

RBC 趨勢加拿大股票基金

投資目標

提供長期資本增值。基金使用一個有系統的趨勢跟踪手法，主要投資於加拿大公司的股票證券，及長期固定收入證券。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|---------|
| A | 免佣 | CAD | RBF9072 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF6072 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF4072 |

| | |
|----------------|-----------------------|
| 成立日期 | 2016年11月 |
| 總資產(\$百萬) | 44.8 |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 9.64 |
| 系列 A 管理開支比率% | 1.86 |
| 基準 | FTSE 加拿大30天國庫券指數 + 3% |

| | |
|--------|----|
| 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 |

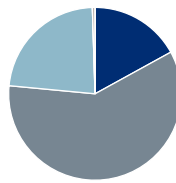
| | |
|------|-------|
| 基金組別 | 加拿大股票 |
|------|-------|

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

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

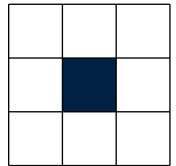
組合分析 截至 2018年12月31日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 17.0 |
| 固定入息 | 59.5 |
| 加拿大股票 | 23.0 |
| 美國股票 | 0.0 |
| 國際股票 | 0.5 |
| 其他 | 0.0 |

投資風格



價值型均衡型增長

股票數據

| | |
|------------|------|
| 市賬率 | 1.5 |
| 市盈率 | 11.9 |
| 平均市值(\$十億) | 6.1 |

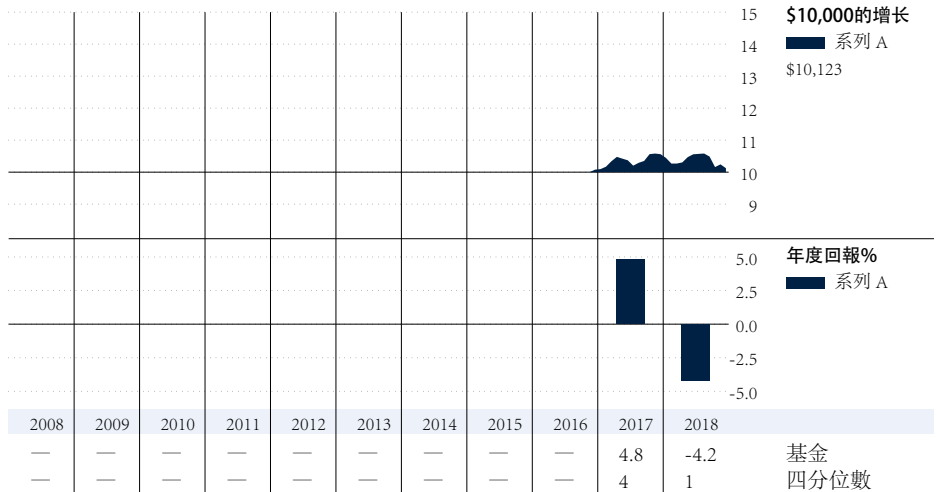
環球行業

| 行業 | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 房地產 | 40.4 |
| 主要消費品 | 14.9 |
| 通訊服務 | 11.8 |
| 公用事業 | 7.6 |
| 物料 | 7.5 |
| 工業產品 | 7.1 |
| 金融 | 6.4 |
| 能源 | 2.2 |
| 選擇性消費品 | 2.2 |
| 健康護理 | 0.0 |
| 資訊科技 | 0.0 |
| 未分類 | 0.0 |

