

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

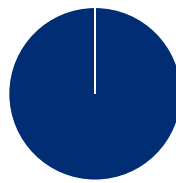
| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|--|------|-----|--------|
| A | 免佣 | USD | RBF305 |
| 成立日期 2007年11月 | | | |
| 總資產(\$百萬) 536.4 | | | |
| 系列 A 現時收益率% 1.95 | | | |
| 系列 A 管理開支比率% 0.24 | | | |
| 基準 75% FTSE 1個月國庫券指數 25% FTSE 3個月國庫券指數 | | | |
| 入息分派 每月 | | | |
| 資本增值分派 每年 | | | |
| 銷售狀況 公開發售 | | | |
| 最低投資額 \$ 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2018年4月30日為止的七天期計算的年度收益，並不代表實際的一年回報。

組合分析 截至 2018年4月30日

資產組合



- 現金 100.0
- 固定入息 0.0
- 加拿大股票 0.0
- 美國股票 0.0
- 國際股票 0.0
- 其他 0.0

估資產%

- 現金 100.0
- 固定入息 0.0
- 加拿大股票 0.0
- 美國股票 0.0
- 國際股票 0.0
- 其他 0.0

十項主要投資項目

| 投資項目 | 估資產% |
|--|-----------|
| Safe Trust 2.280% 21-06-2018 | 4.9 |
| Province Of Alberta 1.972% 22-05-2018 | 4.5 |
| Bnp Paribas Capital Tr 2.3% 24-07-2018 | 4.2 |
| Enbridge Pipelines 2.324% 24-05-2018 | 4.0 |
| Province Of Quebec 1.948% 28-06-2018 | 3.4 |
| Province Of Alberta 1.960% 04-06-2018 | 3.3 |
| Merit Trust 2.291% 25-06-2018 | 3.2 |
| Zeus Receivables Tr 2.240% 14-06-2018 | 2.7 |
| Omers Realty Corp. 1.949% 23-05-2018 | 2.6 |
| Prime Trust 2.112% 22-05-2018 | 2.5 |
| 10項主要投資項目總佔% | 35.2 |
| 持有股票項目總數 | 0 |
| 持有債券項目總數 | 0 |
| 持有其他項目總數 | 87 |
| 持有總數 | 87 |

到期期限

| 到期期限 | % |
|-----------|----|
| 0-30 天 | 36 |
| 31-60 天 | 46 |
| 61-90 天 | 15 |
| 90+ 天 | 3 |
| 平均到期期限(天) | 45 |

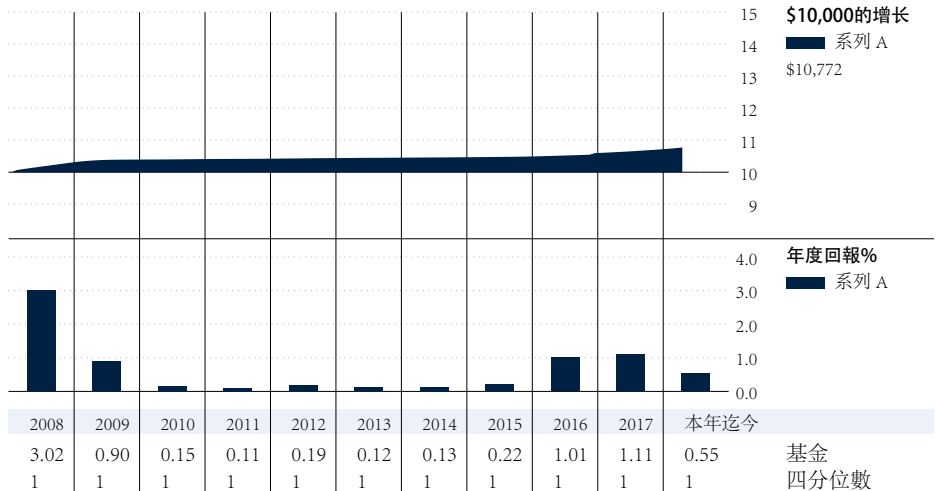
現金分類

| 現金分類 | 現金 (%) |
|--------|--------|
| 國庫債券 | 1.0 |
| 省政府債券 | 14.0 |
| 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 | 77.8 |
| R1 中 | 16.1 |
| R1 低 | 6.1 |
| 平均評級 | R1H |

基金表現分析 截至 2018年4月30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 | 0.15 | 0.42 | 0.76 | 1.35 | 0.94 | 0.62 | 0.63 | 0.79 | 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 | 38 | 38 | 37 | 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4月30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 | 0.05 | 0.11 | 0.10 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.09 | 0.30 |
| 利息 | 0.05 | 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 | 2018-4 | 0.63 |
| 平均 | | 0.59 | | 0.37 | | 0.33 | | 0.67 |
| 總周期 | | 114 | | 90 | | 66 | | 6 |
| 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3月31日

鑑於預期美國聯邦儲備局(聯儲局)會跟隨去年展開的緊縮政策路徑繼續進一步加息,美國貨幣市場收益率進一步攀升。隨著勞動力市場持續改善,對再次加息的預期持續。鑑於有跡象顯示經濟穩步復蘇,加上政府以減稅形式所提供的財政刺激措施,聯儲局在本季加息0.25%,並宣佈計劃在2018年至少再加息兩次。

美國貨幣市場收益率在本季約上升0.30-0.60%。基金的活動集中於維持短期流動性,以快速把握加息的效應,並同時間中投資於較遠期的項目以獲得更高的收益率。基金整體上繼續偏愛有抵押的票據,皆因企業發行情況依然疲軟。隨著加息的預期,基金的平均年滿期下降,但

在宣佈加息後再次上升,令收益率較高的較遠期投資紛紛出現。

美國經濟繼續復蘇,通貨膨脹壓力開始出現,令聯儲局對進一步的緊縮政策堅定不移。然而,美國和中國之間的貿易衝突帶來不明朗因素,可能會影響聯儲局對經濟的預測,可能對緊縮計劃的步伐造成干擾。因此,儘管美國極可能持續收緊政策,但基金的防守性取態仍然恰當。此外,基金也可能把握到機會,投資於收益率較高的較遠期項目,好處是一旦聯儲局認為有需要稍為延遲緊縮政策,這些投資可作產生緩衝的作用。

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2017年1月1日至2017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2018年3月31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。