

RBC 亞太區 (日本除外) 股票基金

投資目標

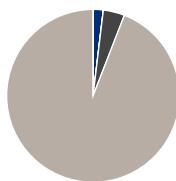
致力提供長線資本增長。基金主要投資於在亞洲市場、或主要業務活動在亞洲的公司之股票證券，這些市場包括香港、南韓、中國、台灣、澳洲、新西蘭、新加坡、印度、馬來西亞、泰國、菲律賓和印尼。本基金不投資於日本。

基金詳情

系列 A	免佣	CAD	RBF475
Adv	銷售費	CAD	RBF6735
Adv	低佣	CAD	RBF4075
成立日期	2014年3月		
總資產(\$百萬)	2,063.1		
系列 A 單位的資產淨值\$	13.82		
系列 A 管理開支比率%	2.19		
基準	摩根士丹利資本國際(MSCI) AC Pacific Free總淨回報指數(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	亞太區不包括日本股票		
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

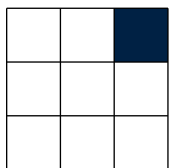


現金	1.9
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	4.0
國際股票	94.0
其他	0.0

十項主要投資項目

Tencent Holdings Ltd	6.3
CSL Ltd	4.3
Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.3
Samsung Electronics Co Ltd	3.9
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.8
Ping An Insurance (Group) Co of China H	3.4
HDFC Bank Ltd	3.4
Bank Of China Ltd H	3.3
AIA Group Ltd	3.1
Korea Electric Power Corp	2.6
10項主投資項目總佔%	38.3
持有股票項目總數	61
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	62

投資風格



股票數據

市賬率	1.9
市盈率	16.3
平均市值(\$十億)	38.0

價值型均衡型增長

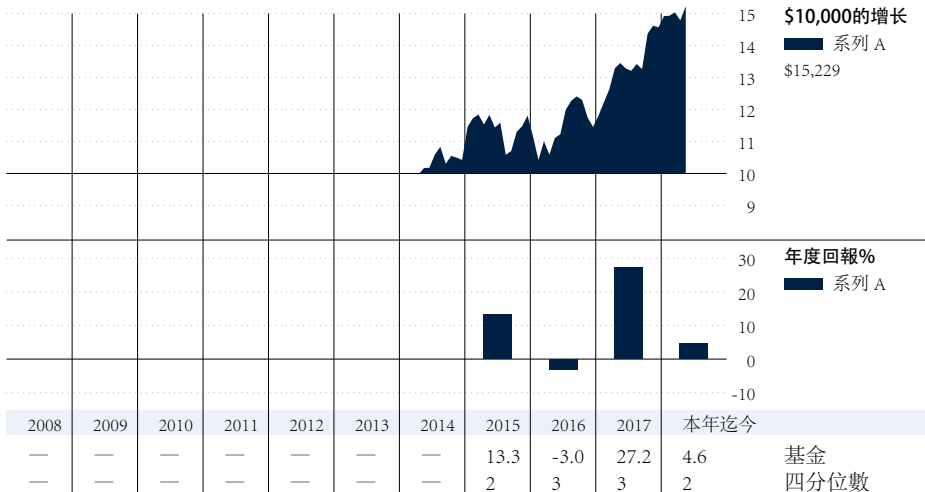
五大投資行業

資訊科技	30.7
金融	26.0
選擇性消費品	14.9
健康護理	8.4
主要消費品	5.6

主要地區分配

中國	34.3
澳大利亞	13.4
韓國	13.1
印度	11.5
台灣	7.1

基金表現分析 截至 2018年5月31日



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 %
3.0	2.0	4.2	13.2	8.8	—	—	10.6	基金
1	1	2	2	2	—	—	—	四分位數
77	76	76	74	53	45	21	—	組別基金數目

RBC 亞太區 (日本除外) 股票基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Mayur Nallamala

RBC Investment Management (Asia) Limited

Mayur Nallamala 是高級投資組合經理兼亞洲股票部主管。他自1998年晉身投資界，並於2013年加入本公司。在此之前，他曾出任香港的摩根大通資產管理公司的投資組合經理。他負責亞太區 (日本除外) 的授權任務，為世界各地的主權財富、機構性及零售客戶管理資產。在早期的職業生涯，他曾在倫敦的大通期貨與期權和香港的荷蘭銀行工作。Mayur 擁有倫敦經濟學院的理學士學位。

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	—	0.31	—	0.74	0.13	—	—	—	—	—	—
利息	—	—	—	0.24	0.04	—	—	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	0.31	—	0.50	0.08	—	—	—	—	—	—
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	2017-12	27.2	2017-12	11.8	—	—	—	—
最差	2016-2	-11.2	2017-8	7.4	—	—	—	—
平均		10.2		9.3		—		—
總周期		39		15		—		—
錄得正數周期%		79.5		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

在中國、台灣和韓國帶動下，亞太地區市場繼續保持2017年的良好表現勢頭。宏觀經濟環境對亞洲股市繼續造成支持，受三大主力支撐：穩定的中國經濟、商品價格逐步上升，以及穩定的美元。在行業方面，資訊科技和金融業上揚，而電訊服務和選擇性消費品的回報則落後於基準。

對表現貢獻最大的是我們在南韓工程和建築公司 Samsung Engineering Co. Ltd.，由於第一季油價上升，增強了該公司煉油業務的前景，令其股價上升。泰國最大的便利店集團 CP All PLC 也表現強勁，皆因消費者信心恢復，以及入境遊客日益增長。相反，我們在中國軋盤製造商 Nexteer Automotive Group Ltd. 的倉位對表現拖累最大，因為擔心中美爆發貿易戰，其股價下

跌。

在國家方面，基金在泰國的配置比重偏高有助於回報，因為該國消費在各行各業均強勁，令投資者大為鼓舞。相反，基金在台灣配置偏低卻拖累相對表現。

在亞洲，我們正在密切關注中美之間的貿易關稅言論，因為針鋒相對的貿易措施威脅對市場構成下行風險明顯增加。與美國貿易順差較大的經濟體中國、台灣和韓國等最容易受到影響，而南亞國家受國內需求帶動經濟體，因此較為具有防守能力。即是說，貿易保護主義抬頭會阻礙所有區域經濟體大部份現有的經濟聯繫。

RBC 亞太區 (日本除外) 股票基金

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。