



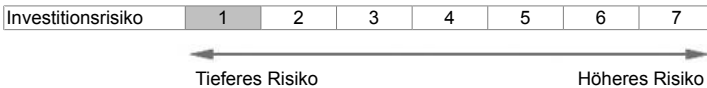
RBC Money Market Fund USD

Anteilsklasse A / Währung USD

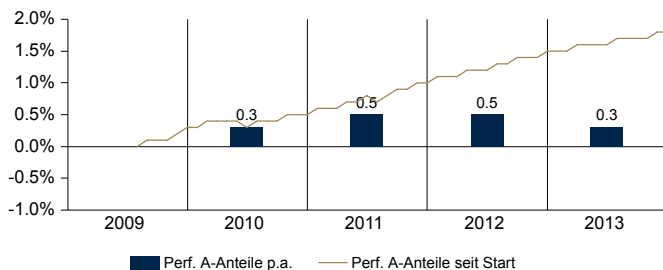
31.12.2013

Investment Fokus und Anlageeignung

Der Money Market Fund investiert in eine breit diversifizierte Auswahl von Geldmarktinstrumenten und kurzfristigen Anleihen, die hauptsächlich auf USD lauten und von erstklassigen Kreditnehmern emittiert wurden. Die maximale Durchschnittslaufzeit des Fonds beträgt 12 Monate. Das Anlageziel ist die Kapitalerhaltung durch kontinuierliche Erträge in Verbindung mit einem geringen Risiko. Der Fonds kann festverzinsliche Anlagen halten, die auf andere Währungen als den USD lauten. Das Wahrungsentagement wird jedoch vollständig gegenüber dem USD abgesichert. Die Emittenten werden aus einer Reihe erstklassiger Institutionen ausgewählt, die ein Mindestrating von A1 von Moody's bzw. A+ von S&P aufweisen. Durch die Anwendung von Regeln für Treuhandanlagen wird ausserdem sichergestellt, dass sich die Gegenparteirisiken nicht auf zu wenige Emittenten konzentrieren.



Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	0.31	0.03	0.09	0.13	0.31	0.42	n.a.	n.a.	0.40
BM	0.14	0.01	0.03	0.06	0.14	0.22	n.a.	n.a.	0.22

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

Statistik

Volatilität Fonds/Benchmark (%)	0.09 / 0.03 ¹	Tracking Error (%)	0.08 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	2.31 / 2.20 ¹	Korrelation	0.26 ¹
Alpha/Beta	0.19 / 0.80 ¹		
Restlaufzeit in Jahren	0.43	Modified Duration	0.38
Rendite auf Verfall (%)	0.59		

¹ berechnet über 3 Jahre

Kommentare

Die Entscheidung der US-Notenbank, noch nicht mit dem Tapering zu beginnen, und die Zinssenkung der Europäischen Zentralbank waren die wichtigsten Ereignisse im Berichtszeitraum. Die jüngsten Konjunkturdaten der Eurozone und der USA zeigten unterschiedliche wirtschaftliche Szenarien.

Die jüngsten publizierten Zahlen waren recht beruhigend. Das US-BIP-Wachstum im 3. Quartal wurde auf 2,8% nach oben korrigiert, während der Einkaufsmangerindex im November den siebten Monat in Folge stieg. Am Arbeitsmarkt blieb die Zahl der neu geschaffenen Stellen robust und übertraf mit 203 000 im November die Erwartungen. Die Inflation ging erneut zurück und lag infolge des niedrigeren olpreises im Oktober bei 1%.

Die Geldmarktkurve verzeichnete im letzten Quartal eine parallele Abwärtsbewegung, die am hinteren Ende der Renditekurve etwas ausgeprägter war, sodass die 1-jährige Rate auf 0,58% sank.

(31.12.2013)

Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, Swiss & Global.

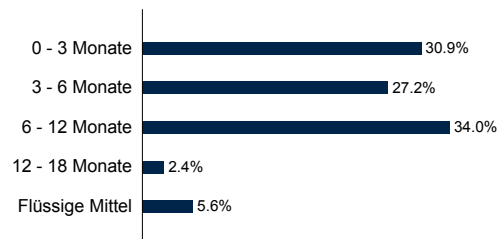
Grunddaten

Anteilspreis	USD 96.88
Fondsvermögen	USD 527.50 Mio.
Basiswährung	USD
Anteilsklasse	A (ausschüttend)
Wertpapiernummer ISIN	CH0103254758
Valorennummer CH	10325475
Invest. Manager	Royal Bank of Canada (Suisse) SA
Fondsleitung	Swiss & Global Asset Management AG
Depotbank	Royal Bank of Canada (Suisse) SA, Genève
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Aktiviert seit	03.08.2009
Domizil	Schweiz
Benchmark	BBA LIBID USD 3 Months
Letzte Ausschüttung	USD 0.56 (Pay date: 22.02.2013)
Total expense ratio	0.30%
Management Fee	0.23%
Kommission	Ausgabe: max. 2.00%
EU Zinsbesteuerung	auf Ausschüttung: ja auf Rücknahme: ja
Registriert in	CH

