

RBC 環球平衡基金

投資目標

主要投資於加拿大、美國及國際股票，以及固定入息證券，致力提供長線資本增長，其次是取得適度的入息。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|--------|
| A | 免佣 | CAD | RBF553 |
| Adv | 遞延費 | CAD | RBF839 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF739 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF124 |
| T5 | 免佣 | CAD | RBF537 |
| T8 | 免佣 | CAD | RBF597 |

| | |
|----------------|--|
| 成立日期 | 1998年4月 |
| 總資產(\$百萬) | 723.1 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 17.41 |
| 系列 A 管理開支比率% | 2.21 |
| 基準 | 45% FTSE 加拿大環球債券指數 20% 標準普爾500總回報指數(加元) 19% 標準普爾/多倫多上限綜合總回報指數 12% 摩根士丹利資本國際歐澳遠東總淨回報指數(加元) 4% 摩根士丹利資本國際新興市場總淨回報指數(加元) |

| | |
|--------|----|
| 入息分派 | 每季 |
| 資本增值分派 | 每年 |

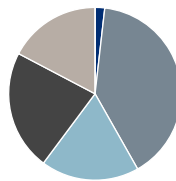
| | |
|-----------|------|
| 銷售狀況 | 公開發售 |
| 最低投資額 \$ | 500 |
| 隨後的投資額 \$ | 25 |

| | |
|------|--------|
| 基金組別 | 環球中立平衡 |
|------|--------|

| | |
|------|----------------|
| 管理公司 | RBC 環球資產管理公司 |
| 網址 | www.rbcgam.com |

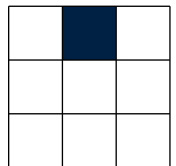
組合分析 截至 2018年8月31日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 1.8 |
| 固定入息 | 40.0 |
| 加拿大股票 | 18.4 |
| 美國股票 | 22.5 |
| 國際股票 | 17.3 |
| 其他 | 0.0 |

投資風格



價值型均衡型增長

統計數據

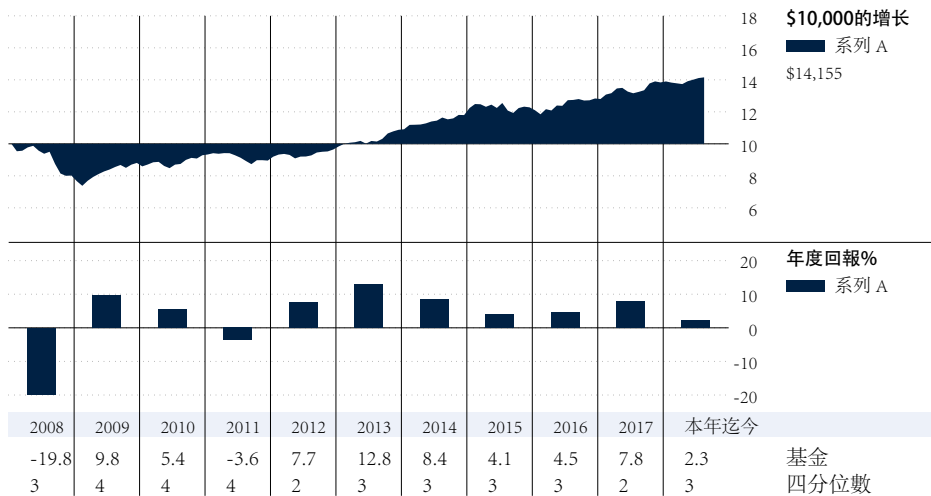
| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 2.2 |
| 市盈率 | 16.1 |
| 平均市值(\$十億) | 60.5 |

五大投資行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融 | 22.5 |
| 資訊科技 | 15.7 |
| 選擇性消費品 | 10.7 |
| 工業產品 | 10.5 |
| 能源 | 9.3 |

| 固定入息組合成份 | % | 固定入息組合特色 | % |
|----------|------|-----------|-----|
| 政府債券 | 78.8 | 平均到期期限(年) | 9.7 |
| 公司債券 | 17.3 | 平均持續期(年) | 7.8 |
| 其他債券 | 0.0 | 到期收益率 | 2.2 |
| 按揭證券 | 0.0 | | |
| 現金及其他 | 3.9 | | |
| 抵押證券 | 0.0 | | |

基金表現分析 截至 2018年8月31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 | 0.3 | 1.7 | 2.4 | 6.9 | 5.4 | 6.9 | 4.1 | 4.5 | 基金 |
| 四分位數 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 4 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 1410 | 1406 | 1403 | 1297 | 979 | 704 | 292 | — | 組別基金數目 |



RBC 環球平衡基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Dagmara Fijalkowski

RBC 環球資產管理公司

Dagmara 是 RBC 環球資產管理的高級投資組合經理兼環球固定收入及貨幣的主管。她帶領一個有 20 多個專業人員的團隊，管理資產超過 \$500 億。Dagmara 也共同管理多間公司的債券基金和管理外匯對沖和積極的貨幣管理方案。她獲得毅偉商學院的碩士學位和羅茲大學經濟學碩士學位，並且是特許金融分析師。

Stuart Kedwell

RBC 環球資產管理公司

Stuart Kedwell 是北美股票的高級副總裁及聯席主管。他自 1997 年晉身投資界。

基金表現分析 截至 2018 年 8 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 | — | 0.73 | 0.09 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 利息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | 0.73 | 0.09 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 2000-8 | 27.3 | 2006-3 | 16.4 | 2007-9 | 12.2 | 2008-8 | 6.0 |
| 最差 | 2009-2 | -22.7 | 2003-3 | -6.1 | 2012-5 | -2.1 | 2010-8 | 1.7 |
| 平均 | | 5.2 | | 4.8 | | 4.9 | | 3.9 |
| 總周期 | | 233 | | 209 | | 185 | | 125 |
| 錄得正數周期% | | 73.0 | | 77.0 | | 90.8 | | 100.0 |

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2018 年 6 月 30 日

繼摩根士丹利資本國際 (MSCI) 全球指數在 2018 年初出現兩年來首次出現季度跌幅之後，股市在第二季反彈。由於油價飆升，加拿大股市鮮有地表現最佳，上升 6.7%。另一方面，由於貿易局勢緊張和美元上升，新興市場股票下跌 6.1%。與基準相比，基金的相對表現落後，主要受到其所持美股落後於標準普爾 500 指數的影響，但部分不利表現被基金溫和偏高持有股票的利好影響所抵消。

整體美元指數結束了長達一年的跌勢。除了出現技術性超賣之外，由於日益關注到關稅對國際經濟的影響，帶動升市。儘管北美自由貿易協議未能達到決議，加元兌大多數全球貨幣表現最好，惟獨兌美元下跌 1.8%。基金不再對沖其股票的貨幣風險，但繼續對沖其固定收入的

貨幣風險。

全球主權國債券收益率和信貸市場在本季大部分持平，投資者僅獲得微薄的總回報。雖然加拿大和美國的中央銀行決意提高短期利率，但長期利率保持穩定。基金維持債券的持倉溫和偏低，股票持倉則溫和偏高。

我們對前景的展望並無改變。雖然盈利增長在今年開始時非常強勁，但市盈率下降很大程度上抵消了本年至今的利好增長。來自內部和可持續的盈利增長對於維持股票牛市至關重要。主權國債券收益率，尤其是較長期期滿的項目，應該能對進一步上升產生結構性抵禦力。

RBC 環球平衡基金

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2018年1月1日至2018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2017年4月1日至2018年3月31日之實際全年開支計算。

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8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.)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。