

RBC 加拿大股票入息基金

投資目標

致力每月提供高水平的現金流量，及派發相對地更具稅務效益的收益，當中包括資金回本、資本增值及利息收入，以及提供中度資本增長的潛力。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|--------|
| A | 免佣 | CAD | RBF591 |
| Adv | 遞延費 | CAD | RBF856 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF762 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF111 |

| | |
|--------------|---------------------------|
| 成立日期 | 2006年8月 |
| 總資產(\$百萬) | 3,454.0 |
| 系列 A 單位的資產淨值 | \$26.47 |
| 系列 A 管理開支比率% | 1.92 |
| 基準 | 標準普爾/多倫多 上限綜合總回報 指數 |

| | |
|------------|------|
| 入息分派 | 每月 |
| 資本增值分派 | 每年 |
| 每月派發 (/單位) | 9.00 |
| 現時派發率 (%)* | 4.08 |

*假設連續12個月作出上述的每月分派。這估計並不包括任何在每月固定收入以外，在年底派發的資本收益。收益估計不應與互惠基金的表现或回報率有所混淆。

| | |
|-----------|------|
| 銷售狀況 | Open |
| 最低投資額 \$ | 500 |
| 隨後的投資額 \$ | 25 |

| | |
|------|------------|
| 基金組別 | 加拿大股息及入息股票 |
|------|------------|

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

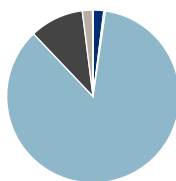
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

附註

基金的投資目標及名稱於2009年7月1日更改。

組合分析 截至 2017年9月30日

資產組合

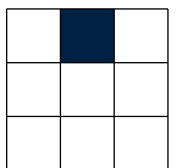


| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 2.0 |
| 固定入息 | 0.3 |
| 加拿大股票 | 85.6 |
| 美國股票 | 10.1 |
| 國際股票 | 1.9 |
| 其他 | 0.1 |

二十五項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|---|------------|
| Royal Bank of Canada | 6.5 |
| Enbridge Inc | 5.3 |
| The Toronto-Dominion Bank | 5.3 |
| Bank of Nova Scotia | 3.9 |
| Suncor Energy Inc | 3.8 |
| Manulife Financial Corp | 3.4 |
| CIBC | 2.9 |
| Brookfield Asset Management Inc Class A | 2.8 |
| Canadian Natural Resources Ltd | 2.6 |
| Sun Life Financial Inc | 2.5 |
| TransCanada Corp | 2.4 |
| BCE Inc | 2.2 |
| Brookfield Property Partners LP | 2.1 |
| Canadian Pacific Railway Ltd | 2.1 |
| Bank of Montreal | 1.7 |
| Loblaw Companies Ltd | 1.2 |
| TELUS Corp | 1.2 |
| Keyera Corp | 1.2 |
| Emera Inc | 1.0 |
| Inter Pipeline Ltd | 1.0 |
| Intact Financial Corp | 1.0 |
| Fortis Inc | 1.0 |
| Riocan Real Estate Investment Trust | 1.0 |
| National Bank of Canada | 0.9 |
| Newmont Mining Corp | 0.9 |
| 25項主投資項目總佔% | 60.0 |
| 持有股票項目總數 | 109 |
| 持有債券項目總數 | 0 |
| 持有其他項目總數 | 3 |
| 持有總數 | 112 |

投資風格



價值型均衡型增長

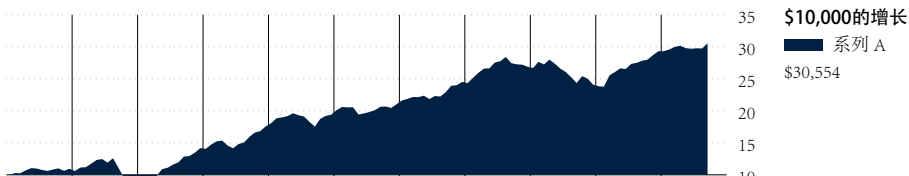
股票數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 1.8 |
| 市盈率 | 17.0 |
| 平均市值(\$十億) | 24.2 |

