

RBC 新興市場股息基金

投資目標

提供包含股息收入及資本增長的長期總回報。基金主要投資於設在新興市場或活躍於新興市場的公司的股票證券，而這些證券能提供高於平均的股息收益。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|--------|
| A | 免佣 | CAD | RBF486 |
| Adv | 遞延費 | CAD | RBF886 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF716 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF086 |

| | |
|----------------|---------|
| 成立日期 | 2013年8月 |
| 總資產(\$百萬) | 690.1 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 13.39 |
| 系列 A 管理開支比率% | 2.43 |

基準
摩根士丹利資本國際(MSCI)新興市場總淨回報指數 (以加元計)

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

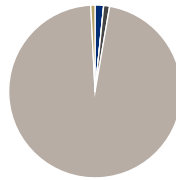
基金組別 新興市場股票

管理公司 RBC Global Asset Management (UK) Limited

網址 www.rbcgam.com

組合分析 截至 2017年7月31日

資產組合

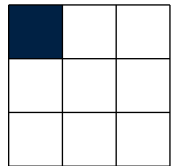


| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 1.6 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 0.0 |
| 美國股票 | 1.1 |
| 國際股票 | 96.5 |
| 其他 | 0.8 |

十項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|---|-----------|
| Samsung Electronics Co Ltd | 4.7 |
| China Construction Bank Corp H | 4.7 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | 4.6 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 3.6 |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd | 2.5 |
| SK Hynix Inc | 2.1 |
| NetEase Inc ADR | 1.7 |
| ICICI Bank Ltd | 1.6 |
| Industrial And Comm Bank Of China Ltd H | 1.6 |
| Vale SA ADR | 1.6 |
| 10項主投資項目總佔% | 28.8 |
| 持有股票項目總數 | 86 |
| 持有債券項目總數 | 0 |
| 持有其他項目總數 | 2 |
| 持有總數 | 88 |

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 1.4 |
| 市盈率 | 9.7 |
| 平均市值(\$十億) | 24.2 |

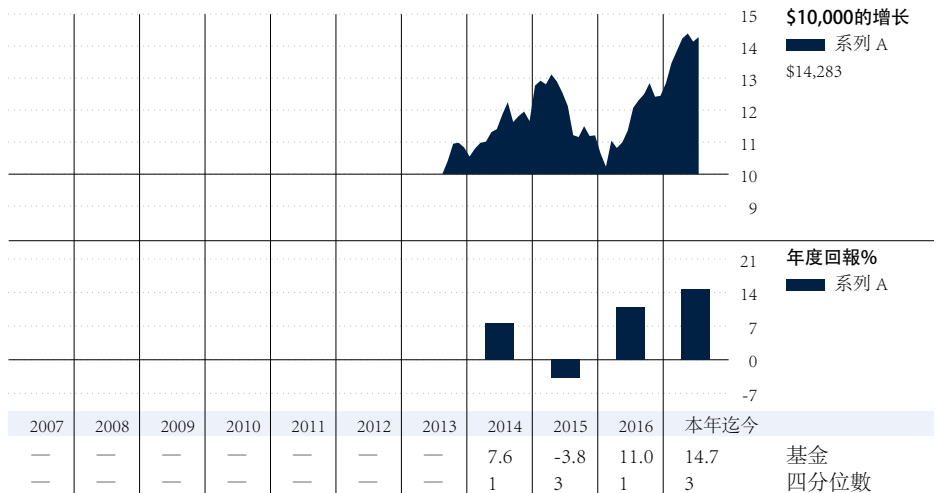
五大投資行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 資訊科技 | 28.8 |
| 金融 | 23.9 |
| 物料 | 11.0 |
| 選擇性消費品 | 7.6 |
| 能源 | 7.3 |

主要地區分配

| 地區 | 佔資產% |
|----|------|
| 中國 | 26.3 |
| 韓國 | 20.1 |
| 台灣 | 12.8 |
| 巴西 | 8.8 |
| 印度 | 7.4 |

基金表現分析 截至 2017年7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 | 1.0 | 0.3 | 11.2 | 18.3 | 6.4 | — | — | 9.0 | 基金 |
| 四分位數 | 3 | 2 | 3 | 2 | 2 | — | — | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 253 | 252 | 244 | 217 | 159 | 109 | 49 | — | 組別基金數目 |



RBC 新興市場股息基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Laurence Bensafi

RBC Global Asset Management (UK) Limited

Laurence Bensafi 是新興市場股票的副主管。在 2013年加盟公司之前，Laurence 負責管理環球新興市場收益型基金和制定量化選股和環境分析模型。Laurence 持有特許金融分析師的專業資格，並畢業於圖盧茲大學(法國)，擁有 Magist è re d' é conomiste Statisticien & D.E.S.S. Statistique et é conom é trie。

基金表現分析 截至 2017年7月31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 | 0.02 | 0.12 | 0.20 | 0.23 | 0.01 | — | — | — | — | — | — |
| 利息 | 0.02 | 0.12 | 0.13 | 0.11 | 0.01 | — | — | — | — | — | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | — | 0.06 | 0.11 | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 2017-4 | 31.6 | 2017-4 | 8.9 | — | — | — | — |
| 最差 | 2016-2 | -20.8 | 2016-11 | 4.2 | — | — | — | — |
| 平均 | | 7.8 | | 6.8 | | — | | — |
| 總周期 | | 36 | | 12 | | — | | — |
| 錄得正數周期% | | 66.7 | | 100.0 | | — | | — |

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2017年6月30日

新興市場第二季繼續表現強勁，由於美元持續疲軟和投資者的資金流入，而新興市場(EM)股票持續上升。儘管如此，第二季顯得異常，原因是2016年出現的價值股反彈沒有持續。特朗普當選後重新出現的通貨再膨脹預期，在第二季繼續減退。

希臘和匈牙利受惠於歐洲的風險環境，是表現最好的市場。摩根士丹利資本國際(MSCI)決定在其指數增加222項中國A股，此舉提高大型企業股的表現，中國市場因而表現良好。

幾個海灣合作委員會國家中斷與卡塔爾的外交關係後，卡塔爾表現最差。俄羅斯也表現不

佳，原因是貨幣貶值和油價下跌。由於商品價格下滑和政治不明朗，巴西也錄得負表現。

在國家方面，在中國的選股對相對回報拖累最大。基金沒持有Tencent是表現落後的主要原因。我們在中國建設銀行的持倉也表現欠佳。在臺灣和印度的選股比較強勁。

在行業方面，在工業產品業的選股拖累相對回報。資訊科技，尤其在SK Hynix的持倉有助於回報。該公司受惠於記憶晶片的定價能力強勁及盈利改善，股價上升。



RBC 新興市場股息基金

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基金和PH&N基金的管理開支比率[MER(%)]以2016年1月1日至2016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7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.)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。