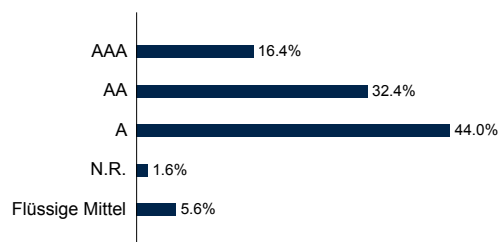
Grösste Positionen

Titel	Zinssatz	Land	%
GE Capital Sukuk Ltd	3.875%	BM	4.11
Pfandbriefbk CH Hypoint	2.375%	CH	3.56
Land Nordrhein Westfalen	3.250%	DE	2.41
Bank Niederlandse Gemeenten	6.250%	NL	2.29
BNP Paribas SA	0.000%	FR	2.27
Total			14.64

Aufteilung nach Restlaufzeit in Monaten



Aufteilung nach Rating



Die Ratingaufteilung beruht primär auf dem tieferen Rating von Moody's oder S&P, danach kommt ein Kaskadensystem mit weiteren Ratings zur Anwendung.

In den Fondsstrukturen werden derivative Finanzinstrumente mit ihrem Exposure berücksichtigt. Die Summe der Strukturen kann von 100% abweichen, falls der Fonds in diese Instrumente investiert ist.

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlage- oder Steuerberatung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von Swiss & Global Asset Management unter den derzeitigen Konjunktur- und Steuerbedingungen wieder. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KIID“, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „rechtlichen Dokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Swiss & Global Asset Management übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste oder steuerliche Folgen. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten, Gebühren und Steuern. Die Besteuerung eines Fonds, Teilfonds oder einer Anteilsklasse unterliegt den anwendbaren steuerlichen Gesetzen, Vorschriften und Massnahmen im Domizilland des Fonds sowie in den Gerichtsbarkeiten, in denen der Anleger ansässig ist oder einer Besteuerung unterworfen ist. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die massgeblichen steuerlichen Gesetze, Vorschriften und Massnahmen sowie deren Auslegung (auch rückwirkend) Änderungen unterworfen sind, welche unter Umständen negative steuerliche Auswirkungen auf die Anleger bzw. deren Investitionen haben können. Die in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen lassen individuelle Steuerfolgen unberücksichtigt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass ein angestrebter Steuerstatus und/ oder ein Steuerreporting von den zuständigen Behörden genehmigt wird. Für die Richtigkeit und Aktualität des Steuerreportings wird keine Haftung übernommen. Die Informationen über einen Steuerstatus oder ein Steuerreporting in Bezug auf Fonds, Teilfonds oder Anteilsklassen bedeutet nicht zwangsläufig, dass die Fonds, Teilfonds oder Anteilsklassen in einem Land zum Vertrieb registriert sind. Swiss & Global Asset Management ist nicht Teil der Julius Bär Gruppe. EU-harmonisierte Fonds sind Partie I Fonds nach Luxemburger Recht („Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities“, „UCITS“, „Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere“, OGAW) UCITS sind grundsätzlich zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg registriert. Aufgrund der verschiedenen nationalen Registrierungsverfahren kann keine Garantie abgegeben werden, dass jeder Fonds, Teilfonds oder jede Anteilsklasse in den Vertriebsländern und gleichzeitig registriert ist oder registriert werden wird. Eine aktuelle Registrierungsliste finden Sie auf www.jbfundnet.com. Bitte beachten Sie die unten angegebenen länderspezifischen Besonderheiten für in den jeweiligen Ländern registrierte UCITS. Nicht EU-harmonisierte Fonds („Non-UCITS“) wie Fonds nach Schweizer Recht, Specialised Investment Funds, (SIF) sowie Partie II Fonds nach Luxemburger Recht können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein. In Ländern, in denen ein Fonds, Teilfonds oder eine Anteilsklasse nicht zum Anbieten und Vertreiben registriert ist, ist der Verkauf von Anteilen nur im Rahmen von Privatplatzierungen bzw. im institutionellen Bereich und unter Beachtung der anwendbaren lokalen Gesetzgebung möglich. Namentlich sind die Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.

Länderspezifisch

SCHWEIZ: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Schweizer Fonds: Fondsleitung ist Swiss & Global Asset Management AG, Zürich, Depotbank ist die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich oder RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, CH-8048 Zürich oder Royal Bank of Canada (Suisse) SA, Rue François-Diday 6, CH-1204 Genf State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich. Fonds nach Schweizer Recht sind ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen. Luxemburger Fonds: Vertreter: Swiss & Global Asset Management AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich; Zahlstelle: Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich.

LIECHTENSTEIN: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Vertreter und Zahlstelle: LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

DEUTSCHLAND: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Zahlstelle: DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main; Informationsstelle: Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Tausanstrasse 15, D-60325 Frankfurt am Main.

ÖSTERREICH: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Zahl- und Informationsstelle: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien.

LUXEMBOURG: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache unter www.jbfundnet.com erhältlich.

Copyright © 2014 Swiss & Global Asset Management AG – alle Rechte vorbehalten