

RBC QUBE 低波幅環球股票公司結構基金

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，主要把資產投資於遍佈全球多間公司的股票證券。基金採用量化投資方法，旨在獲得比環球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	RBF3034
A	免佣	USD	RBF3047
Adv	銷售費	CAD	RBF3234
Adv	低佣	CAD	RBF3434
Adv	低佣	USD	RBF3447

成立日期	2015年1月
總資產(\$百萬)	51.3
系列 A 單位的資產淨值\$	11.78
系列 A 管理開支比率%	2.08
系列 A 調整後管理開支比率%	2.06
基準	摩根士丹利資本國際(MSCI)世界總淨回報指數(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

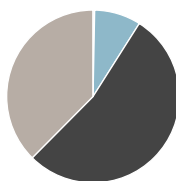
基金組別	環球股票
管理公司	RBC 環球資產管理公司
網址	www.rbcgam.com

附註

表現分析對加元系列A基金 (RBF3034)，並以加元計。

組合分析 截至 2017年9月30日

資產組合

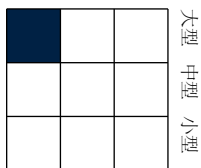


資產類別	佔資產%
現金	0.3
固定入息	0.0
加拿大股票	8.7
美國股票	53.5
國際股票	37.6
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Procter & Gamble Co	2.9
Coca-Cola Co	2.9
Johnson & Johnson	2.7
BCE Inc	2.6
Consolidated Edison Inc	2.5
Etablissements Franz Colruyt NV	2.4
Bank of Montreal	2.4
Loews Corp	2.3
PepsiCo Inc	2.3
Republic Services Inc Class A	2.3
Danaher Corp	2.2
CLP Holdings Ltd	2.0
Canadian National Railway Co	2.0
NTT DOCOMO Inc	1.9
Texas Instruments Inc	1.8
Phillips 66	1.8
Xcel Energy Inc	1.7
Duke Energy Corp	1.7
Applied Materials Inc	1.6
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	1.6
Merck & Co Inc	1.5
Royal Bank of Canada	1.4
Valero Energy Corp	1.4
Corning Inc	1.4
Iberdrola SA	1.4
25項主投資項目總佔%	50.4
持有股票項目總數	144
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	145

投資風格



價值型均衡增長

股票數據

市賬率	2.2
市盈率	18.2
平均市值(\$十億)	50.1

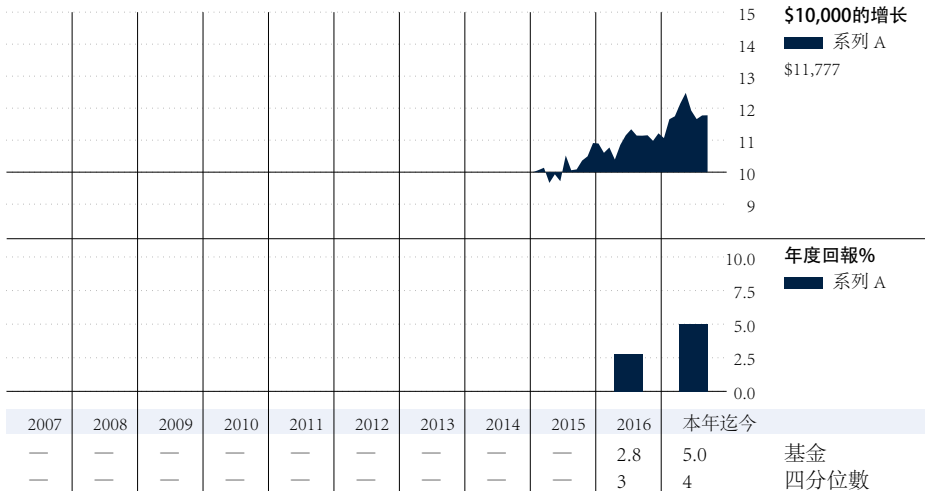
五大投資行業

行業	佔股票組合%
公用事業	18.5
健康護理	17.0
主要消費品	15.6
電訊服務	10.4
金融	9.3

主要地區分配

地區	佔資產%
美國	53.6
日本	13.8
加拿大	8.6
香港	4.4
瑞士	4.3

基金表現分析 截至 2017年9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	0.0	-1.2	0.3	5.7	—	—	—	6.3	基金
四分位數	4	4	4	4	—	—	—	—	基金
組別基金數目	1713	1700	1623	1555	1048	736	347	—	組別基金數目



RBC QUBE 低波幅環球股票公司結構基金

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9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	0.01	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
利息	0.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	0.01	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2017-4	16.9	—	—	—	—	—	—
最差	2017-1	1.6	—	—	—	—	—	—
平均		8.1		—		—		—
總周期		21		—		—		—
錄得正數周期%		100.0		—		—		—

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2017年9月30日

今年上半年, 股市在樂觀的盈利前景和有支持性力的環境下上揚, 但在第三季, 全球股市收益放緩, 不過依然強勁。加拿大是表現最好的地區之一, 因為佔指數大比重的能源和金融業重新成為領導大市的行業。歐洲在第三季表現跑贏大市, 而美股在領導這週期大部份之後退居後方。

在公用事業方面, 基金在CLP Holdings及Consolidated Edison的倉位拖累回報。主要消費品業也影響回報, 在Pepsico及Reckitt Benckiser的倉位在本季均拖累回報。

在資訊科技業, 基金在Applied Matls及Texas Instruments的倉位顯著提高回報。能源業也有助於表現, 當中在Valero Energy和Phillips 66的倉位對表現有貢獻。

全球增長的勢頭在發達國家和新興市場均持續。世界各地的許多主要經濟體正在接近其全面產能。全球的貨幣刺激措施開始緩和, 但通脹仍然溫和。儘管商業周期開始出現老化跡象, 目前的資本市場氣氛對股票有利。幸好股價仍然吸引, 近期的增長趨勢有可能在短期內持續。



RBC QUBE 低波幅環球股票公司結構基金

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、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6月30日之實際半年開支計算，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9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。