

RBC Funds (Lux) – Canadian Equity Value Fund

Objetivo de inversión

Proporcionar apreciación de capital a largo plazo al invertir principalmente en valores de renta variable de compañías canadienses que brindan una amplia exposición a las oportunidades de crecimiento económico en Canadá.

Gerente de inversiones

RBC Global Asset Management Inc.

Punto de referencia

S&P/TSX Capped Composite Index

Tamaño del fondo (\$ US)

7.9m

Información del fondo

Clase	Tarif. Gest.	Tasa total de gastos	Valor neto de activos por acción	Código Bloomberg	Código ISIN
O (acc) CAD	0.65%	0.75%	149.50	RBCCEQO LX	LU0569851230
A (acc) CAD	1.50%	1.80%	139.40	RBCCEQA LX	LU0610496068
B (acc) CAD	0.75%	1.05%	149.46	RBCCEQB LX	LU0641092787
B (dist) GBP	0.75%	1.05%	140.26	RBCCBGH LX	LU0954298070

Rendimiento de la inversión (Rendimiento total) *

Clase	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde la creación	Fecha de lanzamiento
O (acc) CAD	2.9%	6.1%	11.3%	6.2%	9.1%	6.0%	15-Abr-11
A (acc) CAD	2.8%	5.8%	10.1%	5.1%	8.0%	4.9%	15-Abr-11
B (acc) CAD	2.8%	6.0%	11.0%	5.9%	8.8%	7.2%	15-Jul-11
B (dist) GBP	2.7%	5.6%	10.2%	5.8%	--	8.5%	29-Ago-13
Punto de referencia (CAD)	2.7%	6.6%	11.5%	6.2%	8.4%	5.2%	--

* Los rendimientos de más de un año son anualizados. Desde la creación, el rendimiento se calcula a partir del final del primer mes después de la creación. El rendimiento del punto de referencia desde la creación se calcula a partir del primer cierre de mes posterior a la creación de la Clase O (acc) CAD.

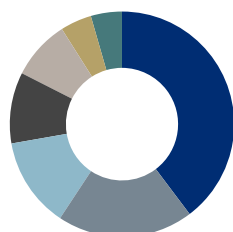
* Los beneficios pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones monetarias.

Diez tenencias principales

	Actual
Royal Bank of Canada	7.8%
Toronto-Dominion Bank	7.1%
Bank of Nova Scotia	5.3%
Enbridge Inc	3.9%
Canadian National Railway Co	3.8%
Bank of Montreal	3.6%
Suncor Energy Inc	3.5%
Canadian Natural Resources Ltd	3.2%
Brookfield Asset Mgmt Cl A	3.1%
Manulife Financial Corp	3.0%
Total	44.2%
Efectivo y equivalentes	6.0%
Cant. de tenencias	77

Detalle por sector

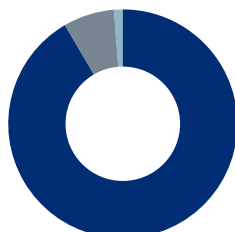
(A fecha de 31 de Octubre 2017)



- Valores financieros 39.7%
- Energía 19.6%
- Otros 13.0%
- Valores industriales 10.2%
- Materiales 8.5%
- Servicios de telecomunicaciones 4.5%
- Discrecional del consumidor 4.5%

Capitalización de mercado

(A fecha de 31 de Octubre 2017)



- Grande (>5mm) 91.5%
- Mediano (1mm - 5mm) 7.2%
- Pequeño (<1mm) 1.3%

Compras

RioCan Real Estate Investment Trust
Bombardier Inc Cl B

Ventas

Celestica Inc
Canadian Real Estate Investment Trust
Endeavour Mining Corp
Hudson's Bay Co

Rendimiento de la inversión

5 contribuyentes principales (para el mes)

	Ponderación inicial	Rendimiento de los valores	Aporte de valores
Royal Bank of Canada	7.5%	4.5	0.34
Toronto-Dominion Bank	6.9%	4.4	0.30
Canadian Natural Resources Ltd	3.0%	7.7	0.23
Bank of Nova Scotia	5.5%	3.8	0.21
Brookfield Asset Mgmt Cl A	3.3%	5.0	0.17

