

# 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)	2,999.9
系列 A 單位的資產淨值\$	14.40
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
----	----------------

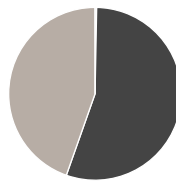
## 附註

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。

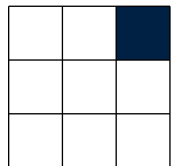
## 組合分析 截至 2018年12月31日

### 資產組合



資產類別	佔資產%
現金	0.3
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	55.1
國際股票	44.6
其他	0.0

### 投資風格



價值型均衡增長

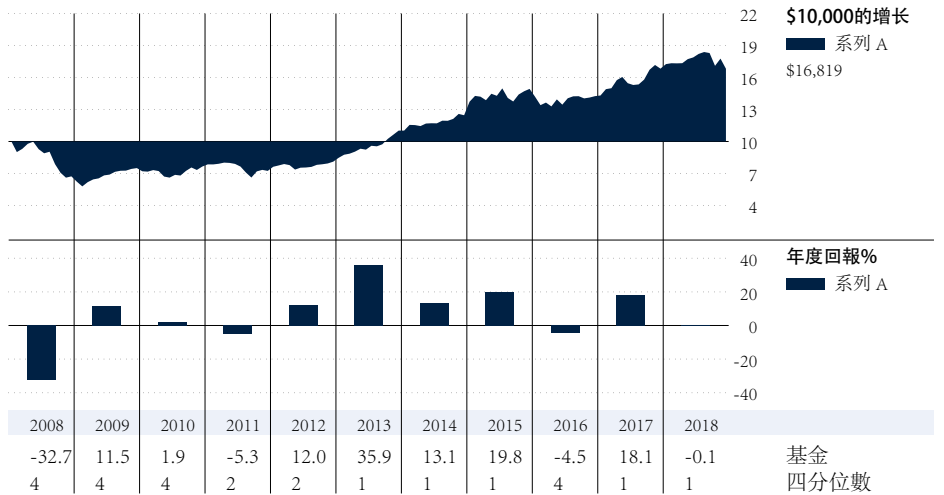
### 五大投資行業

行業	佔股票組合%
金融	23.3
健康護理	15.2
資訊科技	12.9
主要消費品	11.7
選擇性消費品	10.4

### 主要地區分配

地區	佔資產%
美國	55.3
英國	13.5
瑞士	5.0
台灣	4.7
日本	4.6

## 基金表現分析 截至 2018年12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	-5.4	-8.1	-5.9	-0.1	4.1	8.8	9.6	3.8	基金
四分位數	3	2	2	1	2	1	2	—	基金
組別基金數目	1986	1941	1870	1721	1230	897	451	—	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	0.39	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	0.39	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	2018-11	10.4
最差	2009-2	-35.7	2010-5	-13.8	2009-2	-8.2	2011-9	-1.9
平均		5.5		5.7		5.9		3.4
總周期		205		181		157		97
錄得正數周期%		66.3		76.8		63.7		77.3

\* 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

在本季度，對相對表現貢獻最大的是我們在瑞士製藥巨頭Roche的持倉，該公司在第三季銷售業績超於所有預期。基金持有的印度金融機構HDFC銀行也有助於回報。由於市場認為該銀行在2019年取得盈利擴張，以及印度股票市場相對地具有抵禦力，HDFC的股票在本季升近10%。投資組合沒持有美國智能手機和消費技術產品開發商Apple有助於相對表現，因為該股票在本季下跌了近30%。

在第四季，對相對表現拖累最大的是基金持有的美國岸上石油和天然氣勘探開發公司EOG Resources，其股價隨油價大幅下挫而下跌。在德國郵政和物流業集團Deutsche Post DHL以及美國私募股權的持倉和另類資產管理公司Blackstone的持倉也拖累回報。由於第三季公佈的盈利疲軟以及對全球貿易放緩的擔憂，Deutsche Post股價下跌。至於Blackstone，儘管公

佈穩健的盈利業績，但鑑於金融業在季內表現疲軟，該公司股價也告下跌。

在2018年第四季，長達十年的貨幣刺激和良性利率狀況似乎即將結束。貿易戰和民粹主義政治的不明朗政治環境導致全球股市出現顯著的負回報。美國聯邦儲備局明確表示其穩步加息的意圖，美中關係繼續緊張，並似乎不太可能在短期內結束，歐洲兩極化的政治格局依然持續。中國存在內部債務問題及經濟放緩，而許多新興市場遭受強勁美元、美國利率上升和油價上升所打擊。

一如既往，RBC環球股票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](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。