

RBC 環球資源基金

投資目標

投資於全球各地涉足於能源、物料、工業產品及公用事業等行業的公司之股票證券，致力提供長線資本增長。基金會投資於直接或間接參與開採、發展、生產或分銷天然或其他資源的公司。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|--------|
| A | 免佣 | CAD | RBF575 |
| Adv | 遞延費 | CAD | RBF811 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF711 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF181 |

成立日期 2000年12月

總資產(\$百萬) 156.2

系列 A 單位的資產淨值\$ 32.90

系列 A 管理開支比率% 2.15

基準
65% 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 能源(加元)
35% 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 物料(加元)

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

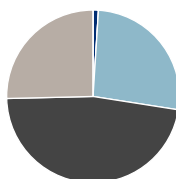
基金組別 天然資源股票

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

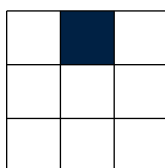


| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 1.0 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 26.5 |
| 美國股票 | 47.2 |
| 國際股票 | 25.4 |
| 其他 | 0.0 |

二十五項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|---------------------------------|------|
| Chevron Corp | 5.5 |
| Rio Tinto PLC | 4.9 |
| DowDuPont Inc | 3.9 |
| Total SA | 3.4 |
| EOG Resources Inc | 3.3 |
| BHP Billiton PLC | 3.2 |
| Royal Dutch Shell PLC Class A | 3.0 |
| Diamondback Energy Inc | 2.6 |
| Concho Resources Inc | 2.5 |
| Galp Energia SGPS SA | 2.5 |
| Kirkland Lake Gold Ltd | 2.3 |
| Halliburton Co | 2.2 |
| Phillips 66 | 2.0 |
| ConocoPhillips | 2.0 |
| Exxon Mobil Corp | 2.0 |
| Air Liquide SA | 2.0 |
| Ecolab Inc | 1.8 |
| Praxair Inc | 1.7 |
| Potash Corp of Saskatchewan Inc | 1.6 |
| Suncor Energy Inc | 1.5 |
| Parex Resources Inc | 1.5 |
| Encana Corp | 1.5 |
| Packaging Corp of America | 1.5 |
| Williams Companies Inc | 1.4 |
| PPG Industries Inc | 1.2 |
| 25項主投資項目總佔% | 61.0 |
| 持有股票項目總數 | 86 |
| 持有債券項目總數 | 1 |
| 持有其他項目總數 | 1 |
| 持有總數 | 88 |

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 2.2 |
| 市盈率 | 20.3 |
| 平均市值(\$十億) | 22.2 |

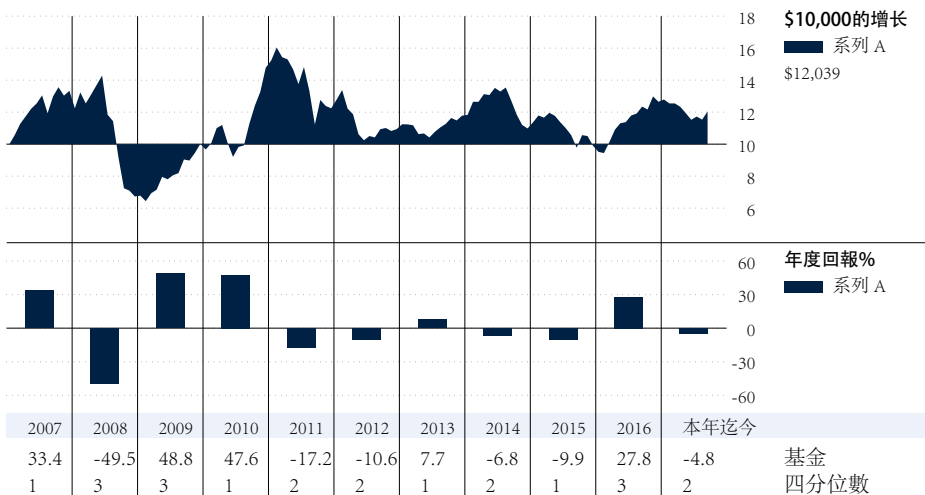
五大投資行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 物料 | 52.2 |
| 能源 | 47.8 |
| 工業產品 | 0.0 |
| 選擇性消費品 | 0.0 |
| 主要消費品 | 0.0 |

