

RBC 美國指數基金

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	RBF557

成立日期	1998年10月
總資產(\$百萬)	800.5
系列 A 單位的資產淨值\$	20.77
系列 A 管理開支比率%	0.72
基準	FTSE美國指數

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	美國股票
------	------

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

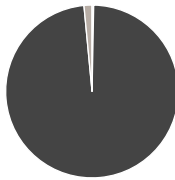
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

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12月31日

資產組合

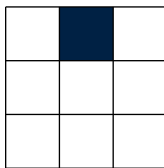


資產類別	佔資產%
現金	0.3
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	98.2
國際股票	1.5
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Apple Inc	3.7
Microsoft Corp	2.7
Amazon.com Inc	2.0
Facebook Inc A	1.7
Johnson & Johnson	1.6
JPMorgan Chase & Co	1.6
Exxon Mobil Corp	1.5
Alphabet Inc C	1.3
Alphabet Inc A	1.3
Bank of America Corporation	1.2
Wells Fargo & Co	1.1
Berkshire Hathaway Inc B	1.1
AT&T Inc	1.0
Chevron Corp	1.0
Procter & Gamble Co	1.0
The Home Depot Inc	1.0
Intel Corp	0.9
Verizon Communications Inc	0.9
Pfizer Inc	0.9
UnitedHealth Group Inc	0.9
Visa Inc Class A	0.9
Citigroup Inc	0.8
Cisco Systems Inc	0.8
Comcast Corp Class A	0.8
Coca-Cola Co	0.7
25項主投資項目總佔%	32.5
持有股票項目總數	612
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	613

投資風格



價值型均衡增長

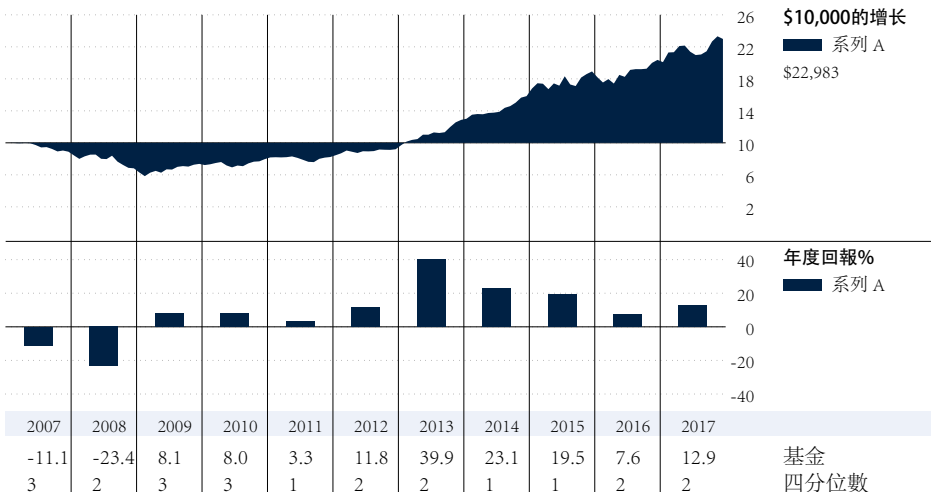
股票數據

市賬率	3.1
市盈率	19.9
平均市值(\$十億)	111.6

環球行業

環球行業	佔股票組合%
資訊科技	24.2
金融	15.0
健康護理	13.4
選擇性消費品	12.8
工業產品	9.6
主要消費品	8.1
能源	6.0
物料	3.1
公用事業	2.9
房地產	2.9
電訊服務	2.1
未分類	0.0

基金表現分析 截至 2017年12月31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	-1.4	7.2	7.5	12.9	13.2	20.1	10.0	5.0	基金
四分位數	3	2	2	2	1	1	1	—	基金
組別基金數目	1411	1401	1367	1300	891	561	249	—	組別基金數目



RBC 美國指數基金

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12月31日

每單位所得收益分派(\$)	2017*	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
總收益分派	0.22	0.24	0.22	0.15	0.11	0.10	0.08	0.07	0.10	0.10	0.13
利息	0.22	0.24	0.22	0.15	0.11	0.10	0.08	0.07	0.10	0.10	0.13
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2013-12	39.9	2015-12	27.2	2015-7	20.7	2017-12	10.0
最差	2003-3	-31.0	2003-3	-16.5	2009-2	-8.5	2009-2	-6.0
平均		5.0		5.3		5.6		3.1
總周期		219		195		171		111
錄得正數周期%		68.0		55.9		46.2		60.4

* 2017年的最終收益分派歸因 (利息、股息、資本增值和資本回報) 將反映在1月份的月末資料中。

季度評語 截至 2017年12月31日

今年經濟有所改善, 但歐元區和日本經濟勢頭卻並未令人驚訝。增長主要由消費支出帶動。今年經濟好轉反映了庫存和國際貿易的拖累稍為減少, 以及石油價格反彈和能源相關採礦業復蘇帶動固定投資回升。在整體美國股票市場中, 2017年在風格上和行業上的表現結果相當分散, 而大部份情況在第四季進一步延續。在第四季, 增長股跑贏價值股, 小型企業股跑贏大型企業股。

對表現貢獻最大的三個行業是資訊科技、健康護理及金融, 至於能源、電訊服務和房地產是表現最差的三個行業。

進入第四季, 全球通貨再膨脹在夏季經歷幾個測試點, 實力顯得正在加強。儘管與朝鮮的地緣政治局勢緊張, 8月和9月受一系列破壞力強

的颶風蹂躪, 以及緊縮政策前景確實不移, 市場波幅在第三季末接近24年來低點。美國的實質通脹率和平衡通脹率, 代表通貨再膨脹交易的增長和通脹, 再次在10個月來首次同步上揚。美國擴張性財政政策從近乎休眠的狀況甦醒, 共和黨領導的美國政府在幾個月來對醫療保健方面完全無能為力, 令美國政府的議題由醫療護理轉移有利於企業盈利的減稅措施上。

2018年的前景部份取決於財政政策。在沒有任何刺激措施的情況下, 我們仍然預計經濟增長會有轉微加速, 皆因颶風造成的破壞需要重建, 以及採礦和製造業的動力強勁。然而, 整體經濟改善顯然取決於任何聯邦減稅及/或開支計劃的規模和時間。



RBC 美國指數基金

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2017年4月1日至2017年9月30日之實際半年開支計算，並以年算化方式表達。

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12月31日的表現。

®/TM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.)2018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。