Últimos 5 aportantes (para el mes)

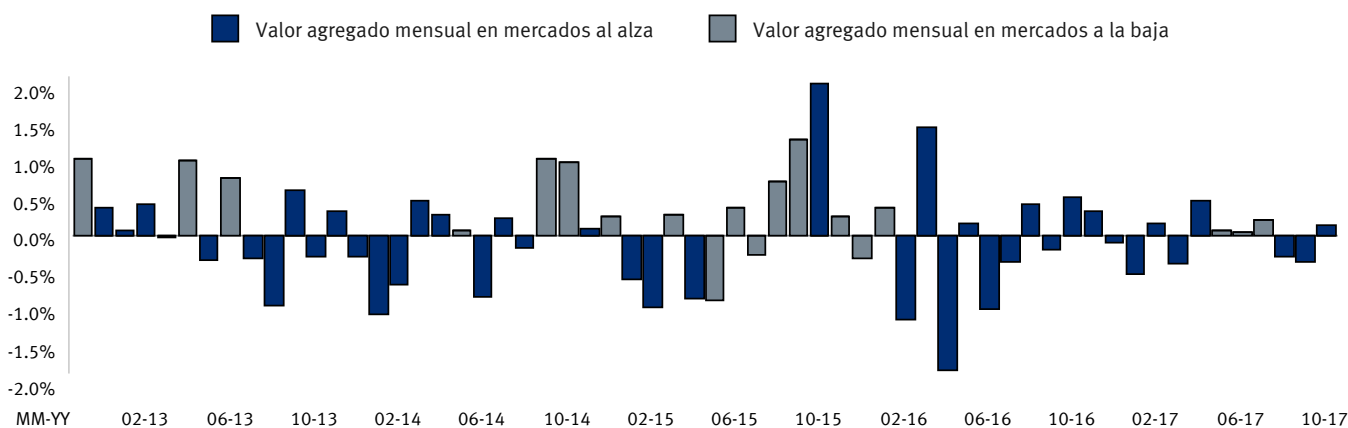
	Ponderación inicial	Rendimiento de los valores	Aporte de valores
Enbridge Inc	4.5%	(4.9)	(0.22)
Barrick Gold Corp	1.2%	(7.2)	(0.08)
ARC Energy Trust	0.7%	(8.5)	(0.06)
Acasta Enterprises Inc	0.5%	(8.5)	(0.05)
Loblaw Companies Ltd	1.4%	(2.2)	(0.03)

Atribución del rendimiento

	Fondo		Punto de referencia		Efectos de la atribución			
	Ponderación	Rendimiento	Ponderación	Rendimiento	Asignación	Selección	Interacción	Total
Acciones canadienses	100.00	12.88	100.00	11.48	0.78	1.06	(0.43)	1.40
Discrecional del consumidor	5.29	17.88	5.19	26.00	0.04	(0.39)	0.00	(0.35)
Artículos básicos de consumo	4.30	2.34	3.83	0.38	(0.03)	0.09	0.02	0.08
Energía	22.04	(0.86)	20.72	(2.35)	(0.13)	0.33	0.00	0.20
Valores financieros	38.24	21.35	34.44	21.85	0.44	(0.16)	(0.03)	0.24
Atención a la salud	0.54	6.23	0.61	(20.69)	0.05	0.18	(0.04)	0.20
Valores industriales	9.02	24.17	9.16	25.30	(0.05)	(0.09)	0.00	(0.15)
Tecnología de la información	2.73	19.33	2.98	17.04	0.00	0.07	(0.01)	0.07
Materiales	8.96	7.32	12.04	(1.41)	0.52	1.16	(0.39)	1.29
Real Estate	2.48	7.98	2.98	11.90	(0.02)	(0.12)	0.03	(0.11)
Servicios de telecomunicaciones	3.60	7.84	4.93	10.39	(0.01)	(0.13)	0.03	(0.10)
Servicios públicos	2.80	12.44	3.11	9.42	(0.03)	0.12	(0.04)	0.05

Los resultados de atribución se calculan en el período de los 12 meses anteriores o desde su inicio (si no hay datos para 12 meses). La atribución tiene la intención de demostrar tendencias en el rendimiento como consecuencia de la selección de los valores y la asignación de sector/país y se calcula a partir de las posiciones segregadas de los activos subyacentes y puede no alcanzar el retorno total de la cartera calculado sobre la base del valor neto de los activos del fondo. Las ponderaciones del fondo de sector/país de la tabla de atribución están basadas en los valores iniciales de mercado, ajustadas según la actividad de adquisiciones y ventas durante el año.

