

RBC 環球股息增長貨幣中立基金

投資目標

提供長期資本增長，同時盡量減少涉及美元和加元之間的匯率波動。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|---------|
| A | 免佣 | CAD | RBF433 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF6433 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF4433 |
| T5 | 免佣 | CAD | RBF506 |

| | |
|----------------|--------------------------------|
| 成立日期 | 2016年5月 |
| 總資產(\$百萬) | 31.2 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 12.79 |
| 系列 A 管理開支比率% | 2.02 |
| 基準 | 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總淨回報指數(對沖回加元) |

| | |
|--------|----|
| 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 |

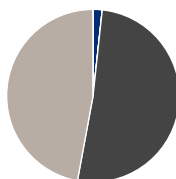
| | |
|------|------|
| 基金組別 | 環球股票 |
|------|------|

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

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

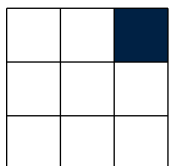
組合分析 截至 2018年5月31日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 1.7 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 0.0 |
| 美國股票 | 51.2 |
| 國際股票 | 47.1 |
| 其他 | 0.0 |

投資風格



價值型均衡增長

股票數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 2.8 |
| 市盈率 | 19.0 |
| 平均市值(\$十億) | 88.7 |

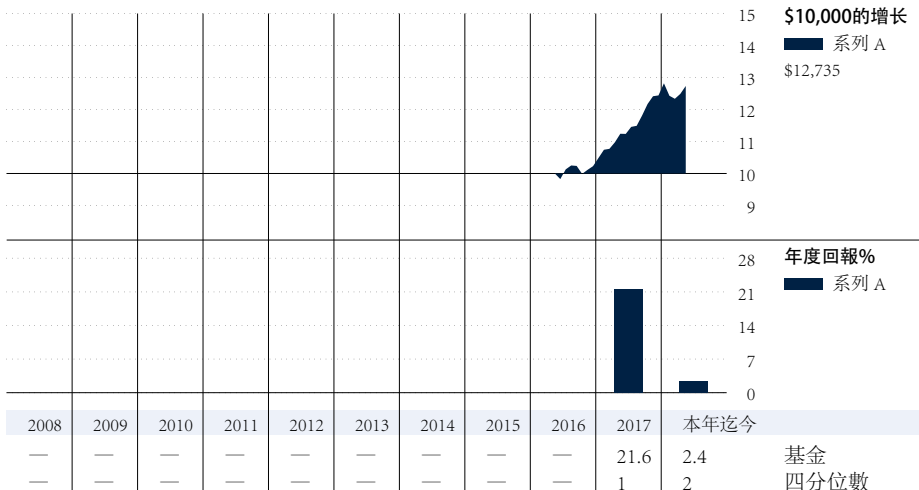
五大投資行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融 | 22.8 |
| 健康護理 | 12.9 |
| 資訊科技 | 12.5 |
| 選擇性消費品 | 11.3 |
| 主要消費品 | 11.1 |

主要地區分配

| 地區 | 佔資產% |
|----|------|
| 美國 | 52.1 |
| 英國 | 13.4 |
| 日本 | 8.0 |
| 台灣 | 4.4 |
| 德國 | 3.4 |

基金表現分析 截至 2018年5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 | 2.0 | 2.5 | 2.6 | 13.3 | — | — | — | 13.4 | 基金 |
| 四分位數 | 1 | 1 | 2 | 1 | — | — | — | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 1817 | 1756 | 1731 | 1610 | 1065 | 753 | 410 | — | 組別基金數目 |

RBC 環球股息增長貨幣中立基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Habib Subjally

RBC Global Asset Management (UK) Limited

Habib自2006年起已出任環球股票部主管兼帶領此團隊。在加盟本公司之前，他曾擔任下列職位：Credit Suisse (中小企研究部主管)、Invesco (環球股票部主管)、Merrill Lynch Investment Managers (北美及環球股票研究部主管)、Mercury Global Titans Fund (經理)，以及Ernst & Young。Habib持有倫敦經濟學院的理學士(榮譽)學位，以及擁有特許會計師和ASIP專業資格。

基金表現分析 截至2018年5月31日

| 每單位所得收益分派(\$) | 本年迄今* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|---------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 總收益分派 | — | 0.11 | 0.03 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 利息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | 0.11 | 0.03 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 2017-11 | 22.7 | — | — | — | — | — | — |
| 最差 | 2017-8 | 12.1 | — | — | — | — | — | — |
| 平均 | | 16.4 | | — | | — | | — |
| 總周期 | | 13 | | — | | — | | — |
| 錄得正數周期% | | 100.0 | | — | | — | | — |

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至2018年3月31日

美國化妝品生產商Estée Lauder在第一季對相對回報貢獻最大。隨著中國需求、電子商貿和旅遊零售的需求帶動強勁銷售增長，該公司的股票走勢強勁。台灣地區半導體製造商TSMC公佈強勁的季度業績，帶動表現。美國個人和小型企業會計解決方案提供商Intuit在客戶率健康增長和新產品開發的帶動下也表現良好。

加拿大石油服務公司Enbridge對相對回報拖累最大。美國的稅改將對公司的部份企業結構造成負面影響，導致用於服務的現金流減少，並影響到減少債務槓桿的活動，使公司的股票受壓。德國物流運營商Deutsche Post經過強勁的表現後，本季表現疲軟。

2018年第一季在初期表現強勁，但二月份出現變化，市場一致出現拋售，原因是受貿易環境波動，及對估值產生憂慮。在三月，由於擔心保護主義重現，尤其是中美之間的關係，市場呈現負面情緒。我們也對新興科技行業作出重新評估，皆因一些公司對客戶數據處理散漫。儘管特朗普總統的減稅舉措有潛力刺激經濟，加上經濟強勁以及利率上升，但美元普遍疲軟。

一如既往，RBC環球股票團隊仍致力物色有潛力在未來取得成功的公司。我們不斷尋求以合適的估值買入吸引長線機會的公司，並避開估值過高或看來便宜，但基礎條件欠佳的公司。

RBC 環球股息增長貨幣中立基金

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12月31日之實際全年開支計算，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2018年5月31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.)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。