

RBC 展望環球股票基金

投資目標

主要投資於全球各地公司的股票證券，並依循對社會負責的投資方針，致力提供長線資本增長。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF304
Adv	遞延費	CAD	RBF869
Adv	銷售費	CAD	RBF785
Adv	低佣	CAD	RBF213

成立日期	2007年7月
總資產(\$百萬)	191.9
系列 A 單位的資產淨值\$	12.32
系列 A 管理開支比率%	2.18
系列 A 調整後管理開支比率%	2.13
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
------	--------------

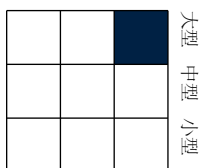
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

附註

此乃於2017年6月30日生效的一項合併及更改基金名稱後之延續基金。

組合分析 截至 2017年6月30日

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

市賬率	3.7
市盈率	21.4
平均市值(\$十億)	60.2

五大投資行業

行業	佔股票組合%
金融	21.2
資訊科技	18.1
健康護理	15.8
工業產品	13.9
選擇性消費品	11.1

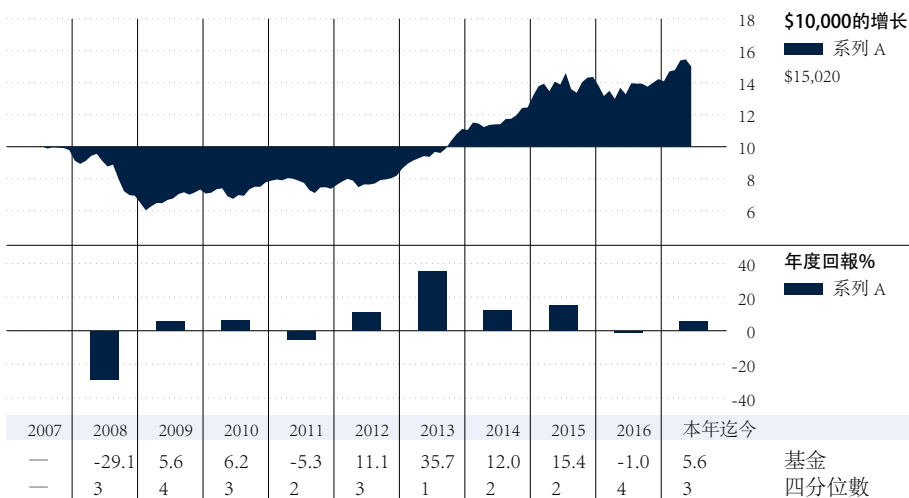
主要地區分配

地區	佔資產%
美國	57.7
日本	7.3
英國	6.8
德國	4.3
荷蘭	4.2

二十五項主要投資項目

項目	佔資產%
UnitedHealth Group Inc	3.9
EOG Resources Inc	3.7
Alphabet Inc A	3.6
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	3.5
Deutsche Post AG	3.4
The Estee Lauder Companies Inc Class A	3.4
First Republic Bank	3.3
Nidec Corp	3.2
Fortive Corp	3.1
TJX Companies Inc	3.1
InterContinental Hotels Group PLC	3.0
Intuit Inc	3.0
HDFC Bank Ltd ADR	3.0
Danaher Corp	2.9
Blackstone Group LP	2.9
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2.9
Gartner Inc A	2.9
Naspers Ltd Class N	2.8
Activision Blizzard Inc	2.4
Unilever NV DR	2.4
Ecolab Inc	2.1
AIA Group Ltd	2.1
SVB Financial Group	1.9
Safran SA	1.8
St James's Place PLC	1.6
25項主投資項目總佔%	72.2
持有股票項目總數	146
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	147

基金表現分析 截至 2017年6月30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	-2.9	1.6	5.6	13.1	9.6	14.5	—	3.8	基金四分位數
基金四分位數	2	2	3	3	2	2	—	—	基金四分位數
組別基金數目	1722	1651	1604	1517	1033	712	305	—	組別基金數目

RBC 展望環球股票基金

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2017年6月30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	—	—	0.87	0.99	0.01	—	—	—	—	0.00	—
利息	—	—	—	—	0.01	—	—	—	—	0.00	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	—	0.87	0.99	—	—	—	—	—	—	—
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	35.7	2015-7	24.1	2015-7	15.9	—	—
最差	2009-2	-32.5	2010-7	-11.3	2012-7	-5.2	—	—
平均		6.0		9.4		9.8		—
總周期		108		84		60		—
錄得正數周期%		66.7		82.1		85.0		—

* 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

在普遍良性的市場環境下，全球股市的總回報在第二季繼續上升，儘管加元的強勢有損於業績。

明顯地除了英國之外，在過去12個月中主導著市場的政局不穩情況似乎正在減退，而盈利繼續表現強勁，令投資者的注意力集中於公司的基礎條件之上，這通常讓最有實力和擁有卓越管理層的公司跑贏。

債券收益率一直處於歷史低水平，加上美元疲軟，這些因素加劇了市場尋求具有盈利可預測和增長的優質企業。不過，到了季末，全球最大的幾間中央銀行開始暗示會收緊政策。

以當地貨幣計算，各主要市場的回報普遍強勁。日本是表現最好的國家，錄得6%回報，其次是美國，錄得3.1%，歐洲除英國以外為2%，英國為0.8%。加拿大則例外，因為能源和商品價格疲軟導致錄得-1.8%的回報。

在行業方面，能源是本季指數內表現最差的行業，該行業錄得-4.5%的回報，反映油價持續下滑。西德薩斯中質油(WTI)在季內從每桶\$50.6美元下跌到\$45美元，在季末之前一度跌至\$42美元。電訊服務是表現最差的行業，至於健康護理、工業產品及金融股則在季內表現最好。

RBC 展望環球股票基金

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6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.)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。