Cuadro de valor agregado



El cálculo del valor agregado se basa en el rendimiento de las acciones Clase O (acc) en CAD.

Consideraciones de riesgo importantes:

Riesgo cambiario: Los Sub-Fondos se invierten en valores denominados en diferentes divisas, distintas a la Divisa de Referencia. Como resultado de esto, los cambios en el valor de la Divisa de Referencia en comparación con otras divisas afectarán al valor en la Divisa de Referencia de cualquier valor denominado en cualquier otra divisa.

Riesgos de cobertura de divisa: Los riesgos de cobertura de divisa pueden proteger a los inversionistas contra una disminución en el valor de la Divisa de Referencia relativo a la clase de acciones con cobertura, pero puede asimismo impedir a los inversionistas beneficiarse de un aumento en el valor de dichas divisas. Todos los costos y ganancias/pérdidas de las transacciones con cobertura son asumidos por las clases de acciones con cobertura relevantes.

Riesgo derivado: Los instrumentos derivados son muy sensibles a cambios en el valor de los activos subyacentes en los que se basan. Ciertos derivados pueden resultar en pérdidas superiores al monto original invertido.

Riesgo de inversionista importante: Los inversores que mantengan una gran parte de acciones emitidas y pendientes de un Sub-Fondo tienen la probabilidad de incurrir en costos transaccionales en el caso de reembolsos.

Riesgo de mercado: El valor de mercado de las inversiones de un Sub-Fondo fluctuará en base a desarrollos de compañías específicas, condiciones del mercado de renta fija o renta variable, condiciones económicas y financieras.

Riesgo de préstamo de valores: El riesgo de que se pueda dejar al Sub-Fondo a cargo del colateral ofrecido por la otra parte para asegurar las transacciones de préstamo de valores.

Riesgo de especialización: Los Sub-Fondos que se especialicen en un sector particular pueden llevar a un subdesempeño en relación a inversiones menos especializadas.

Información importante: Esta información está dirigida únicamente a inversionistas profesionales y accionistas de inversiones minoristas. Este documento puede distribuirse únicamente en aquellos países en los que RBC Funds (Lux) esté registrada, a excepción de Bélgica. La Autoridad de servicios y mercados financieros (“FSMA”) de Bélgica no ha aprobado este documento.

RBC Funds (Lux) es una sociedad de inversión abierta constituida bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo (sociedad de inversiones de capital variable o “SICAV”) y reúne los requisitos para ser un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (“UCITS”) bajo el Artículo 1, párrafo 2, incisos a) y b) de la Directiva 2009/65/EC del 13 de julio de 2009, en su versión enmendada.

Éste es un documento de marketing y, como tal, toda información contenida en el mismo, incluyendo información sobre pronósticos de inversión y financieros, opiniones y previsiones (conjuntamente los “Materiales”) se brinda únicamente con propósitos informativos y no constituye asesoría ni una oferta, petición, recomendación o invitación para comprar o vender acciones o instrumentos financieros relacionados. Los Materiales no están dirigidos ni destinados para su uso por parte de cualquier persona residente o ubicada en cualquier jurisdicción en la que (1) la distribución de dicha información o funcionalidad vaya contra las leyes de dicha jurisdicción o (2) dicha jurisdicción esté prohibida sin obtener las licencias necesarias y dichas autorizaciones no hayan sido obtenidas. Los Sub-Fondos de SICAV mencionados en los Materiales (“Sub-Fondos”) quizás no reúnan los requisitos para su venta ni estén disponibles a los residentes de ciertos países o a ciertas categorías de inversionistas.

