

RBC 國際指數貨幣中立基金

投資目標

基金通過直接或間接投資於其他由RBC資產管理 (RBC GAM) 管理的互惠基金單位, 追蹤其基準的長現, 致力提供長線資本增長, 並盡量減低涉及美元兌加元的貨幣波動。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|----|------|-----|--------|
| A | 免佣 | CAD | RBF559 |

| | |
|----------------|--------------------------------------|
| 成立日期 | 1998年10月 |
| 總資產(\$百萬) | 400.6 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 12.27 |
| 系列 A 管理開支比率% | 0.71 |
| 基準 | 摩根士丹利資本國際歐澳遠東(MSCI EAFE)總淨回報指數(當地貨幣) |

| | |
|-----------|------|
| 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 | 國際股票 |
|------|------|

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

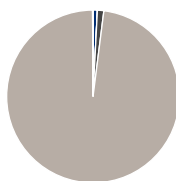
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

附註

基金的投資目標於2017年6月30日更改。

組合分析 截至 2017年9月30日

資產組合

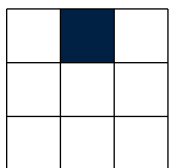


| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 0.8 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 0.0 |
| 美國股票 | 1.2 |
| 國際股票 | 97.9 |
| 其他 | 0.1 |

二十五項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|---------------------------------------|------------|
| Nestle SA | 1.8 |
| HSBC Holdings PLC | 1.4 |
| Novartis AG | 1.3 |
| Roche Holding AG Dividend Right Cert. | 1.2 |
| Toyota Motor Corp | 1.1 |
| British American Tobacco PLC | 1.0 |
| Royal Dutch Shell PLC Class A | 0.9 |
| Total SA | 0.9 |
| BP PLC | 0.9 |
| Royal Dutch Shell PLC B | 0.8 |
| Sanofi SA | 0.8 |
| Bayer AG | 0.8 |
| Banco Santander SA | 0.8 |
| SAP SE | 0.7 |
| Siemens AG | 0.7 |
| Allianz SE | 0.7 |
| Commonwealth Bank of Australia | 0.7 |
| GlaxoSmithKline PLC | 0.7 |
| Basf SE | 0.7 |
| Unilever NV DR | 0.7 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV | 0.6 |
| BNP Paribas | 0.6 |
| AIA Group Ltd | 0.6 |
| Novo Nordisk A/S B | 0.6 |
| AstraZeneca PLC | 0.6 |
| 25項主投資項目總佔% | 21.5 |
| 持有股票項目總數 | 926 |
| 持有債券項目總數 | 0 |
| 持有其他項目總數 | 32 |
| 持有總數 | 958 |

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 1.6 |
| 市盈率 | 15.3 |
| 平均市值(\$十億) | 44.9 |

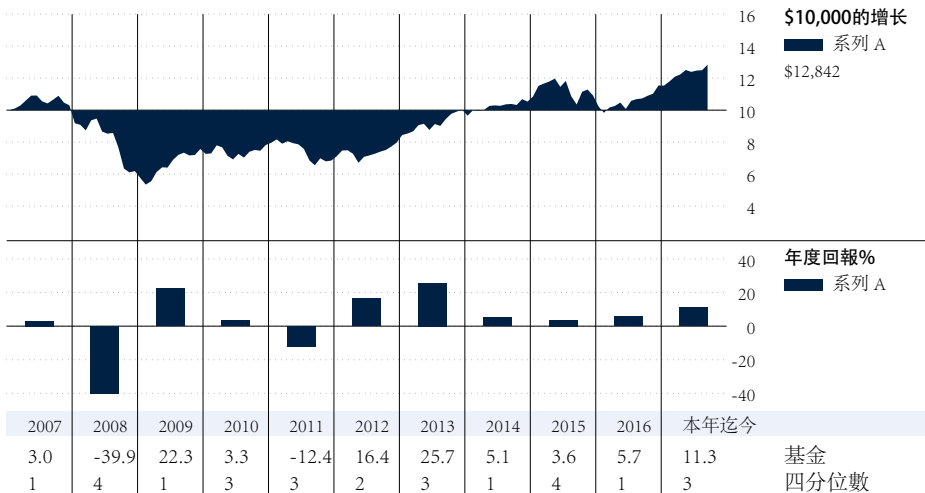
五大投資行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融 | 21.4 |
| 工業產品 | 14.4 |
| 選擇性消費品 | 12.2 |
| 主要消費品 | 11.2 |
| 健康護理 | 10.6 |

