

# RBC QUBE 低波幅美國股票基金 (加元)

## 投資目標

基金採用量化投資方法，主要投資於美國公司的股票證券，致力提供長線資本增長。基金旨在獲得比美國股票大市較低波動性水平的回報。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF488
A	免佣	USD	RBF450
Adv	遞延費	CAD	RBF818
Adv	銷售費	CAD	RBF718
Adv	低佣	CAD	RBF018
Adv	銷售費	USD	RBF6450
Adv	低佣	USD	RBF4450
T5	免佣	CAD	RBF418

成立日期	2012年11月
總資產(\$百萬)	1,702.1
系列 A 單位的資產淨值\$	21.76
系列 A 管理開支比率%	1.87
基準	標準普爾500指數 (加元)

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
------	------

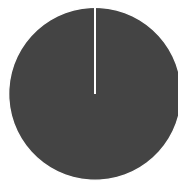
管理公司	RBC 環球資產管理公司
網址	www.rbcgam.com

## 附註

表現分析對加元系列A基金 (RBF488)，並以加元計。

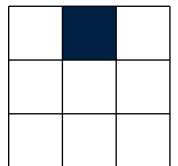
## 組合分析 截至 2018年4月30日

### 資產組合



資產類別	佔資產%
現金	0.0
固定入息	0.0
加拿大股票	0.0
美國股票	100.0
國際股票	0.0
其他	0.0

### 投資風格



價值型均衡增長

### 股票數據

市賬率	3.1
市盈率	18.6
平均市值(\$十億)	65.8

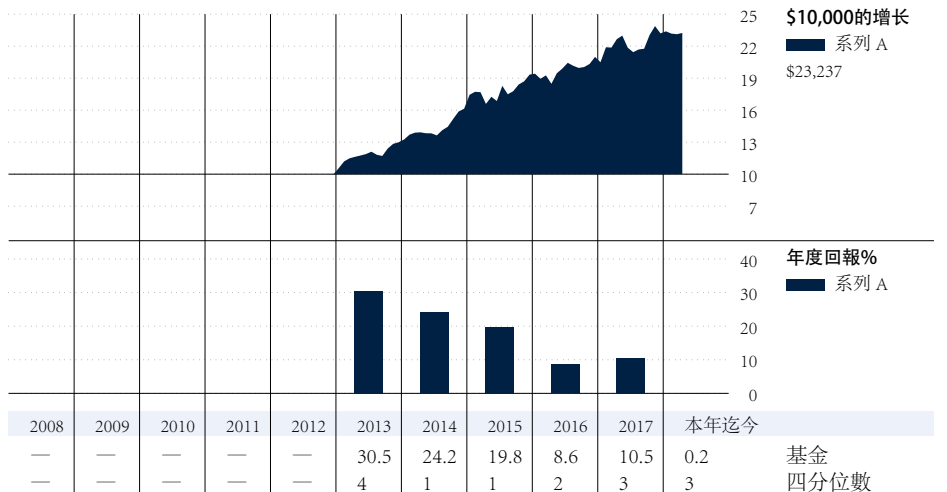
### 環球行業

環球行業	佔股票組合%
資訊科技	20.4
公用事業	17.6
健康護理	17.1
主要消費品	15.6
選擇性消費品	8.6
工業產品	7.7
金融	7.7
物料	2.7
房地產	1.3
能源	0.9
電訊服務	0.5
未分類	0.0

### 十項主要投資項目

十項主要投資項目	佔資產%
Intuit Inc	3.1
Mastercard Inc A	3.1
Consolidated Edison Inc	3.0
UnitedHealth Group Inc	3.0
TJX Companies Inc	3.0
Xcel Energy Inc	2.9
Johnson & Johnson	2.9
American Electric Power Co Inc	2.9
Coca-Cola Co	2.8
PepsiCo Inc	2.7
10項主投資項目總佔%	29.5
持有股票項目總數	100
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	0
持有總數	100

## 基金表現分析 截至 2018年4月30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	0.5	-0.6	0.8	2.6	11.9	14.9	-	17.2	基金
四分位數	1	1	4	3	1	3	-	-	基金
組別基金數目	1439	1429	1419	1355	920	617	264	-	組別基金數目

# RBC QUBE 低波幅美國股票基金 (加元)

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Bill Tilford

#### RBC 環球資產管理公司

Bill 是 RBC 環球資產管理公司 (RBC Global Asset Management Inc., 簡稱 RBC GAM) 的量化投資部主管。他自1986年晉身投資界。在加入 RBC GAM 之前, 他在一間由聯邦政府擁有的公司擔任副總裁兼環球企業證券 (公開市場投資) 主管, 負責管理全球最大的環球市場中性/覆蓋的投資組合。他也曾是一家大型加拿大資產經理的合夥人, 長達12年。他擁有數學碩士學位 (統計及財務) 及數學 (榮譽) 學士學位。

### 基金表現分析 截至 2018年4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	—	0.91	0.51	0.06	0.17	0.06	0.02	—	—	—	—
利息	—	—	0.03	—	0.01	—	0.01	—	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	0.91	0.48	0.06	0.16	0.06	0.01	—	—	—	—
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	2015-7	34.1	2015-12	24.8	2017-11	19.0	—	—
最差	2018-4	2.6	2018-3	9.3	2018-4	14.9	—	—
平均		16.9		16.9		16.8		—
總周期		54		30		6		—
錄得正數周期%		100.0		100.0		100.0		—

\* 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

美國股市在年初表現強勁, 但二月份出現變化, 市場一律出現拋售, 主要由於勞動力市場轉強, 令市場擔心通脹及國債收益率上升。在三月, 由於擔心保護主義重現, 尤其是中美之間出現貿易戰, 令波幅上升。美國的弱勢蔓延全球, 標準普爾500指數在季末僅輕微跑贏加拿大和全球其他指數, 但卻落後於新興市場。在11個行業中, 7個處於負回報領域, 當中以電訊服務帶動標準普爾500指數的跌勢。儘管資訊科技在季內出現拋售, 但它是相對表現最好的行業, 至於選擇性消費品則則緊隨其後, 因為這行業繼續從互聯網零售渠道中取得強勢。

本季拖累基金表現的是在Procter & Gamble Co. 的倉位, 因該公司的銷售情況呆滯, 股價下跌。在主要消費品業, 在Walmart的倉位拖累表

現。

在資訊科技業方面, 基金在Intuit Inc. 的倉位對回報大有貢獻。鑑於在目前的經濟環境, 勞動力市場緊張和工資上漲趨勢, 選擇性消費品業表現良好。受到這些因素的支持, 對基金業績有貢獻的第二大功臣是 TJX Companies Inc。

全球同步增長的勢頭在發達市場和新興市場持續, 盈利預期和投資者樂觀情緒高漲。由於全球的利率保持於低位, 信貸市場支持著經濟增長。在最近, 美國總統特朗普的貿易保護主義行動令市場震蕩。保護主義政策的升級可能加速通貨膨脹, 並可能阻礙全球經濟增長。

# RBC QUBE 低波幅美國股票基金 (加元)

## 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。