Los posibles inversionistas deberían revisar el Prospecto y los Documentos de información clave para inversionistas (“KIID”) de SICAV con atención y en su totalidad, y consultar con sus asesores legales, impositivos y financieros en relación con (i) los requisitos legales y regulatorios de sus propios países para la suscripción, compra, tenencia, conversión, canjeo o cesión de las Acciones de SICAV (las “Acciones”); (ii) cualquier restricción a la compraventa extranjera; (iii) las consecuencias legales, impositivas, financieras o de otro tipo de suscribir, tener, convertir, canjear o ceder Acciones; y (iv) cualquier otra consecuencia de dichas actividades.

El desempeño anterior no es una indicación fiable del desempeño futuro. El valor de las inversiones y todo ingreso proveniente de las mismas no está garantizado, y puede disminuir o aumentar, y el inversionista quizás no obtenga la inversión original. El movimiento de tipos de cambio podría aumentar o reducir el valor de las inversiones/participaciones subyacentes. Puede que el Sub-Fondo se invierta en valores denominados en una serie de divisas diferentes a la Divisa de Referencia. Como resultado de ello, los cambios en el valor de la Divisa de Referencia en comparación con otras divisas afectarán al valor, en la Divisa de Referencia, de cualquier valor denominado en otra divisa. Si bien la intención del Sub-Fondo es lograr su objetivo de inversión, no hay garantías de que éste sea el caso.

El rendimiento del índice tiene propósitos ilustrativos únicamente, no representa el rendimiento real del fondo y no refleja tarifas de manejo, ni costos de transacción o gastos. Los índices no están manejados y no se puede invertir directamente en un índice.

El valor del Sub-Fondo puede cambiar de un día a otro debido a que el valor de los valores en el que invierte puede verse afectado por cambios en tipos de interés, el mercado financiero en general y condiciones económicas o noticias de compañías individuales. Como resultado de ello, en el momento de su canjeo, las Acciones del Sub-Fondo quizás valgan más o menos del precio de adquisición original. Puede existir una serie de factores de riesgo que repercutan en el valor de una inversión en un Sub-Fondo. Los inversionistas deberían consultar la sección denominada “Factores de riesgo” del Prospecto antes de

Ninguna de las Acciones de los Sub-Fondos han sido ni serán registradas para su venta o distribución en Canadá o Estados Unidos.

Se pueden obtener copias de los Estatutos de SICAV, el Prospecto actual, los KIID y los últimos informes financieros, sin costo alguno, durante el horario de oficina habitual en la oficina registrada de SICAV en Luxemburgo: 14, Porte de France, L- 4360 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo, o en rbcgam.lu. El Prospecto está disponible en inglés y alemán. Los KIID están disponibles en el/los idioma(s) local(es) de las jurisdicciones en las que están registrados los Sub-Fondos.

Los Materiales se proporcionan de modo “tal cual, donde sea” y el SICAV, RBC Global Asset Management Inc. y sus filiales y subsidiarias (“Compañías de RBC”) no ofrecen garantías expresas o implícitas, representaciones o aprobaciones con respecto a los Materiales, incluyendo, pero sin limitarse a, garantías en cuanto a la comerciabilidad, operación, no violación, exhaustividad, exactitud, divisa, fiabilidad, corrección y adecuación para un propósito en particular. Todas las opiniones y estimaciones contenidas en los Materiales constituyen nuestro juicio en la fecha indicada de la información y están sujetas a cambio sin previo aviso. Los tipos de interés y las condiciones del mercado están sujetas a cambios.

Ninguna de las Compañías de RBC son responsables, ni serán responsables para con usted ni nadie más, de cualquier daño, independientemente de su tipo y del modo en que se hayan causado (incluyendo daños directos, indirectos, incidentales, especiales, consecuentes, ejemplares o punitivos) que surjan de o en conexión con los Materiales, o de cualquier error u omisión o cualquier uso o reproducción no autorizado de los Materiales, incluso si una Compañía de RBC ha sido notificada de la posibilidad de dichos daños.

La lista completa de fuentes de datos está disponible previa solicitud. Visite www.rbcgam.lu para obtener la información de contacto.

©/TM Marca(s) comercial(es) de Royal Bank of Canada. Utilizadas bajo licencia.

© RBC Global Asset Management Inc. 2016

