

# RBC 美國股息基金 (加元)

## 投資目標

主要投資於提供股息收益高於平均水平的美國公司之普通股及優先股，以爭取長線資本增長及穩定的股息收入。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF590
A	免佣	USD	RBF541
Adv T5	銷售費	CAD	RBF6539
Adv T5	低佣	CAD	RBF4539
Adv	遞延費	CAD	RBF802
Adv	銷售費	CAD	RBF702
Adv	低佣	CAD	RBF129
Adv	銷售費	USD	RBF734
Adv	低佣	USD	RBF4541
T5	免佣	CAD	RBF539
T8	免佣	CAD	RBF599

成立日期	2006年7月
總資產(\$百萬)	4,010.6
系列 A 單位的資產淨值\$	27.44
系列 A 管理開支比率%	1.92
基準	標準普爾500 總回報指數(加元)

入息分派	每季
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

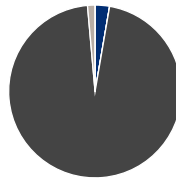
## 附註

基金的投資目標於2011年11月28日更改。此乃於2014年6月27日生效的一項合併後之延續基金。

表現分析對加元系列A基金 (RBF590)，並以加元計。

## 組合分析 截至 2017年12月31日

### 資產組合

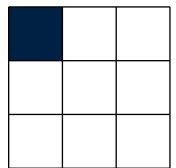


資產類別	佔資產%
現金	2.7
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	95.8
國際股票	1.4
其他	0.0

### 二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Apple Inc	4.4
Microsoft Corp	3.8
JPMorgan Chase & Co	3.4
Bank of America Corporation	3.1
Johnson & Johnson	2.8
Citigroup Inc	2.6
PepsiCo Inc	2.3
Chevron Corp	2.3
Cisco Systems Inc	2.3
Philip Morris International Inc	2.3
Texas Instruments Inc	2.1
Comcast Corp Class A	2.1
Pfizer Inc	2.0
McDonald's Corp	2.0
UnitedHealth Group Inc	1.9
Boeing Co	1.6
Oracle Corp	1.4
AT&T Inc	1.4
Merck & Co Inc	1.4
Broadcom Ltd	1.4
Aetna Inc	1.3
Amgen Inc	1.3
Intel Corp	1.3
CVS Health Corp	1.3
NextEra Energy Inc	1.3
25項主投資項目總佔%	53.2
持有股票項目總數	2,232
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	10
<b>持有總數</b>	<b>2,242</b>

### 投資風格



### 股票數據

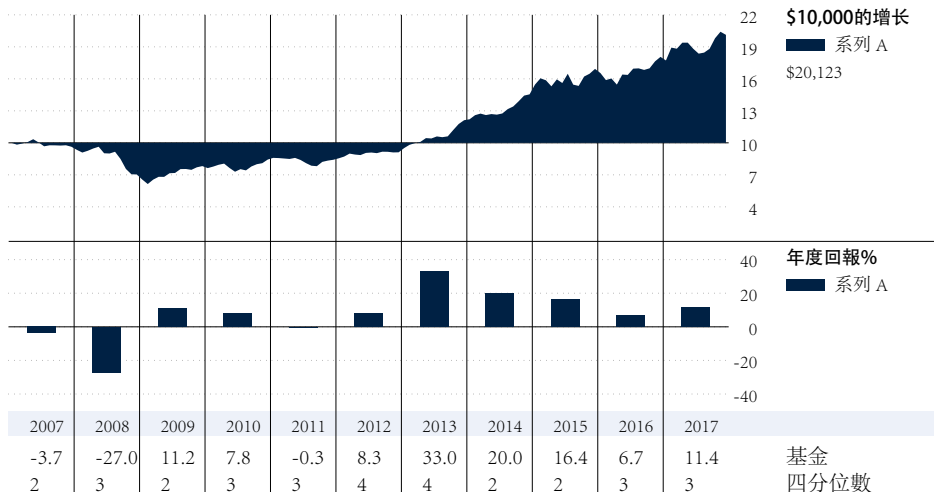
市賬率	2.6
市盈率	18.1
平均市值(\$十億)	150.0

價值型均衡型增長

### 環球行業

行業	佔股票組合%
資訊科技	20.5
金融	18.2
健康護理	16.0
工業產品	11.6
選擇性消費品	8.9
主要消費品	8.7
能源	7.0
電訊服務	2.5
房地產	2.5
公用事業	2.2
物料	1.9
未分類	0.0

## 基金表現分析 截至 2017年12月31日



期間	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	-1.4	7.0	6.9	11.4	11.4	17.2	7.6	7.4	基金
四分位數	3	2	3	3	2	3	3	—	基金
組別基金數目	1411	1401	1367	1300	891	561	249	—	組別基金數目



# RBC 美國股息基金 (加元)

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Brad Willock

RBC 環球資產管理公司

Brad 於1996年5月加盟RBC 及於2002年7月加入 RBC 環球資產管理。他目前的職位是負責以入息為主的美國股票投資委托。Brad 擁有商業學士學位和理學學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

### 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	0.73	0.39	1.10	2.46	0.63	0.10	—	0.01	0.07	0.17	1.12
利息	0.09	0.11	0.01	0.02	0.09	0.09	—	0.01	0.01	0.05	0.04
股息	—	—	—	—	—	0.01	—	—	0.06	0.12	0.12
資本增值	0.64	0.28	1.08	2.44	0.55	—	—	—	—	—	0.95
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	2013-12	33.0	2015-12	22.9	2017-11	17.5	2017-12	7.6
最差	2009-2	-32.5	2010-6	-10.1	2011-9	-3.4	2017-1	5.9
平均		7.7		9.5		10.3		6.6
總周期		126		102		78		18
錄得正數周期%		78.6		73.5		76.9		100.0

\* 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

美國股市在第四季再度取得可觀升幅。選擇性消費品、資訊科技和金融業表現強勁，帶動回報，至於對利率敏感的公用事業、房地產和電訊服務業，以及相對防守性的健康護理業則拖累回報。

在全球經濟同步擴張，各國的寬鬆貨幣政策和美國稅制有望改革的帶動下，標準普爾500指數 (加元) 在本年結束時上升。標準普爾500指數在2017年按目標成功取得超過10%的盈利增長。另外，最近的經濟數據和稅改顯示，強勁的盈利動力起碼維持至2018年上半年。

在本季，金融和工業產品的偏高比重有助於回報，而能源、資訊科技和工業產品的選股也有助於表現。在能源方面，基金在Valero Energy和Occidental Petroleum的持倉比重偏高，有助提升表現，皆因油價上漲，投資者重新垂青這行業。在資訊科技業，我們在半導體領導公司

Intel及Texas Instruments的比重偏高有助於回報。在工業產品行業，基金受惠在飛機製造商Boeing的偏高持倉，因該公司繼續取得高於預期的財務業績。

相反，我們在主要消費品行業的比重偏高，加上選股欠佳拖累表現。在藥物零售商CVS和全球煙草大公司Phillip Morris的持倉偏高也損害基金表現。

股票繼續在全球同步擴張下得到支持，全球各地的企業利潤重新取得增長。隨著許多股票市場已升至或接近歷史高位，投資者合理地關注到股票牛市的可持續性。市場受惠於這次牛市帶來收益和市盈率上升，但市場如果要進一步上揚，所需要的動力將會是企業盈利而非估值。



## RBC 美國股息基金 (加元)

### 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](http://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。