



# RBC 萬利貨幣市場基金

## 投資目標

為在現時提供與短期貨幣市場利率一致的入息和資金流動性，以及保持投資的價值。基金投資於優質的短期（一年或以下）債務證券，包括由加拿大各級政府或其代理機構所發行的國庫券及期票，以及由加拿大的特許銀行、貸款公司、信託公司及企業所發行的銀行承兌匯票、資產抵押商業票據和商業票據。

## 基金詳情

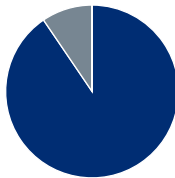
系列 A	收費結構 免佣	貨幣 CAD	基金代號 RBF447
成立日期	1997年3月		
總資產(\$百萬)	1,207.2		
系列 A 現時收益率 %	1.10		
系列 A 管理開支比率 %	0.35		
基準	50% FTSE TMX 加拿大 30天國庫券指數 50% FTSE TMX 加拿大 60天國庫券指數		
入息分派	每月		
資本增值分派	不適用		
銷售狀況	公開發售		
最低投資額 \$	100,000		
隨後的投資額 \$	100		
基金組別	加拿大貨幣市場		
管理公司	RBC 環球資產管理公司		
網址	www.rbcgam.com		

## 附註

現時收益率是截至2018年01月31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1月31日

### 資產組合



- 現金 90.5
- 固定入息 9.5
- 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%

### 十項主要投資項目

Hsbc Bank Canada 1.449% 27-03-2018	3.8
Safe Trust - Series 1996-1 1.621% (ST)	3.7
Clarity Trust 1.819% 30-07-2018	2.3
National Bank Of Canada 1.531% (ST)	2.1
CIBC 1.550% 08-06-2018	2.1
Bank Of Nova Scotia 1.040% 27-02-2018	2.0
CIBC 0.995% 09-02-2018	2.0
Cibc 1.43% 26-04-2018	2.0
Inter Pipeline Ltd. 1.671% 20-04-2018	2.0
Toronto-Dominion Bank 1.119% 02-04-2018	2.0
10項主投資項目總佔%	23.8
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	12
持有其他項目總數	113
持有總數	125

### 到期期限

0-30 天	34
31-60 天	23
61-90 天	29
90+ 天	14
平均到期期限(天)	54

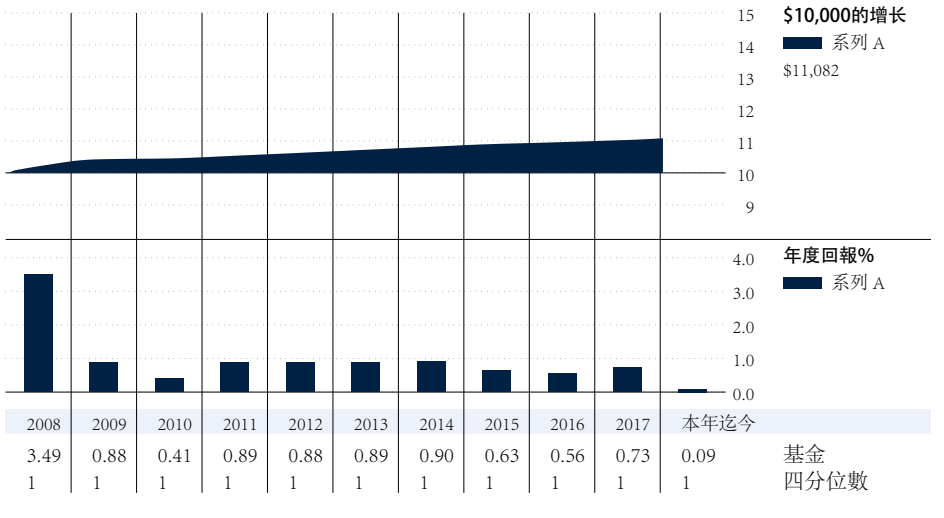
### 現金分類

國庫債券	0.0
省政府債券	6.0
銀行承兌匯票	34.0
商業票據	60.0
銀行存款	0.0

### 信貸質素

R1 高	79.3
R1 中	14.4
R1 低	6.3
平均評級	R1H

## 基金表現分析 截至 2018年1月31日



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 %
0.09	0.25	0.46	0.77	0.65	0.75	0.99	2.36	基金四分位數
1	1	1	1	1	1	1	—	基金四分位數
226	225	223	218	188	172	120	—	組別基金數目



# RBC 萬利貨幣市場基金

## 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1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	0.01	0.07	0.06	0.06	0.09	0.09	0.09	0.09	0.04	0.09	0.34
利息	0.01	0.07	0.06	0.06	0.09	0.09	0.09	0.09	0.04	0.09	0.34
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2001-3	5.51	2001-4	5.05	2002-3	4.40	2008-2	3.67
最差	2010-7	0.23	2012-4	0.61	2014-4	0.72	2018-1	0.99
平均		2.39		2.39		2.35		2.42
總周期		239		215		191		131
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 2017年12月31日

加拿大經濟在季內穩步改善，但隨著通脹壓力受到控制，加拿大中央銀行(BoC)未能進一步收緊政策。對美國經濟增長態度樂觀，導致美國聯邦儲備局再次加息以收緊貨幣政策，加拿大對北美自由貿易協議談判的憂慮、加上即將出台的新的按揭貸款法規，以及家庭槓桿等問題，都對加拿大經濟構成不確定性，令BoC難以再次加息。美國剛剛通過企業稅法案，有助於該國加強經濟動力，導致美國的收益率上升，本國的收益率在季末也隨之而上升。

加拿大貨幣市場利率從季內的低點上升約0.15-0.20%，由於經濟數據比預期強勁，市場把BoC加息步伐加快的預期計重新計算。在基金持倉方面，企業及有抵押票據的投資整體上維持不變。此外，基於下一次加息的時機並不明

朗，令我們在年滿期方面要採取較為平衡的手法，因此，基金的平均年滿期也維持不變。

繼上一季度較早些時兩次加息之後，中國央行已作好準備，在適當時機再度加息。然而，仔細研究最近兩次加息的影響需時，看來BoC會保持觀望態度直至春季。隨著就業情況和商業景氣復蘇的跡象，BoC加息的時間表可能會加快，在新一年初加息的可能性較大。鑑於加拿大經濟正復蘇，政策仍然偏向加息，但預計加息的路徑會是不平均，也難以預測。展望未來，這些不明朗因素將需要特別的策略應對，以結合流動性和間中買入較遠期的項目，來獲取較高的收益率。



# RBC 萬利貨幣市場基金

## 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](http://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2018年版權所有。

®/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。