

RBC 環球科技基金

投資目標

投資於全球各地涉足於資訊科技及/或電訊服務行業等公司之股票證券，致力提供長線資本增長。基金會投資於研發或行銷科技及電訊產品和服務的公司。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF564
Adv	遞延費	CAD	RBF812
Adv	銷售費	CAD	RBF712
Adv	低佣	CAD	RBF182

成立日期 2002年7月

總資產(\$百萬) 163.7

系列 A 單位的資產淨值\$ 5.45

系列 A 管理開支比率% 2.15

基準 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總回報指數 - 資訊科技(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

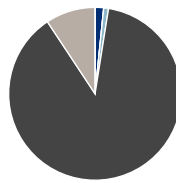
基金組別 特定/其他地區股票

管理公司 RBC 環球資產管理公司

網址 www.rbcgam.com

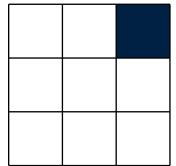
組合分析 截至 2018年12月31日

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	0.9
美國股票	88.2
國際股票	9.3
其他	0.0

投資風格



價值型均衡型增長

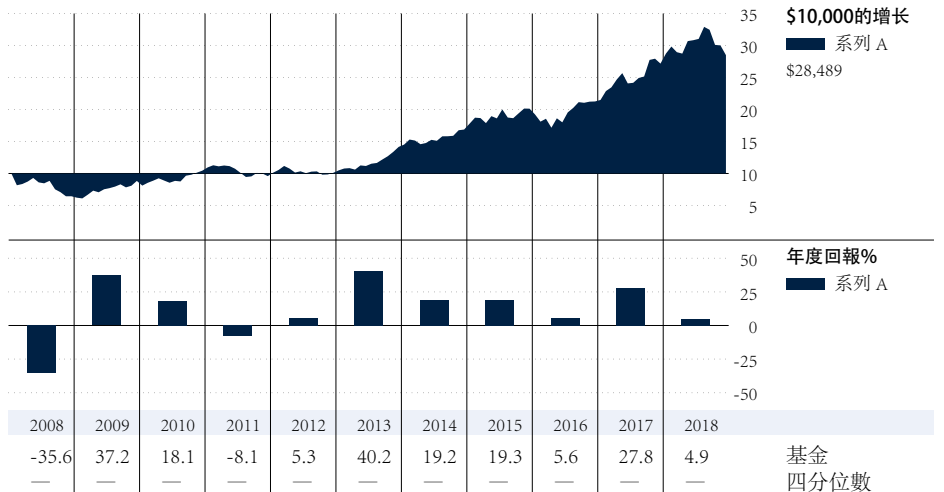
五大投資行業

行業	佔股票組合%
資訊科技	77.4
通訊服務	20.9
選擇性消費品	1.4
工業產品	0.2
房地產	0.2

主要地區分配

地區	佔資產%
美國	89.7
日本	4.0
德國	1.9
法國	1.1
中國	0.9

基金表現分析 截至 2018年12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	-5.1	-12.2	-7.6	4.9	12.3	15.0	16.0	6.6	6.6
基金四分位數	189	188	184	171	119	80	53	—	—

二十五項主要投資項目

項目	佔資產%
Microsoft Corp	10.8
Alphabet Inc A	10.4
Apple Inc	9.2
Facebook Inc A	4.8
Visa Inc Class A	4.2
Cisco Systems Inc	3.6
Intel Corp	3.4
Mastercard Inc A	3.2
Broadcom Inc	2.1
Adobe Inc	2.0
Texas Instruments Inc	1.9
PayPal Holdings Inc	1.9
Salesforce.com Inc	1.8
Accenture PLC A	1.8
Oracle Corp	1.7
SAP SE ADR	1.6
Netflix Inc	1.5
International Business Machines Corp	1.3
NVIDIA Corp	1.3
Walt Disney Co	1.2
Qualcomm Inc	1.2
Intuit Inc	1.0
Keyence Corp	0.8
Autodesk Inc	0.8
ServiceNow Inc	0.8
25項主投資項目總佔%	74.3
持有股票項目總數	91
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	92

RBC 環球科技基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Rob Cavallo

RBC 環球資產管理公司

Rob是北美股票團隊的投資組合經理。Rob於2012年加入該公司，擔任環球股票分析師，專注於分析健康護理和消費品行業的公司。Rob擁有多倫多大學商學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

Marcello Montanari

RBC 環球資產管理公司

Marcello Montanari 是加拿大股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1992年晉身投資界。他擁有康考迪亞大學的財經商業學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

基金表現分析 截至 2018年12月31日

每單位所得收益分派(\$)	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
總收益分派	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
利息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	44.0	2015-11	26.9	2017-11	23.2	2018-11	16.6
最差	2008-11	-36.5	2009-1	-17.3	2009-1	-13.6	2012-11	-1.1
平均		9.6		8.3		8.8		7.3
總周期		186		162		138		78
錄得正數周期%		65.1		67.9		65.2		97.4

* 2018年的最終收益分派歸因(利息、股息、資本增值和資本回報)將反映在1月份的月末資料中。

季度評語 截至 2018年12月31日

全球股票在2018年第四季經歷重大調整。只有能源業的表現差於科技業。從4月到9月，股市錄得強勁的回報，主要受到盈利增長帶動。然而，由於美國利率上升引發經濟和盈利增長的不利因素，導致10月份波動性重現。

儘管對增長放緩的擔憂揮之不去，但最近的市場回落可以說是把各種最明顯地挑戰都反映在價格上。對於投資者而言，股票市場估值下降意味著未來的回報將不會完全依賴於盈利增長。

基金在Apple的持倉偏低，在本季有助於基金的相對表現，因為該公司面臨一系列不利因素，包括第四季的收入不達標以及中國法院頒布停止銷售和進口大多數iPhone型號的禁令。相反，在NVIDIA的持倉溫和偏高拖累基金的相對

表現，由於對遊戲增長的擔憂，而這是NVIDIA的一個重要部分。

雖然我們的基本預測是股票在明年溫和上升，但有幾種情況可能導致不同的結果。美國聯邦儲備局(聯儲局)的政策失誤，如果加息操之過急，或特朗普政府提出徵收更多關稅或提高關稅稅率的保護主義行動的升級，都是最可能導致經濟轉壞的原因，皆因兩國都有可能停止擴張，令經濟下滑。如果美中關係繼續惡化，科技硬件尤其可能會進一步的疲軟。

一個可能令市場上升的情況是，如果經濟擴張保持不變到2021年，譬如因為聯儲局短期內停止加息週期，或者特朗普政府與中國簽訂了貿易協議。



RBC 環球科技基金

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(%)]是基於上一曆年或截至6月30日的最近半年期間之實際開支計算，並以年算化方式表達，具體視乎發佈時的可用數據。

RBC公司結構系列基金的管理開支比率[MER(%)]是基於截至3月31日之上一年全年或截至9月30日的半年期間之實際開支計算，並以年算化方式表達，具體視乎發佈時的可用數據。

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2018年12月31日的表現。

®/TM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。