主要地區分配

| 地區 | 佔資產% |
|-----|------|
| 美國 | 47.6 |
| 加拿大 | 26.7 |
| 英國 | 13.3 |
| 法國 | 5.5 |
| 葡萄牙 | 2.5 |

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 | 4.4 | 4.5 | -4.0 | -2.5 | -1.8 | 1.9 | -0.8 | 8.2 | 基金 |
| 四分位數 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 142 | 142 | 140 | 139 | 107 | 93 | 57 | — | 組別基金數目 |



RBC 環球資源基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Chris Beer

RBC 環球資產管理公司

Chris Beer 是加拿大及環球股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1993年晉身投資界。

Brahm Spilfogel

RBC 環球資產管理公司

Brahm Spilfogel 是環球股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1991年晉身投資界。

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 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2.85 |
| 利息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2.85 |
| 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 | 2006-4 | 72.0 | 2007-7 | 45.6 | 2008-6 | 36.9 | 2011-2 | 17.2 |
| 最差 | 2009-2 | -51.4 | 2010-6 | -9.8 | 2016-2 | -10.1 | 2017-7 | -1.1 |
| 平均 | | 12.5 | | 12.7 | | 12.9 | | 10.5 |
| 總周期 | | 190 | | 166 | | 142 | | 82 |
| 錄得正數周期% | | 66.3 | | 68.7 | | 78.9 | | 93.9 |

* 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

能源業經過極具挑戰性的第二季，隨著油價回升到每桶50美元的心理關口及天然氣價格保持穩定，能源業在第三季取得溫和的正數回報。最近有利跡象顯示，儘管原油庫存仍然高於正常水平，全球原油庫存過剩的情況開始回調。原油和石油產品的消費需求強勁、煉油廠使用率高，以及市場對石油輸出國組織 (OPEC) 成員國相對較嚴格遵守去年減產協議，均有助於解決全球庫存過剩的情況。第三季，西德薩州中質石油 (WTI) 價格上升12%，季末收於每桶51美元以上，天然氣價格則徘徊在每百萬 BTU 3美元左右。

與基準相比，基金的相對表現受到在幾間全球綜合性石油公司，包括Chevron及Royal Dutch Shell的持倉偏低所打擊。Pioneer Natural Resources在披露更具挑戰性的鑽井情況和二疊紀流域地區的天然氣 (對石油) 比例上升後，令市場震驚，是拖累表現最大的個別公司。此外，Seven Generations Energy及U.S. Silica也拖累相對回報。不過，不利影響被偏高持有Encana

和Trican Well Services所抵消，兩間公司均上升超過25%。

物料業在第三季表現強勁。美元轉弱，加上需求強勁，以及中國環保政策，使銅、冶金煤及鋅等商品在第三季反彈。我們在First Quantum比重偏高表現良好。電動車發展繼續推動鋰和石墨價格。在Mason Graphite和Nemaska Lithium的投資均取得強勁的回報。

在第三季，貴金屬股票普遍稍微落後於其他商品，但這組別的股票表現參差，當中很多取得突出的表現，但也有很多表現不滯。基金大幅偏高持有Kirkland Lake Gold，對相對表現有利好影響，該公司在第三季上升超過30%。此外，Richmont Mines同意接受Alamos Gold收購，也有助於基金的相對表現。對基金拖累最大的包括在Wesdome Gold Mines和Torex Gold的持倉偏高，以及在Newmont Mining的持倉偏低。



RBC 環球資源基金

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。