

# RBC QUBE 低波幅加拿大股票公司結構基金

## 投資目標

致力提供長線資本增長。基金通過直接或間接投資於其他由RBC環球資產管理(RBC GAM)或其聯營機構所管理的基金，主要把資產投資於加拿大公司的股票證券。基金採用量化投資方法，旨在獲得比加拿大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 | RBF3025 |
| Adv | 銷售費  | CAD | RBF3225 |
| Adv | 低佣   | CAD | RBF3425 |

|                 |                           |
|-----------------|---------------------------|
| 成立日期            | 2015年1月                   |
| 總資產(\$百萬)       | 29.1                      |
| 系列 A 單位的資產淨值\$  | 11.30                     |
| 系列 A 管理開支比率%    | 1.94                      |
| 系列 A 調整後管理開支比率% | 1.91                      |
| 基準              | 標準普爾/多倫多<br>上限綜合總回報<br>指數 |

|        |    |
|--------|----|
| 入息分派   | 每年 |
| 資本增值分派 | 每年 |

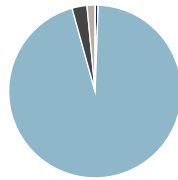
|           |      |
|-----------|------|
| 銷售狀況      | 公開發售 |
| 最低投資額 \$  | 500  |
| 隨後的投資額 \$ | 25   |

|      |       |
|------|-------|
| 基金組別 | 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 2017年6月30日

### 資產組合

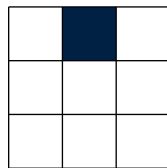


|       |      |
|-------|------|
| 現金    | 0.6  |
| 固定入息  | 0.0  |
| 加拿大股票 | 95.2 |
| 美國股票  | 2.8  |
| 國際股票  | 1.5  |
| 其他    | 0.0  |

### 二十五項主要投資項目

| 投資項目                                  | 佔資產%      |
|---------------------------------------|-----------|
| Bank of Nova Scotia                   | 5.0       |
| Royal Bank of Canada                  | 5.0       |
| The Toronto-Dominion Bank             | 4.7       |
| Bank of Montreal                      | 4.4       |
| CAE Inc                               | 4.0       |
| TELUS Corp                            | 4.0       |
| Canadian National Railway Co          | 4.0       |
| Imperial Oil Ltd                      | 3.9       |
| George Weston Ltd                     | 3.9       |
| Intact Financial Corp                 | 3.9       |
| Fortis Inc                            | 3.7       |
| BCE Inc                               | 3.7       |
| Power Financial Corp                  | 3.4       |
| Hydro One Ltd                         | 3.3       |
| Keyera Corp                           | 2.9       |
| Riocan Real Estate Investment Trust   | 2.8       |
| Waste Connections Inc                 | 2.8       |
| Shaw Communications Inc Class B       | 2.5       |
| Saputo Inc                            | 2.4       |
| Metro Inc                             | 2.1       |
| Cineplex Inc                          | 1.9       |
| H&R Real Estate Investment Trust      | 1.9       |
| Toromont Industries Ltd               | 1.7       |
| First Capital Realty Inc              | 1.6       |
| Brookfield Infrastructure Partners LP | 1.5       |
| 25項主投資項目總佔%                           | 81.0      |
| 持有股票項目總數                              | 59        |
| 持有債券項目總數                              | 0         |
| 持有其他項目總數                              | 1         |
| <b>持有總數</b>                           | <b>60</b> |

