

RBC 萬利美元貨幣市場基金

投資目標

在現時提供與短期美國貨幣市場利率一致的入息和資金流動性，爭取美元回報，並同時為投資者提供在貨幣上分散投資的機會，以及保持投資的價值。

基金詳情

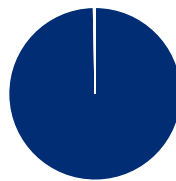
系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	USD	RBF305
成立日期 2007年11月			
總資產(\$百萬) 571.0			
系列 A 現時收益率 % 2.08			
系列 A 管理開支比率 % 0.24			
基準 75% FTSE 1個月國庫券指數 25% FTSE 3個月國庫券指數			
入息分派 每月			
資本增值分派 每年			
銷售狀況 公開發售			
最低投資額 \$ 100,000			
隨後的投資額 \$ 100			
基金組別 美國貨幣市場			
管理公司 RBC 環球資產管理公司			
網址 www.rbcgam.com			

附註

現時收益率是截至績效分析日為止的七天期的年化收益率。

組合分析 截至 2018年8月31日

資產組合



資產類別	佔資產%
現金	99.7
固定入息	0.3
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	0.0
其他	0.0

到期期限

到期期限	%
0-30 天	61
31-60 天	20
61-90 天	10
90+ 天	9
平均到期期限(天)	37

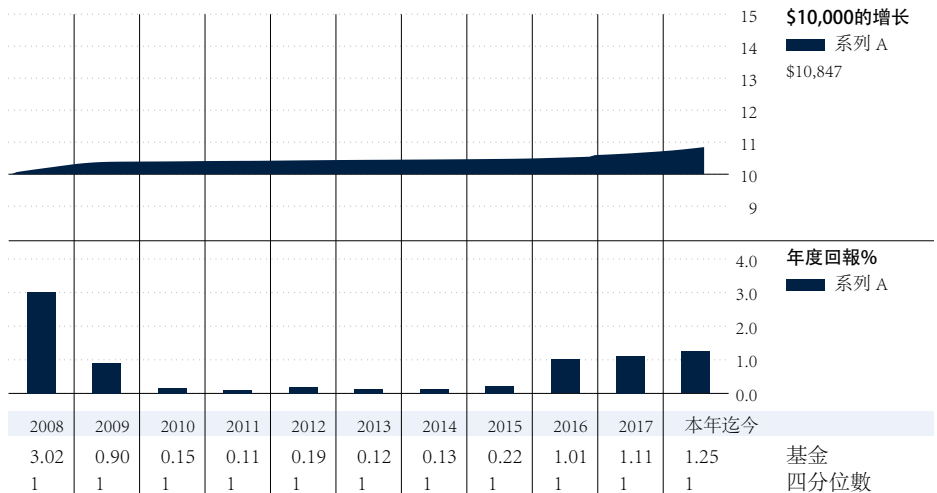
現金分類

現金分類	現金 (%)
國庫債券	0.0
省政府債券	15.0
銀行承兌滙票	14.0
商業票據	71.0
銀行存款	0.0

信貸質素

信貸質素	%
R1 高	71.1
R1 中	24.1
R1 低	4.8
平均評級	R1H

基金表現分析 截至 2018年8月31日



期限	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	0.18	0.53	0.99	1.67	1.15	0.75	0.61	0.83	基金四分位數
基金四分位數	1	1	1	1	1	1	1	—	基金四分位數
組別基金數目	39	39	38	35	27	27	22	—	組別基金數目

RBC 萬利美元貨幣市場基金

基金經理概覽

基金經理履歷

Walter Posiewko

RBC 環球資產管理公司

Walter Posiewko 是環球固定收入及貨幣市場的副總裁及高級投資組合經理。他自1985年晉身投資界。

基金表現分析 截至 2018年8月31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	0.12	0.11	0.10	0.02	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.09	0.30
利息	0.12	0.11	0.06	0.02	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.09	0.30
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	—	0.04	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2008-11	3.22	2010-11	1.48	2012-11	0.95	2017-11	0.72
最差	2014-5	0.11	2014-4	0.14	2014-10	0.14	2018-8	0.61
平均		0.62		0.40		0.35		0.65
總周期		118		94		70		10
錄得正數周期%		100.00		100.00		100.00		100.00

* 收益以不同收入種類在年底分派。

季度評語 截至 2018年6月30日

經濟增長勢頭在第二季加強，令美國聯邦儲備局(聯儲局)收緊貨幣政策，美國貨幣市場收益率也隨之上升。多項稅改和監管政策的修改帶動美國的經濟強勁。樓市和就業市場轉強，鞏固消費者信心，造成良好的循環性動力帶動經濟增長。儘管通脹壓力正在醞釀，但大部份時間仍處於緩和狀態。由於聯儲局在本季加息0.25%，並宣佈有意在2018年下半年繼續通過更高的管制利率進行貨幣政策正常化，以及縮減其資產負債表，因此市場預期將會陸續加息。

美國貨幣市場的短期期滿項目收益率上升約0.20%，反映了美國傾向緊縮政策。較長期滿項目的收益率也上升，但升幅僅為0.10%。基金的活動商集中於維持短期流動性，以迅速捕捉加息的影響，並間中投資於較遠期項目以爭取較

高收益率。由於公司發行仍然疲弱，基金的整體持倉繼續偏向有抵押票據。在最近一次加息之後，基金提高平均到期期限，因為基金經理預計中期內不會進一步收緊貨幣政策，並把握較遠期項目，從較高收益率中獲益。

美國經濟繼續穩健增長，令聯儲局能夠保持其逐步收緊的取態。影響增長的因素仍然存在，特別是美國及其貿易夥伴之間的衝突帶來的不明朗因素。這可能會影響縮表的步伐，但只要聯儲局認為經濟接近其全面的生產能力，當局將在最少一年內繼續其緊縮計劃。這意味著貨幣市場利率將繼續逐步攀升，因此在管理基金時，整體上需要採取防守性的部署。

RBC 萬利美元貨幣市場基金

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2018年1月1日至2018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2018年3月31日之實際全年開支計算。

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8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.)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。