

RBC 美國指數基金

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, 主要投資於與其基準一樣的證券和以基準相同的比重持有各項證券, 致力提供長線資本增長。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|----|------|-----|--------|
| A | 免佣 | CAD | RBF557 |

| | |
|----------------|----------|
| 成立日期 | 1998年10月 |
| 總資產(\$百萬) | 875.3 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 21.11 |
| 系列 A 管理開支比率% | 0.66 |
| 基準 | FTSE美國指數 |

| | |
|--------|----|
| 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 | 美國股票 |
|------|------|

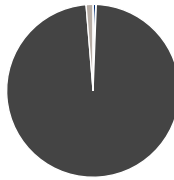
| | |
|------|----------------|
| 管理公司 | RBC 環球資產管理公司 |
| 網址 | www.rbcgam.com |

附註

基金的投資目標於2017年6月30日更改。

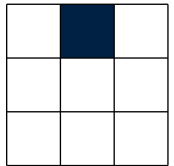
組合分析 截至 2018年12月31日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 0.5 |
| 固定入息 | 0.0 |
| 加拿大股票 | 0.1 |
| 美國股票 | 98.2 |
| 國際股票 | 1.3 |
| 其他 | 0.0 |

投資風格

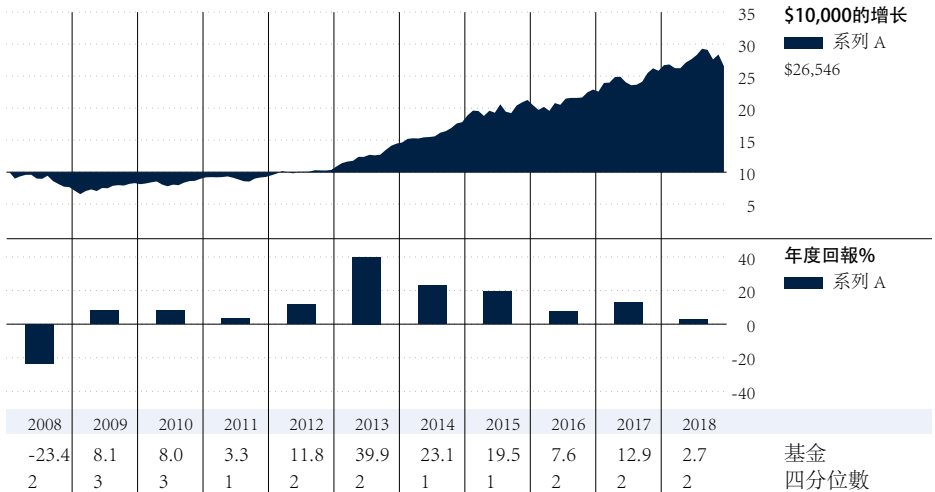


價值型均衡增長

環球行業

| 環球行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 資訊科技 | 20.6 |
| 健康護理 | 15.1 |
| 金融 | 13.6 |
| 選擇性消費品 | 10.3 |
| 通訊服務 | 10.1 |
| 工業產品 | 8.8 |
| 主要消費品 | 7.3 |
| 能源 | 5.3 |
| 公用事業 | 3.3 |
| 房地產 | 2.9 |
| 物料 | 2.7 |
| 未分類 | 0.0 |

基金表現分析 截至 2018年12月31日



| 時間段 | 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 | -6.5 | -8.8 | -3.9 | 2.7 | 7.6 | 12.9 | 13.2 | 4.9 | 基金 |
| 四分位數 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 1529 | 1520 | 1470 | 1431 | 1052 | 701 | 285 | — | 組別基金數目 |

RBC 美國指數基金

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 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 | 0.22 | 0.23 | 0.24 | 0.22 | 0.15 | 0.11 | 0.10 | 0.08 | 0.07 | 0.10 | 0.10 |
| 利息 | 0.22 | 0.22 | 0.24 | 0.22 | 0.15 | 0.11 | 0.10 | 0.08 | 0.07 | 0.10 | 0.10 |
| 股息 | — | 0.00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 2013-12 | 39.9 | 2015-12 | 27.2 | 2015-7 | 20.7 | 2018-11 | 13.9 |
| 最差 | 2003-3 | -31.0 | 2003-3 | -16.5 | 2009-2 | -8.5 | 2009-2 | -6.0 |
| 平均 | | 5.4 | | 5.7 | | 6.5 | | 4.3 |
| 總周期 | | 231 | | 207 | | 183 | | 123 |
| 錄得正數周期% | | 69.7 | | 58.5 | | 49.7 | | 64.2 |

* 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

普遍來說, 第四季通常是季節性有利的時期, 但美國股市卻出現自2011年以來最差的季度表現, 當時市場面臨債務上限談判和被標準普爾下調評級。雖然波動性普遍整個季度存在, 但10月和12月尤其惡劣。兩個月開始時市場都對貿易達成協議的前景表示樂觀。在10月, 美國、加拿大和墨西哥就貿易協議達成協議, 該協議短暫地令市場反應為之一振。與此同時, 12月在阿根廷舉行的G20會議, 中美貿易爭端短暫休戰。然而, 利率上升、擔憂經濟增長, 加上涉及系統或算法交易策略的一系列因素抑制了這些短暫的上揚, 並令標準普爾500指數在本季下跌13.5%。

從行業角度來看, 標準普爾500指數11個行業中, 有10個在第四季錄得負回報。只有公用事業在一片避險情緒中獲得正回報 (+ 1.4%)。對利率敏感的行業和防守性行業也相對地跑贏大市。本季度房地產僅下跌3.8%, 與表現穩定的標準普爾500指數相比, 繼續跑贏, 即使本季出現對加息的恐慌, 這行業也保持相對穩定。主要消費品的表現也勝於大多數行業, 但在此期間仍下跌5.2%。較週期性的行業表現更差, 能源業下跌23.8%, 科技和工業產品下降17.3%。

RBC 美國指數基金

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 (%)] 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。