

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) | 711.5 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 17.00 |
| 系列 A 管理開支比率% | 2.21 |
| 基準 | 45% FTSE TMX 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 |

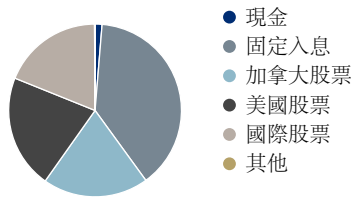
| | |
|------|--------|
| 基金組別 | 環球中立平衡 |
|------|--------|

| | |
|------|--------------|
| 管理公司 | RBC 環球資產管理公司 |
|------|--------------|

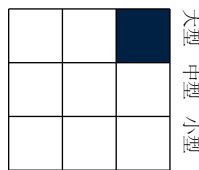
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

組合分析 截至 2017年6月30日

資產組合



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% |
|--------|--------|
| 金融 | 23.3 |
| 資訊科技 | 13.3 |
| 工業產品 | 11.4 |
| 選擇性消費品 | 10.7 |
| 能源 | 9.5 |

固定入息組合成份

| 成份 | % |
|-------|------|
| 政府債券 | 77.6 |
| 公司債券 | 19.5 |
| 其他債券 | 0.0 |
| 按揭證券 | 0.0 |
| 現金及其他 | 2.9 |
| 抵押證券 | 0.0 |

統計數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 2.3 |
| 市盈率 | 18.0 |
| 平均市值(\$十億) | 52.2 |

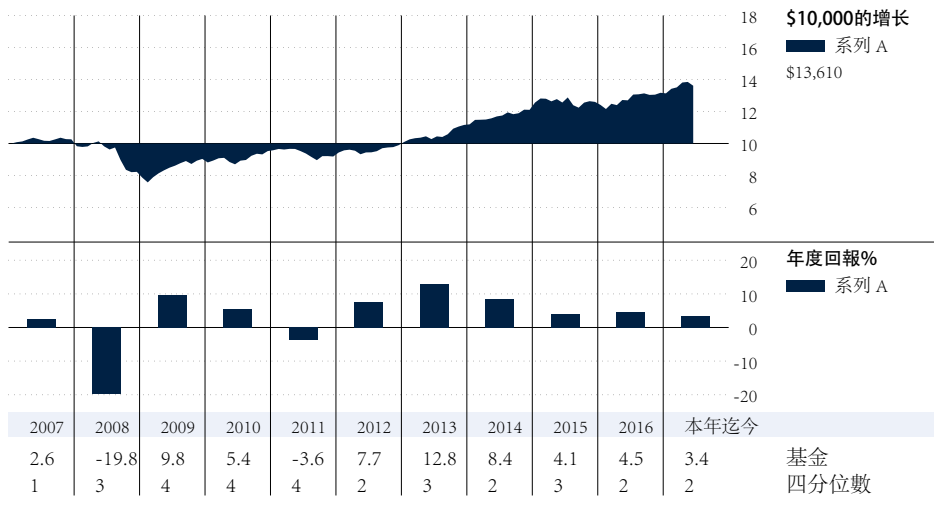
固定入息組合特色

| 特色 | % |
|-----------|-----|
| 平均到期期限(年) | 9.6 |
| 平均持續期(年) | 7.7 |
| 到期收益率 | 1.6 |

二十五項主要投資項目

| 項目 | 佔資產% |
|---|--------------|
| Japan(Govt Of) 0.5% 20-09-2036 | 1.8 |
| Italy(Rep Of) 1.5% 01-08-2019 | 1.8 |
| US Treasury Note 1.75% 15-05-2023 | 1.6 |
| Royal Bank of Canada | 1.4 |
| Province Of Ontario 2.500% 10-09-2021 | 1.3 |
| Ontario Prov Cda 1.625% 18-01-2019 | 1.2 |
| The Toronto-Dominion Bank | 1.2 |
| The S&P/Tsx 60 Index Fut 14-09-2017 | 1.1 |
| US Treasury Note 1.5% 31-01-2022 | 1.1 |
| US Treasury Bond 2.5% 15-02-2045 | 1.1 |
| Spain(Kingdom Of) 2.75% 30-04-2019 | 1.0 |
| Bank of Nova Scotia | 0.9 |
| US Treasury Note 1.5% 30-11-2019 | 0.9 |
| Canadian National Railway Co | 0.9 |
| Japan(Govt Of) 0.3% 20-12-2024 | 0.8 |
| Ontario Prov Cda 4.7% 02-06-2037 | 0.8 |
| Apple Inc | 0.8 |
| Enbridge Inc | 0.8 |
| Suncor Energy Inc | 0.7 |
| Japanese Nikkei 225 Index Fut 07-09-2017 | -0.7 |
| Germany (Fed Rep Of) 0.5% 15-02-2026 | 0.7 |
| France(Govt Of) 0.5% 25-05-2026 | 0.7 |
| Belgium(Kingdom) 2.6% 22-06-2024 | 0.6 |
| SoftBank Group Corp | 0.6 |
| United Kingdom (Govt Of) 1.25% 22-07-2027 | 0.6 |
| 25項主投資項目總佔% | 23.7 |
| 持有股票項目總數 | 2,688 |
| 持有債券項目總數 | 1,485 |
| 持有其他項目總數 | 32 |
| 持有總數 | 4,205 |

基金表現分析 截至 2017年6月30日



| 期間 | 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 | -1.7 | 0.8 | 3.4 | 7.2 | 5.2 | 7.6 | 2.9 | 4.5 | 基金 |
| 四分位數 | 2 | 2 | 2 | 3 | 2 | 2 | 4 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 1392 | 1365 | 1332 | 1276 | 919 | 614 | 177 | — | 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 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 | — | 0.09 | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.77 |
| 利息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.08 |
| 資本增值 | — | 0.09 | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.69 |
| 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 | | 4.7 | | 3.9 |
| 總周期 | | 219 | | 195 | | 171 | | 111 |
| 錄得正數周期% | | 71.2 | | 75.4 | | 90.1 | | 100.0 |

* 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

根據摩根士丹利資本國際 (MSCI) 世界指數量度所得，全球股票在本年第二季繼續穩步上揚。與第一季不同之處，是主要動力來自全球股票，特別是新興市場，而非北美市場。加拿大股市下跌 1.6%，受到商品股的打擊，加上加拿大中央銀行有意開始加息，以應對樓價升勢和經濟堅實的情況。相對於其基準，基金的表現受惠於在全球股票的倉位偏高，以及其全球股票倉位表現出色。

由於特朗普熱烈鼓吹的貿易政策重轉淡，全球經濟表現相對較好，美元指數普遍在 2016 年底升至十四年來高位後不斷下跌。除歐元外，加拿大元兌大多數貨幣都上升。該基金繼續對沖固定收入涉及的的大部分貨幣風險，以及其非

加拿大股票的部份投資。

全球主權國債券收益率升跌不一，歐洲和加拿大 10 年期債券上升，而美國 10 年期債券則下降。信貸市場穩定，到季末只取得少量總回報。基金維持適度偏低持有債券，偏高持有股票。

在去年底，我們認為全球股票牛市應能持續到今年，但如果市場深信的增長前景沒有成真，則今年後期市場極可能出現較大幅度的調整。這觀點至今也沒有改變。此外，我們仍然認為，在當前的環境下，全球的主權國債利率已升至見頂，很有可能會平靜下來。



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。