

# 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)      | 47.2                      |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 9.92                      |
| 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   |

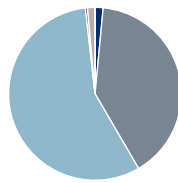
|      |       |
|------|-------|
| 基金組別 | 加拿大股票 |
|------|-------|

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

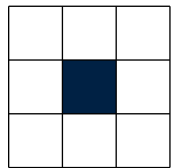
## 組合分析 截至 2018年3月31日

### 資產組合



| 資產類別  | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金    | 1.5  |
| 固定入息  | 40.1 |
| 加拿大股票 | 56.6 |
| 美國股票  | 0.4  |
| 國際股票  | 1.4  |
| 其他    | 0.0  |

### 投資風格



價值型均衡增長

### 股票數據

|            |      |
|------------|------|
| 市賬率        | 1.9  |
| 市盈率        | 15.0 |
| 平均市值(\$十億) | 8.2  |

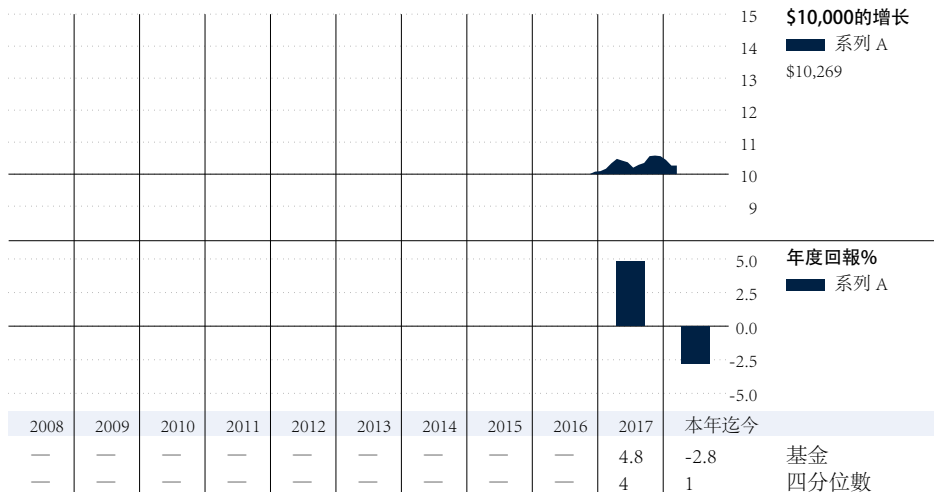
### 環球行業

| 環球行業   | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融     | 21.5   |
| 房地產    | 19.9   |
| 工業產品   | 19.7   |
| 公用事業   | 11.5   |
| 選擇性消費品 | 7.5    |
| 能源     | 5.3    |
| 物料     | 5.1    |
| 資訊科技   | 4.9    |
| 電訊服務   | 2.0    |
| 健康護理   | 1.5    |
| 主要消費品  | 1.1    |
| 未分類    | 0.0    |

### 二十五項主要投資項目

| 投資項目                                    | 佔資產%       |
|---|------------|
| H&R Real Estate Investment Trust        | 1.3        |
| CIBC                                    | 1.2        |
| National Bank of Canada                 | 1.2        |
| The Toronto-Dominion Bank               | 1.2        |
| Canada Govt 0.75% 01-09-2020            | 1.2        |
| TELUS Corp                              | 1.2        |
| Bank of Montreal                        | 1.2        |
| Canadian Apartment Ppty Real Estate Inv | 1.2        |
| Royal Bank of Canada                    | 1.1        |
| Canada Govt 1.5% 01-03-2020             | 1.1        |
| Crombie Real Estate Investment Trust    | 1.1        |
| Canada Govt 0.75% 01-03-2021            | 1.1        |
| Artis Real Estate Investment Trust      | 1.0        |
| First Capital Realty Inc                | 1.0        |
| Bank of Nova Scotia                     | 1.0        |
| Great-West Lifeco Inc                   | 1.0        |
| Brookfield Renewable Partners LP        | 1.0        |
| Quebecor Inc Class B                    | 1.0        |
| Northland Power Inc                     | 1.0        |
| Dream Global Real Estate Investment Tr  | 1.0        |
| Allied Ppty Real Est Investment Tr Unit | 0.9        |
| Canada Hsg Tr No 1 2.4% 15-12-2022      | 0.9        |
| Morneau Shepell Inc                     | 0.9        |
| CGI Group Inc A                         | 0.9        |
| Dream Office REIT                       | 0.9        |
| 25項主投資項目總佔%                             | 26.6       |
| 持有股票項目總數                                | 77         |
| 持有債券項目總數                                | 493        |
| 持有其他項目總數                                | 12         |
| <b>持有總數</b>                             | <b>582</b> |

## 基金表現分析 截至 2018年3月31日



| 時間     | 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     | 0.0 | -2.8 | -0.8 | -0.7 | —   | —   | —   | 2.1  | 基金     |
| 四分位數   | 1   | 1    | 3    | 4    | —   | —   | —   | —    | 基金     |
| 組別基金數目 | 611 | 604  | 595  | 581  | 419 | 316 | 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3月31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       | 2018-3  | -0.7 | —  | —  | —  | —  | —  | —  |
| 平均       |         | 2.9  | —  | —  | —  | —  | —  | —  |
| 總周期      |         | 5    | —  | —  | —  | —  | —  | —  |
| 錄得正數周期%  |         | 80.0 | —  | —  | —  | —  | —  | —  |

\* 收益以不同收入種類在年底分派。

### 季度評語 截至 2018年3月31日

標準普爾/多倫多證券交易所綜合指數在第一季艱苦掙扎，也是季內唯一以加拿大元計算錄得負回報的主要股票市場。指數在第一季的回報為-4.5%，過去12個月回報溫和，為1.7%。在季內，資訊科技業的強勁表現幾乎被其他全部行業的負面表現所抵消，尤其是佔指數第二大比重的能源業，錄得甚差的負回報。加拿大未能從油價近期的升勢中受惠，因為加拿大生產商所得的石油價格受運送的樽頸位置阻礙而有所損失。

在選股方面，對表現貢獻最大的包括房地產投資信託基金(REITs)、Pure Industrial、Dream Global 及Morneau Shepell，而我們在TransCanada Corp.、Alimentation Couche-Tard Inc. 和 Westshore Terminals的倉位對回報拖累最大。

我們賣出了多個金融業的倉位，如Industrial

Alliance、Power Corp. of Canada 及 Intact Financial Corp.，將整體行業風險降低4.6%。我們亦賣出多個公用事業的倉位(例如Emera Inc.、Fortis Inc. 和Hydro One Ltd.)，這也降低了我們在這一行業的持倉比重。

此外，我們賣出了工業產品業的幾項股票，特別是Stantec Inc.、WestJet Airlines Ltd. 和Maxar Technologies Ltd.，但買入了一些新倉位，稍微增加了這行業的整體投資。此外，我們也在資訊科技業買入新倉位(例如：Kinaxis Inc. 和 OpenText Corp.)，與上一季相比，這是基金在工業產品業以外，唯一增加投資的行業。

在第一季末，基金在金融、房地產和工業產品業的比重最高。基金在現金和短期固定收入的倉位從26%增至42%。

# 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](http://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2017年9月30日之實際半年開支計算,並以年算化方式表達。

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3月31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。