### 投資風格



價值型均衡型增長

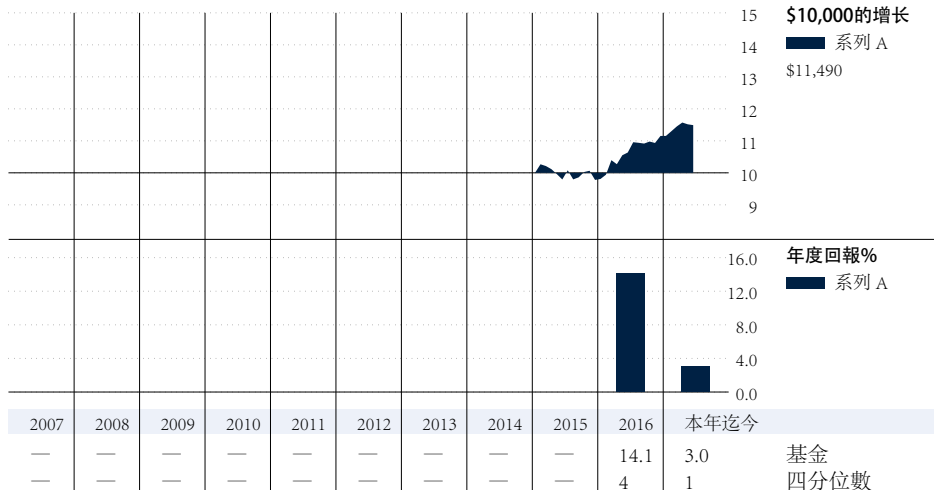
### 股票數據

|            |      |
|------------|------|
| 市賬率        | 1.9  |
| 市盈率        | 17.1 |
| 平均市值(\$十億) | 19.6 |

### 環球行業

| 環球行業   | 佔股票組合% |
|--------|--------|
| 金融     | 27.8   |
| 工業產品   | 13.3   |
| 公用事業   | 12.9   |
| 房地產    | 9.9    |
| 能源     | 9.4    |
| 電訊服務   | 9.4    |
| 主要消費品  | 9.2    |
| 選擇性消費品 | 5.7    |
| 物料     | 1.5    |
| 健康護理   | 0.7    |
| 資訊科技   | 0.1    |
| 未分類    | 0.0    |

## 基金表現分析 截至 2017年6月30日



| 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 % |
|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|--------|
| -0.2 | 0.3 | 3.0 | 8.0 | —   | —   | —   | 5.8  | 基金     |
| 2    | 1   | 1   | 4   | —   | —   | —   | —    | 四分位數   |
| 624  | 614 | 605 | 558 | 425 | 292 | 137 | —    | 組別基金數目 |



# RBC QUBE 低波幅加拿大股票公司結構基金

## 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 2017年6月30日

| 每單位所得收益分派(\$) | 本年迄今* | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|---------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 總收益分派         | 0.17  | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| 利息            | 0.00  | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| 股息            | 0.17  | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| 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       | 2016-12 | 14.1 | —  | —  | —  | —  | —  | —  |
| 最差       | 2016-2  | -3.2 | —  | —  | —  | —  | —  | —  |
| 平均       |         | 8.0  |    | —  |    | —  |    | —  |
| 總周期      |         | 18   |    | —  |    | —  |    | —  |
| 錄得正數周期%  |         | 88.9 |    | —  |    | —  |    | —  |

\* 收益以不同收入種類在年底分派。

### 季度評語 截至 2017年6月30日

加拿大股市在第二季度繼續取得微弱回報, 原因是物料和能源業的表現疲弱。隨著石油輸出國組織減產, 市場繼續受到壓力, 油價在季內下滑繼續影響加拿大股票價格。由於鐵礦石及其他金屬價格下跌, 商品股在季內也急跌。

在工業產品業, 基金在CAE的偏高持倉對回報大有貢獻。電訊服務業在Telus持倉也是基金回報的一大功臣。在能源業, Imperial Oil和Peyto

Exploration and Development的倉位拖累基金的回報 房地產行業也對打擊表現, 而在RioCan房地產入息信託的倉位在季內也拖累回報。

去年11月美國大選之後, 投資者的樂觀情緒有所減退, 因為明白到特朗普政府下的經濟政策改革將會比預期需時更長才可實施。因此, 在近幾個月來, 全球經濟前景輕微惡化。



# RBC QUBE 低波幅加拿大股票公司結構基金

## 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基金和PH&N基金的管理開支比率[MER(%)][以2016年1月1日至2016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2016年4月1日至2017年3月31日之實際全年開支計算，並以年算化方式表達。

基金的調整後管理開支比率適用於由2016年6月30日起減低管理費的基金。調整後管理開支比率展示如果管理費在2016整年都減低的話，公布的管理開支比率將會是多少。

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2017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.)2017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。