬率	1.8
市盈率	16.6
平均市值(\$十億)	24.9

環球行業

行業	佔股票組合%
金融	34.4
能源	20.4
物料	11.5
工業產品	9.5
選擇性消費品	5.4
電訊服務	4.8
公用事業	3.8
主要消費品	3.6
資訊科技	3.3
房地產	2.8
健康護理	0.6
未分類	0.0

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 %
回報率	3.0	3.5	1.6	8.4	3.8	7.3	3.4	7.6	基金
四分位數	2	2	2	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 加拿大指數基金

基金經理概覽

基金經理履歷

State Street 環球顧問公司 (滿地可)

State Street 環球顧問公司 (State Street Global Advisors, 簡稱SSgA) 專注於以高度紀律管理風險的策略在全球市場進行投資。SSgA 在全球各地共設有28個辦事處, 並在波士頓、倫敦、滿地可、慕尼黑、巴黎、香港、悉尼及東京設有駐當地的投資組合管理服務。

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	—	0.57	0.56	0.54	0.58	0.45	0.46	0.42	0.43	0.51	0.44
利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.09	0.04
股息	—	0.57	0.56	0.54	0.58	0.45	0.46	0.42	0.43	0.42	0.40
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	2000-8	60.6	2006-3	25.3	2007-10	20.2	2013-3	9.3
最差	2009-2	-38.3	2003-3	-10.8	2012-5	-1.6	2010-8	2.5
平均		8.2		6.8		7.1		6.2
總周期		216		192		168		108
錄得正數周期%		69.9		77.1		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

金融、能源和物料業是在第三季度對回報貢獻最大的行業。主要消費品、健康護理和公用事業是季內對回報拖累的行業。

與歐元區一樣, 加拿大在 2017年一直帶來令人驚喜的良好增長。今年早期, 加拿大經濟對能源價格在2014年底下滑的長期調整已明顯接近尾聲。到目前為止, 最令人意外的是加拿大中央銀行的政策迅速轉變, 在7月和9月份上調了利率 25個基點。鑑於經濟增長強勁, 加拿大中央銀行近期的行動顯得合情合理。市場一直爭拗今年應該是緊縮周期的開始, 我們認為加拿大中央銀行應可等待到2018年初才再度加息。鑑於通脹率仍然偏低, 更有理由到時才加息。儘管就業增長強勁, 工資增長仍然溫和, 總體

通貨膨脹率依然徘徊在1-3%之間低位的控制目標, 所以, 我們認為下一次加息應會在2018年1月, 到2018年底再有兩次加息, 令息口增加75個基點。

去年8月以來, 加拿大增加了40多萬個工作職位。其中大多數是全職職位, 對消費者信心和支出造成支持。另一個重大變化是企業投資結束長期休養生息的狀態。實際固定投資在上半年有改善, 絕對投資值輕微上升, 但鑑於2015年和2016年的降幅大, 在相對數字上是重大的好轉。同時, 雖然外貿對經濟增長尚未有像以往般的持續性貢獻, 在表現上仍有所改善。



RBC 加拿大指數基金

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。