環球行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融 | 33.2 |
| 能源 | 23.8 |
| 房地產 | 11.0 |
| 公用事業 | 8.5 |
| 物料 | 7.0 |
| 工業產品 | 5.3 |
| 電訊服務 | 3.8 |
| 主要消費品 | 2.5 |
| 健康護理 | 2.3 |
| 選擇性消費品 | 1.7 |
| 資訊科技 | 1.0 |
| 未分類 | 0.0 |

基金表現分析 截至 2017年9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 | 2.7 | 2.9 | 1.9 | 9.8 | 3.6 | 8.2 | 10.9 | 10.3 | 基金 |
| 四分位數 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 1 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 586 | 586 | 566 | 557 | 426 | 321 | 156 | — | 基金 |



RBC 加拿大股票入息基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Jennifer McClelland

RBC 環球資產管理公司

Jennifer McClelland 是加拿大股票的副總裁及高級投資組合經理。她自1993年晉身投資界。她是北美股票團隊的成員，並專責於核心及以入息為主的加拿大股票的投資委托。Jennifer 擁有西安大略大學的經濟學學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

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 | 0.81 | 1.08 | 1.30 | 2.16 | 1.34 | 1.08 | 1.53 | 1.89 | 1.43 | 0.96 | 0.96 |
| 利息 | 0.81 | — | — | — | — | — | 0.13 | 0.07 | 0.54 | 0.87 | 0.67 |
| 股息 | — | 0.57 | 0.55 | 0.42 | 0.39 | 0.11 | 0.15 | 0.31 | 0.13 | 0.09 | 0.08 |
| 資本增值 | — | — | 0.75 | 1.74 | 0.95 | 0.66 | 1.24 | 1.51 | 0.76 | — | — |
| 資本回報 | — | 0.51 | — | — | — | 0.31 | — | — | — | — | 0.21 |

| 最佳/最差周期% | 截至 | 一年 | 截至 | 三年 | 截至 | 五年 | 截至 | 十年 |
|----------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 最佳 | 2010-2 | 72.3 | 2012-2 | 34.1 | 2014-2 | 24.1 | 2016-11 | 11.4 |
| 最差 | 2009-2 | -23.2 | 2017-8 | 1.6 | 2016-2 | 4.8 | 2016-8 | 10.4 |
| 平均 | | 12.1 | | 13.0 | | 13.1 | | 10.9 |
| 總周期 | | 122 | | 98 | | 74 | | 14 |
| 錄得正數周期% | | 79.5 | | 100.0 | | 100.0 | | 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

標準普爾/多倫多綜合總回報指數在2017年2月份創歷史新高之後回軟。在本季後期，指數重上正數範圍，但仍低於之前提及的高位。多倫多指數在第三季表現強勁，跑贏標準普爾500指數，但今年至目前為止仍然落後。

今年加拿大市場表現不佳乃受到多個因素影響，包括能源業持續疲軟，以及對加拿大經濟增長和利率上升的擔憂。市場情緒也受到對北美自由貿易協議 (NAFTA) 重新談判的不明朗情況影響，加拿大的競爭力仍然面對各種問題，包括高稅率、貨幣上的阻力及較高的勞動力成本。

在本季，物料業和主要消費品有助於回報，而房地產則拖累表現。在物料業的比重偏高，加上選股良好有助於回報。偏高持有Norbord對

表現有貢獻，因該股票受惠於北美房屋需求強勁。在主要消費品業配置偏低也有助於回報，在Alimentation Couch-Tard倉位偏低也有助於回報，該股票受Metro正商討購買Jean Coutu的影響而下跌。

相反，房地產對回報拖累最大，因這個對利率敏感的行業受加拿大中央銀行強硬的態度所打擊。

全球同步擴張，加上全球各地的企業盈利重新增長，繼續對股票造成支持。雖然股票已不像週期開始時般便宜，但相對於固定收入，它們仍然有一定的吸引力。市場受惠於這牛市的收益和市盈率上升，但現在推動市場上揚所需的力量，可能是盈利而非估值。



RBC 加拿大股票入息基金

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。