二十五項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|---|------------|
| Canada (Government of) 0.75% 01-03-2021 | 1.7 |
| Canada (Government of) 0.75% 01-09-2020 | 1.7 |
| Canada (Government of) 1.5% 01-03-2020 | 1.5 |
| Canada Hsg Tr No 1 2.4% 15-12-2022 | 1.4 |
| Canada (Government of) 0.75% 01-09-2021 | 1.3 |
| TELUS Corp | 1.2 |
| Canada (Government of) 3.5% 01-06-2020 | 1.1 |
| Canada (Government of) 0.5% 01-03-2022 | 1.1 |
| Canada (Government of) 1.75% 01-03-2023 | 1.1 |
| Canada (Government of) 1% 01-09-2022 | 1.1 |
| Ontario (Province Of) 3.15% 02-06-2022 | 1.0 |
| Canada (Government of) 1.5% 01-06-2023 | 1.0 |
| Ontario (Province Of) 2.85% 02-06-2023 | 1.0 |
| SmartCentres REIT | 1.0 |
| Northview Apartment REIT | 1.0 |
| Riocan Real Estate Investment Trust | 1.0 |
| Canada (Government of) 2% 01-11-2020 | 0.9 |
| Crombie Real Estate Investment Trust | 0.9 |
| Intact Financial Corp | 0.9 |
| Canada (Government of) 3.25% 01-06-2021 | 0.9 |
| Ontario (Province Of) 4.2% 02-06-2020 | 0.9 |
| Granite Real Estate Invest Tr of Granit | 0.9 |
| Fortis Inc | 0.9 |
| Canada (Government of) 2.75% 01-06-2022 | 0.9 |
| Canada (Government of) 2% 01-09-2023 | 0.9 |
| 25項主投資項目總佔% | 27.2 |
| 持有股票項目總數 | 32 |
| 持有債券項目總數 | 493 |
| 持有其他項目總數 | 14 |
| 持有總數 | 539 |

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 | -1.2 | -3.5 | -4.1 | -4.2 | — | — | — | 0.7 | 基金 |
| 四分位數 | 1 | 1 | 1 | 1 | — | — | — | — | 基金 |
| 組別基金數目 | 671 | 664 | 633 | 616 | 471 | 350 | 178 | — | 組別基金數目 |



RBC 趨勢加拿大股票基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Martin Paleczny

RBC 環球資產管理公司

Martin Paleczny 是資產配置及衍生工具的副總裁及高級投資組合經理。他自1994年晉身投資界。

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 | 0.13 | 0.04 | 0.32 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 利息 | 0.13 | 0.00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股息 | — | 0.04 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本回報 | — | — | 0.32 | — | — | — | — | — | — | — | — |

| 最佳/最差周期% | 截至 | 一年 | 截至 | 三年 | 截至 | 五年 | 截至 | 十年 |
|----------|---------|------|----|----|----|----|----|----|
| 最佳 | 2017-11 | 5.8 | — | — | — | — | — | — |
| 最差 | 2018-12 | -4.2 | — | — | — | — | — | — |
| 平均 | | 0.8 | — | — | — | — | — | — |
| 總周期 | | 14 | — | — | — | — | — | — |
| 錄得正數周期% | | 64.3 | — | — | — | — | — | — |

* 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11個行業中，9個表現欠佳，其中工業產品及金融業對回報拖累最大。我們在短期固定收入的倉位 (用作將組合中的剩餘現金進行投資) 在本季對表現有貢獻。

在選股的表现方面，貢獻最大的功臣包括 Metro、OceanaGold及 North West Company。我們持有的許多個別股票倉位拖累表現，各錄得溫和的負表現。National Bank of Canada、SNC Lavalin及 Royal Bank of Canada對表現拖累最大。

基金在股票的整體配置，在10月開始下降，在季度結束時，水平大幅低於季初，倉位的比重僅略低於季初。截至2018年12月31日，基金持有23% 股票 (截至2018年9月30日為62%)。

基金持有的股票倉在季內也逐步減少，從85個減至32個，而基金其餘的77%則投資於短期固定收入和現金。

基金賣出了大部份金融股倉位，除了保險提供機構Intact Financial及 Genworth MI Canada。此外，基金買入了主要消費品業 Empire及Loblaw的倉位。

除了金融業之外，基金也大幅減低在工業產品的比重，而基金在資訊科技及健康護理的配置更減至0%。只有主要消費品及通訊服務是基金增加配置的行業。截至2018年12月31日，基金最大的行業比重是房地產、主要消費品和通訊服務業。



RBC 趨勢加拿大股票基金

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。