

RBC QUBE 低波幅加拿大股票基金

投資目標

基金採用量化投資方法，主要投資於加拿大公司的股票證券，致力提供長線資本增長。基金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	RBF489
Adv	遞延費	CAD	RBF819
Adv	銷售費	CAD	RBF719
Adv	低佣	CAD	RBF019
T5	免佣	CAD	RBF419

成立日期 2012年11月

總資產(\$百萬) 2,098.5

系列 A 單位的資產淨值\$ 13.60

系列 A 管理開支比率% 1.88

基準 標準普爾/多倫多
上限綜合總回報
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

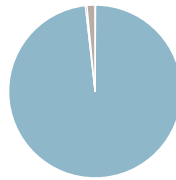
基金組別 加拿大股票

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12月31日

資產組合

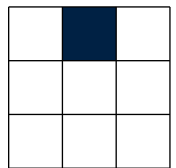


資產類別	佔資產%
現金	0.1
固定入息	0.0
加拿大股票	98.1
美國股票	0.3
國際股票	1.5
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Royal Bank of Canada	5.0
Bank of Nova Scotia	4.9
Saputo Inc	4.1
Canadian National Railway Co	4.1
TELUS Corp	4.0
BCE Inc	3.9
Imperial Oil Ltd	3.8
George Weston Ltd	3.7
Hydro One Ltd	3.4
Power Financial Corp	3.4
Constellation Software Inc	3.3
Bank of Montreal	3.1
Riocan Real Estate Investment Trust	3.0
TransCanada Corp	3.0
CAE Inc	3.0
Intact Financial Corp	2.9
The Toronto-Dominion Bank	2.7
Shaw Communications Inc Class B	2.6
Suncor Energy Inc	2.5
Metro Inc	2.3
First Capital Realty Inc	1.8
H&R Real Estate Investment Trust	1.7
Keyera Corp	1.7
Maple Leaf Foods Inc	1.7
Magna International Inc Class A	1.6
25項主投資項目總佔%	76.9
持有股票項目總數	80
持有債券項目總數	0
持有其他項目總數	1
持有總數	81

投資風格



價值型均衡型增長

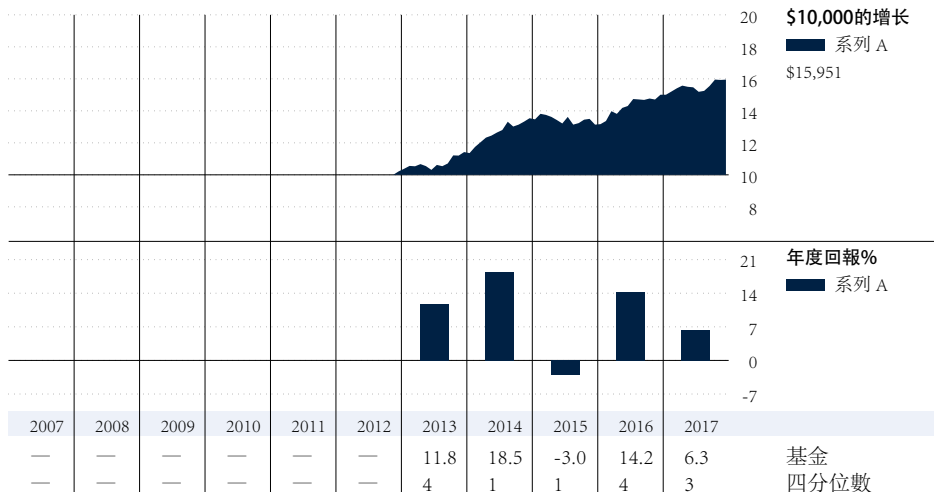
股票數據

市賬率	2.0
市盈率	17.1
平均市值(\$十億)	19.8

環球行業

環球行業	佔股票組合%
金融	22.3
主要消費品	12.4
能源	11.5
公用事業	10.3
房地產	9.9
工業產品	9.6
電訊服務	9.2
選擇性消費品	7.3
資訊科技	4.4
物料	2.1
健康護理	1.1
未分類	0.0

基金表現分析 截至 2017年12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	0.1	2.6	3.1	6.3	5.6	9.3	—	9.8	基金
四分位數	4	4	4	3	3	2	—	—	基金
組別基金數目	602	595	591	572	407	314	143	—	組別基金數目



RBC QUBE 低波幅加拿大股票基金

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12月31日

每單位所得收益分派(\$)	2017*	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
總收益分派	0.48	0.56	0.28	0.69	0.19	0.04	—	—	—	—	—
利息	0.12	0.02	0.01	0.01	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	0.14	0.07	0.09	0.08	0.01	—	—	—	—	—
資本增值	0.36	0.40	0.20	0.59	0.12	0.03	—	—	—	—	—
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	2014-8	26.3	2016-8	11.8	2017-11	9.8	—	—
最差	2016-2	-3.3	2017-8	4.6	2017-12	9.3	—	—
平均		10.0		8.7		9.5		—
總周期		50		26		2		—
錄得正數周期%		92.0		100.0		100.0		—

* 2017年的最終收益分派歸因 (利息、股息、資本增值和資本回報) 將反映在1月份的月末資料中。

季度評語 截至 2017年12月31日

加拿大股市在上季落後於其他主要股市, 但表現尚算良好。在過去三個月, 主要的經濟消息圍繞加拿大央行在貨幣政策收緊方面態度謹慎、加拿大抵押貸款規例的變動、消費者債務水平, 以及北美自由貿易協議 (NAFTA) 談判等, 在近期造成不確定性。在本季, 所有行業均對標準普爾/多倫多綜合指數的表現有貢獻。能源是表現最弱的行業, 其供應曾一度短暫受阻, 加上石油輸出國組織重新給予供應, 有助穩定油價, 這行業本季仍能取得輕微回報。

在公用事業方面, 在Hydro One的持倉在本季拖累基金回報。能源業對表現拖累最大, 在Imperial Oil及Keyera Energy的持倉在本季對回報

造成重大打擊。

在工業產品方面, 基金在CAE Inc. 的比重偏高對回報大有貢獻。在電訊服務業的倉位Telus也對表現有貢獻。

發達市場和新興市場的經濟動力並無放緩的跡象, 低通脹和寬鬆的貨幣政策依然對經濟造成支持。全球同步增長繼續由美國領導, 美國央行可能會繼續在2018年加息。美國的減稅措施有可能維持企業盈利的動力。全球繼續穩定和持續地擴張, 但政治緊張局勢仍然存在風險。



RBC QUBE 低波幅加拿大股票基金

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2017年12月31日的表現。

®/TM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。