

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)	42.5
系列 A 單位的資產淨值\$	10.20
系列 A 管理開支比率%	1.85
基準	FTSE TMX 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

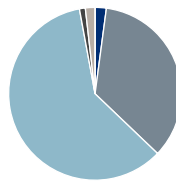
銷售狀況	公開發售
最低投資額 \$	500
隨後的投資額 \$	25

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6月30日

資產組合

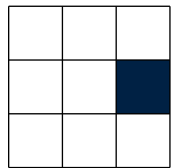


資產類別	佔資產%
現金	2.1
固定入息	35.0
加拿大股票	59.9
美國股票	1.1
國際股票	1.8
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
National Bank of Canada	1.4
The Toronto-Dominion Bank	1.4
H&R Real Estate Investment Trust	1.3
Bank of Montreal	1.3
TELUS Corp	1.3
Crombie Real Estate Investment Trust	1.2
CGI Group Inc A	1.2
Northland Power Inc	1.1
Artis Real Estate Investment Trust	1.1
Canadian Apartment Ppty Real Estate Inv	1.1
Morneau Shepell Inc	1.1
Great-West Lifeco Inc	1.1
Brookfield Renewable Partners LP	1.1
Bank of Nova Scotia	1.1
Canada (Government of) 0.75% 01-09-2020	1.0
Canada (Government of) 0.75% 01-03-2021	1.0
Dream Office REIT	1.0
Chartwell Retirement Residences	1.0
Granite Real Estate Invest Tr of Granit	0.9
Northview Apartment REIT	0.9
Canada (Government of) 1.5% 01-03-2020	0.9
Capital Power Corp	0.9
Sun Life Financial Inc	0.9
Waste Connections Inc	0.9
FirstService Corp	0.9
25項主投資項目總佔%	27.3
持有股票項目總數	85
持有債券項目總數	488
持有其他項目總數	15
持有總數	588

投資風格



價值型均衡型增長

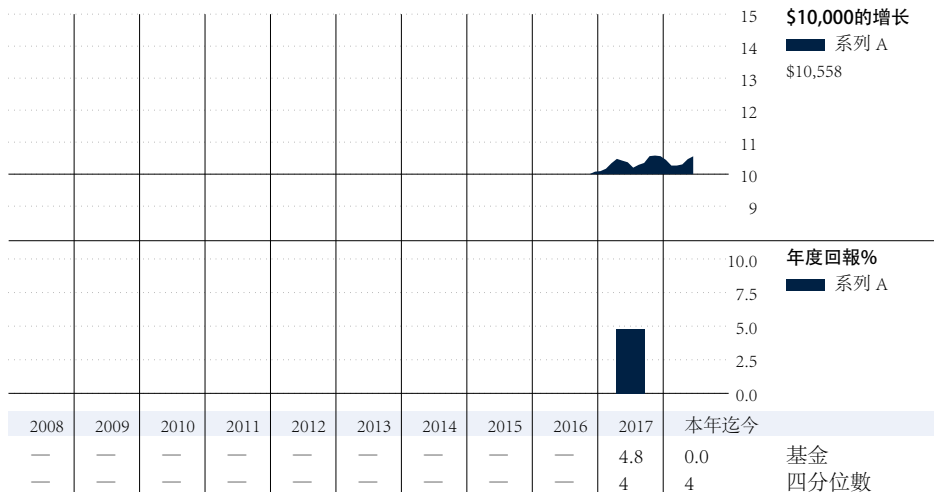
股票數據

市賬率	2.0
市盈率	15.8
平均市值(\$十億)	7.8

環球行業

行業	佔股票組合%
房地產	19.3
工業產品	18.1
金融	15.8
物料	9.2
公用事業	8.8
能源	8.4
資訊科技	6.6
選擇性消費品	6.0
主要消費品	4.1
電訊服務	2.1
健康護理	1.5
未分類	0.0

基金表現分析 截至 2018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 %
基金四分位數	0.8	2.8	0.0	1.8	—	—	—	3.6	基金
組別基金數目	622	618	610	595	419	329	155	—	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

Warner Sulz

RBC 環球資產管理公司

Warner Sulz 是加拿大股票的副總裁及高級投資組合經理。他自1986年晉身投資界。

基金表現分析 截至 2018年6月30日

每單位所得收益分派(\$)	本年迄今*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
總收益分派	—	0.04	0.32	—	—	—	—	—	—	—	—
利息	—	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	2018-4	-1.7	—	—	—	—	—	—
平均		1.9		—		—		—
總周期		8		—		—		—
錄得正數周期%		75.0		—		—		—

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2018年6月30日

11個行業均錄得升幅，當中工業產品、能源和房地產行業對基金表現貢獻最大。我們在短期固定收入的持倉(用作把組合中的超額現金進行投資)在本季拖累表現。

從選股的角度看，對基金貢獻最大的包括The Stars Group Inc.、CAPREIT和Parex Resources Inc.，而我們持有的New Flyer Industries Inc.、CI Financial Inc. 和Boralex Corp. 則對表現拖累最大。

在本季，股票的整體配置從58%上調至63%，因為我們買入了21隻股票，並賣出了13隻股票的倉位。到了季末，基金共持有85個股票倉位。基金其餘的37%資產則投資於短期固定收入項

目和現金。

在具體股票方面，我們買入幾個物業的倉位，包括 Wheaton Precious Metal Corp.、Pan American Silver Corp. 及SSR Mining Inc.，令基金在這行業的整體投資增加2.8%。同樣，基金在能源業的投資也增加了2.2%，當中包括增加買入Imperial Oil Limited、Pembina Pipeline Corp. 及 Canadian Natural Resources Ltd.。

相反，我們賣出在金融業的持倉，以減輕比重至2.60%。當中最值得注意的是，我們賣出CI Financial Inc. 和Manulife Financial Corp. 的倉位。

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(%)]以2017年1月1日至2017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2017年4月1日至2018年3月31日之實際全年開支計算。

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.)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。