

# RBC 新興市場外匯基金

## 投資目標

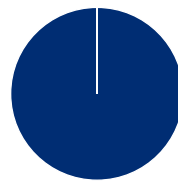
提供與新興市場貨幣和短期利率關聯的總回報，當中包括收入和溫和資本增長。基金主要投資於短期加拿大貨幣市場工具和新興市場貨幣的外匯遠期合約。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF406
成立日期		2015年7月	
總資產(\$百萬)		1,037.6	
系列 A 單位的資產淨值\$		9.65	
系列 A 管理開支比率%		1.70	
基準		JP摩根新興當地市場指數 (ELMI+) (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		新興市場固定入息	
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	100.0
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	0.0
其他	0.0

### 主要地區分配

地區	佔資產%
亞洲	52.3
東歐、中東及非洲	25.7
拉丁美洲	21.4
加拿大及美國	0.6

### 二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
墨西哥	10.2
中國	9.4
韓國	9.3
印度	8.4
新加坡	7.0
俄羅斯	6.5
泰國	4.9
波蘭	4.8
土耳其	4.7
巴西	4.6
馬來西亞	4.4
印尼	4.1
台灣	3.2
捷克共和國	3.1
菲律賓	2.5
南非	2.4
智利	1.7
匈牙利	1.6
阿根廷	1.6
羅馬尼亞	1.4
智利	1.2
以色列	0.9
以色列	0.9
日本	0.6
加拿大	0.3
25項主投資項目總佔%	99.7
持有其他項目總數	25
持有總數	25

## 基金表現分析 截至 2018年12月31日



# RBC 新興市場外匯基金

## 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。

### 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	0.00	0.33	0.26	0.35	—	—	—	—	—	—	—
利息	0.00	0.33	0.26	0.35	—	—	—	—	—	—	—
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	10.8	2018-12	1.7	—	—	—	—
最差	2018-5	-4.4	2018-9	0.5	—	—	—	—
平均		1.8		1.0		—		—
總周期		30		6		—		—
錄得正數周期%		66.7		100.0		—		—

\* 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

新興市場貨幣在第四季以加元計表現良好，基金取得相對強勁的回報。主要是由於加元下跌 5.5%，而新興市場貨幣兌美元穩步上揚，繼續收復從夏季以來的失地。鑑於來自美國聯邦儲備局的更溫和言論，以及一些初步跡象顯示中美之間的貿易緊張局勢可能暫停，我們預計市場對新興市場貨幣的情緒在短期內普遍繼續改善。然而，鑑於暫停可能極大機會只是暫時性質，投資組合經理在投資風險較高的國家的貨幣，例如阿根廷等，將繼續保持謹慎。此外，由於預期大多數新興經濟體的增長在 2019 年上半年仍然低迷，基金經理將繼續偏向經濟增長前景較好，受外來資金打擊機會較低，以及願

意在中期和長期實施結構性改革的國家的貨幣。

在未來幾個季度，我們預計市場將會更留意即將在新興市場國家 (特別是印度和南非) 舉行的選舉。圍繞這些選舉的不確定性可能使投資者更樂意變現獲取收益。但是，我們猜測中國的經濟刺激措施將在今年上半年開始對該地區的經濟穩定性有所改善。由於投資者目前擔心貿易關稅的經濟影響，經濟數據改善可能有助於新興市場資產再度上揚。

# RBC 新興市場外匯基金

## 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](http://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。