

RBC 環球股息增長基金

投資目標

廣泛投資於全球各地的不同行業之股票證券，以提供長線資本增長。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|---------|
| A | 免佣 | CAD | RBF565 |
| A | 免佣 | USD | RBF414 |
| Adv | 遞延費 | CAD | RBF803 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF703 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF176 |
| Adv | 低佣 | USD | RBF4414 |
| T5 | 免佣 | CAD | RBF540 |
| T8 | 免佣 | CAD | RBF600 |

| | |
|----------------|-----------------------------|
| 成立日期 | 2000年12月 |
| 總資產(\$百萬) | 3,169.5 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 16.17 |
| 系列 A 管理開支比率% | 2.14 |
| 基準 | 摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總淨回報指數(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 | 環球股票 |
|------|------|

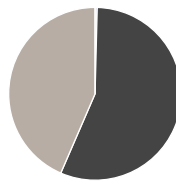
| | |
|------|----------------|
| 管理公司 | RBC 環球資產管理公司 |
| 網址 | www.rbcgam.com |

附註

表現分析對加元系列A基金 (RBF565)，並以加元計。此乃於2014年6月27日生效的一項合併後之延續基金。

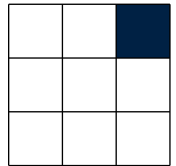
組合分析 截至 2018年8月31日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 0.4 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 0.0 |
| 美國股票 | 56.1 |
| 國際股票 | 43.5 |
| 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 | 18.9 |
| 平均市值(\$十億) | 88.8 |

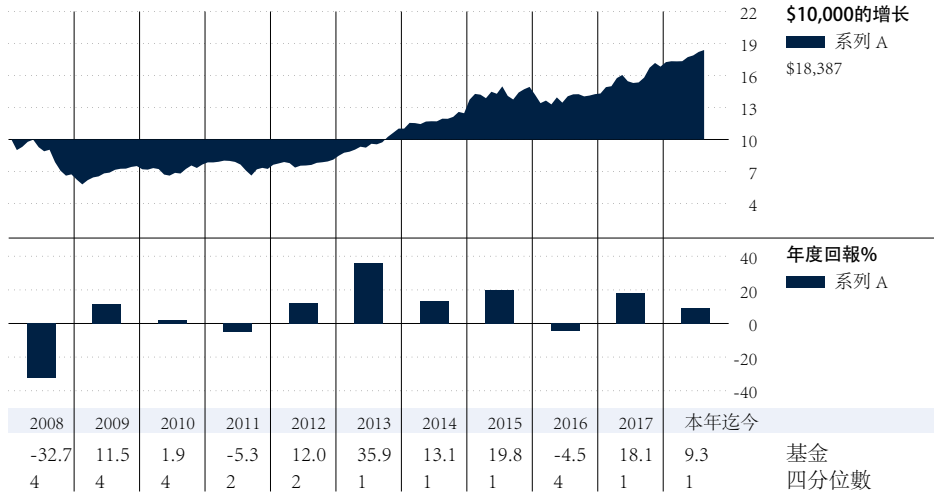
五大投資行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融 | 22.8 |
| 健康護理 | 13.0 |
| 資訊科技 | 12.4 |
| 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 | 52.3 |
| 英國 | 13.3 |
| 日本 | 7.9 |
| 台灣 | 4.4 |
| 德國 | 3.4 |

基金表現分析 截至 2018年8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 | 3.8 | 6.1 | 19.8 | 9.3 | 14.0 | 7.4 | 4.4 | 基金 |
| 四分位數 | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 1871 | 1809 | 1731 | 1597 | 1077 | 815 | 425 | — | 組別基金數目 |

RBC 環球股息增長基金

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 | — | 0.10 | 0.12 | 1.30 | 1.28 | 0.03 | 0.05 | 0.06 | — | 0.07 | 0.03 |
| 利息 | — | 0.01 | 0.02 | 0.02 | 0.13 | 0.03 | 0.05 | 0.06 | — | 0.07 | 0.03 |
| 股息 | — | 0.00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | 0.09 | 0.10 | 1.28 | 1.15 | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 2013-12 | 35.9 | 2015-7 | 25.6 | 2015-7 | 16.9 | 2018-7 | 7.4 |
| 最差 | 2009-2 | -35.7 | 2010-5 | -13.8 | 2009-2 | -8.2 | 2011-9 | -1.9 |
| 平均 | | 5.5 | | 5.7 | | 5.7 | | 3.1 |
| 總周期 | | 201 | | 177 | | 153 | | 93 |
| 錄得正數周期% | | 66.2 | | 76.3 | | 62.7 | | 76.3 |

* 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

全球股市在第二季持續波動。市場受連串宏觀因素打擊，包括中美貿易戰升級的衝擊，並已波及歐盟和加拿大；中國股票價格大幅下跌，以及在2018年初對歐洲的利好情緒逆轉。在這環境下，市場對美國一些最大的資訊科技公司仍需求強勁，而上升的油價對能源公司造成支持。

基金在美國廉價零售商TJX Companies Inc. 的持倉對相對回報貢獻最大，該公司的同店銷售額按年增長強勁，帶動股價上揚。我們在美國岸上石油勘探和生產公司EOG Resources Inc. 及Occidental Petroleum Corp.的持倉也有助於回報。EOG Resources Inc. 繼續憑經營業績，以及油價在季內持續上升所支持，令股價上升。

基金在德國物流公司Deutsche Post DHL Group的持倉在第二季對相對回報拖累最大。由於該公

司的郵務和供應鏈表現疲軟，抵消了其快遞部門的強勁表現，該公司公佈業績，低於市場預期，管理層也因重組公司成本的問題而下調盈利指引，股價隨之下跌。台灣製造商Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd. 也拖累表現，該公司第一季業績令人失望，以及下調其預計智能手機需求指引，股價下跌。另一主要拖累表現的公司是Estée Lauder Companies Ltd.，該公司經過一輪強勁表現後，再加上市場擔心中國有可能徵收關稅，對公司造成溫和衝擊，令股價下跌。

一如既往，基金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。