



RBC 國際股息增長基金

投資目標

主要投資於北美洲以外發達國家的主要公司之股票證券組合，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	RBF505
Adv	銷售費	CAD	RBF780
T5	免佣	CAD	RBF513

成立日期	2006年11月
總資產(\$百萬)	43.6
系列 Adv 單位的資產淨值\$	10.79
系列 Adv 管理開支比率%	2.15
系列 Adv 調整後管理開支比率%	2.09
基準	摩根士丹利資本國際歐澳遠東(MSCI EAFE)總回報指數(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	國際股票
------	------

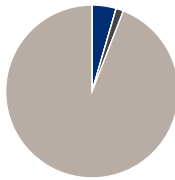
管理公司	RBC 環球資產管理公司
網址	www.rbcgam.com

附註

基金表現分析為顧問系列單位的數據，因為A系列的單位於2016年1月25日才推出。

組合分析 截至 2017年6月30日

資產組合

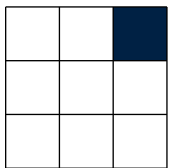


資產類別	佔資產%
現金	4.5
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	1.4
國際股票	94.1
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
CSL Ltd	4.0
SoftBank Group Corp	3.7
Unilever PLC	3.2
Tencent Holdings Ltd	3.0
Sysmex Corp	2.8
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.7
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	2.7
Bridgestone Corp	2.7
AIA Group Ltd	2.6
Japan Tobacco Inc	2.6
Bayer AG	2.5
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.4
Novo Nordisk A/S B	2.4
Henkel AG & Co KGaA Pfd Shs - Non-voting	2.4
Sampo Oyj A	2.3
Cochlear Ltd	2.2
RELX NV	2.2
Sage Group (The) PLC	2.1
Burberry Group PLC	2.0
Heineken NV	1.9
Diageo PLC	1.9
Ryanair Holdings PLC ADR	1.9
London Stock Exchange Group PLC	1.9
Schroders PLC	1.8
Continental AG	1.7
25項主投資項目總佔%	61.4
持有股票項目總數	63
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	64

投資風格



價值型均衡增長

股票數據

市賬率	3.1
市盈率	19.2
平均市值(\$十億)	44.9

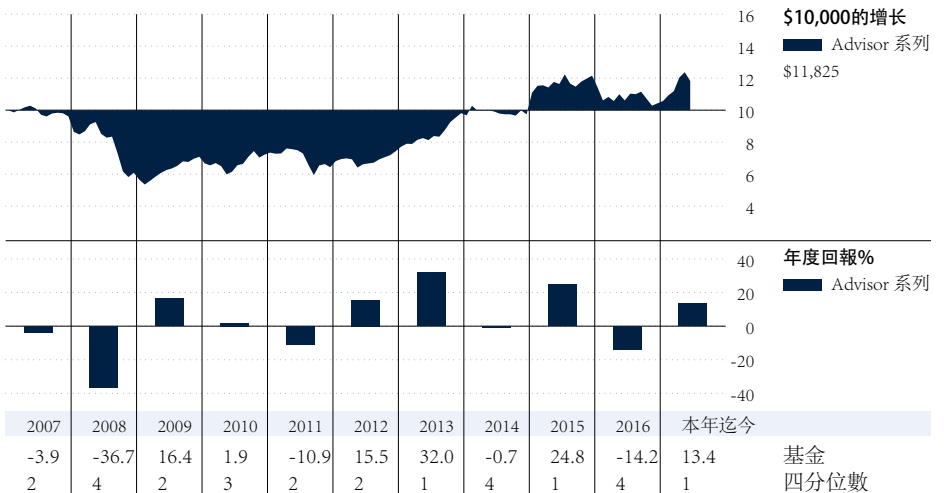
五大投資行業

行業	佔股票組合%
健康護理	20.9
金融	16.4
主要消費品	14.8
選擇性消費品	13.2
工業產品	12.6

主要地區分配

地區	佔資產%
英國	24.7
日本	18.2
德國	11.0
澳大利亞	7.3
瑞士	5.7

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	-4.4	5.7	13.4	11.5	6.0	12.3	1.6	2.0	基金四分位數
基金數目	4	1	1	4	3	3	3	—	基金四分位數
組別基金數目	553	540	528	493	356	266	127	—	組別基金數目



RBC 國際股息增長基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Dominic Wallington

RBC Global Asset Management (UK) Limited

Dominic 自1991年晉身投資界，並由1993年起出任投資組合經理。在加入 RBC環球資產管理 (英國) 有限公司之前，他任職於 Invesco Perpetual。在 2002年至2007年7月期間，Dominic 為個人和機構投資者管理數個歐洲大陸股票基金。他擁有埃克塞特大學 (University of Exeter) 的金融及投資碩士學位。他亦持有證券協會 (Securities Institute) 文憑，也是證券協會的資深會員。

Mayur Nallamala

RBC Investment Management (Asia) Limited

Mayur Nallamala 是高級投資組合經理兼亞洲股票部主管。他自1998年晉身投資界，並於2013年加入本公司。在此之前，他曾出任香港的摩根大通資產管理公司的投資組合經理。他負責亞太區 (日本除外) 的授權任務，為世界各地的主權財富、機構性及零售客戶管理資產。在早期的職業生涯，他曾在倫敦的大通期貨與期權和香港的荷蘭銀行工作。Mayur 擁有倫敦經濟學院的理學士學位。

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	0.03	0.07	0.14	0.23	0.07	0.10	0.12	0.08	0.11	0.09	0.05
利息	0.03	0.07	0.14	0.23	0.07	0.10	0.12	0.08	—	0.09	0.05
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	0.11	—	—
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	2013-11	32.7	2015-5	22.4	2015-5	14.5	2017-5	1.9
最差	2008-11	-40.7	2010-5	-16.5	2012-5	-9.0	2016-12	0.4
平均		2.9		5.7		6.2		1.1
總周期		116		92		68		8
錄得正數周期%		57.8		75.0		69.1		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

選股是帶動出色表現的主要功臣，因為資產配置表現平淡。

從資產配置的角度看，能源業在第二季結束時疲軟，我們在能源業持倉偏低對回報貢獻最大。在金融業比重偏低拖累相對表現。

在選股方面，我們在金融和工業產品的持倉對相對表現貢獻最大。當中貢獻最大的功臣是不在基準內的公司Tencent，該公司在其核心遊戲業務表現強勁的帶動下，季度業績異常強勁。至於拖累回報最大的則是在Systemex的持倉偏高。

印尼獲得標準普爾上調信貸評級、南韓選出新

總統、中國通過向市場體系注入流動資金緩解貨幣情況，亞洲市場在經濟和政治利好的環境下取得強勁的回報。此外，美國經濟數據堅穩，以及對特朗普政府危害貿易的政策憂慮退減，應能繼續推動亞洲的投資者情緒。

歐洲股市雖然被6月份跌市影響，在第二季仍取得良好回報。六月市場跌勢的一個解釋是，它展開了價值反彈的第二波浪潮。另一解釋是6月最後一個星期的下跌是與債券市場同病相憐。然而，歐元區的經濟環境仍然強勁，取得整體增長。相反，英國由於商業不明朗因素增加，隨著製造業、服務業和建築行業停滯不前。經濟數據顯示有機會放緩。



RBC 國際股息增長基金

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。

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。