主要地區分配

| 地區 | 佔資產% |
|----|------|
| 日本 | 23.1 |
| 英國 | 17.4 |
| 法國 | 10.2 |
| 德國 | 9.8 |
| 瑞士 | 8.3 |

基金表現分析 截至 2017年9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 % |
|--------|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|------|--------|
| 回報率 | 2.8 | 3.6 | 6.2 | 19.7 | 7.3 | 11.6 | 1.9 | 4.0 | 基金 |
| 四分位數 | 1 | 1 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 540 | 536 | 523 | 506 | 342 | 265 | 127 | — | 組別基金數目 |



RBC 國際指數貨幣中立基金

基金經理概覽

基金經理履歷

State Street 環球顧問公司 (滿地可)

State Street 環球顧問公司 (State Street Global Advisors, 簡稱SSgA) 專注於以高度紀律管理風險的策略在全球市場進行投資。SSgA 在全球各地共設有28個辦事處, 並在波士頓、倫敦、滿地可、慕尼黑、巴黎、香港、悉尼及東京設有駐當地的投資組合管理服務。

基金表現分析 截至 2017年9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 | — | 0.12 | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.65 |
| 利息 | — | 0.12 | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.65 |
| 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 | 2010-3 | 40.3 | 2006-3 | 26.3 | 2007-9 | 16.6 | 2013-3 | 6.5 |
| 最差 | 2008-10 | -41.7 | 2003-3 | -21.3 | 2012-5 | -9.3 | 2009-2 | -3.0 |
| 平均 | | 4.5 | | 3.8 | | 3.8 | | 1.9 |
| 總周期 | | 216 | | 192 | | 168 | | 108 |
| 錄得正數周期% | | 63.9 | | 59.9 | | 60.1 | | 66.7 |

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2017年9月30日

在第三季, 物料、能源和選擇性消費品業是以加元計, 是對回報貢獻最大的三個行業。主要消費品、健康護理和電訊服務則表現落後。以加元計, 表現最好並對回報貢獻最大的國家是法國、德國和英國。日本、愛爾蘭和葡萄牙則是表現最差的國家。

在英國公投脫歐之後, 經濟表現比大多數人預期為佳。此外, 勞工市場或整體經濟情況也不顯得會突然轉壞。採購經理人服務指數的就業部份在過去三個月轉強, 8月更顯著增長。

我們預計明年消費者物價通脹將會緩和。德國經濟暢旺已有一段時間, 失業率自2014年初以來一直穩步下降。法國也有所改善, 但在這段復蘇期間普遍落後於德國, 其失業率直到2015

年底才開始下降。至於意大利則仍在努力掙扎, 勞動力市場的改善自2016年停滯不前。至於日本, 去年由於持續未能提高通脹, 日本中央銀行對其政策措施進行全面評估。有鑑於此, 當局又再改變政策架構。側重控制收益率曲線反映了對金融業盈利能力的擔憂, 而致力超越通脹目標突顯了日本央行需要增強其在這一議題上的公信力。鑑於預計通脹沒有進展, 我們預計日本央行將在2018年底之前維持貨幣政策立場不變。

儘管北韓的地緣政治越來越難以參透, 八月和九月的一系列破壞性颶風, 加上政策緊縮前景明確, 市場波動水平在第三季結束時接近24年來的最低點。



RBC 國際指數貨幣中立基金

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2017年1月1日至2017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9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。