

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

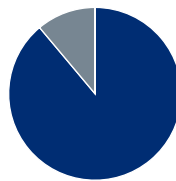
系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF447
成立日期		1997年3月	
總資產(\$百萬)		1,315.4	
系列 A 現時收益率 %		1.79	
系列 A 管理開支比率 %		0.35	
基準		50% FTSE 加拿大30天國庫券指數 50% FTSE 加拿大60天國庫券指數	
入息分派		每月	
資本增值分派		不適用	
銷售狀況		公開發售	
最低投資額 \$		100,000	
隨後的投資額 \$		100	
基金組別		加拿大貨幣市場	
管理公司		RBC 環球資產管理公司	
網址		www.rbcgam.com	

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12月31日

資產組合



資產類別	佔資產%
現金	88.9
固定入息	11.1
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	37
31-60 天	21
61-90 天	23
90+ 天	19
平均到期期限(天)	51

現金分類

現金分類	現金 (%)
國庫債券	0.0
省政府債券	5.0
銀行承兌匯票	35.0
商業票據	60.0
銀行存款	0.0

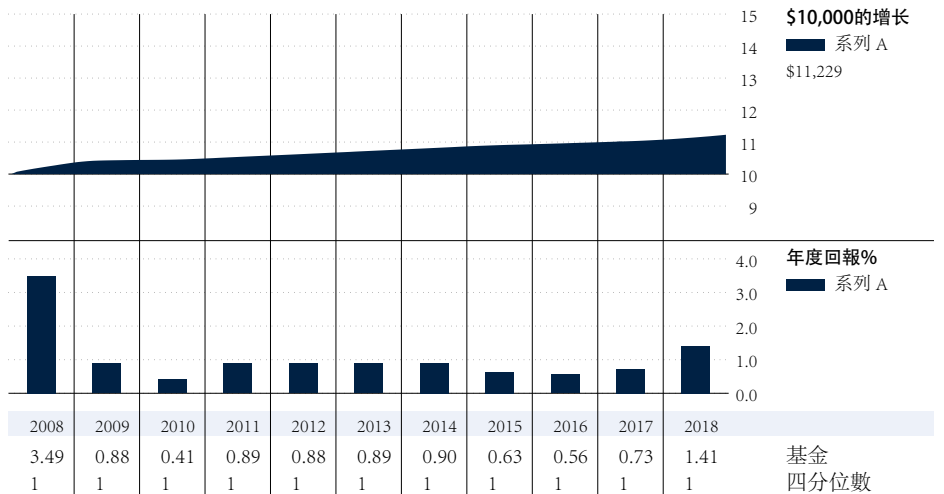
信貸質素

信貸質素	%
R1 高	78.2
R1 中	12.9
R1 低	8.9
平均評級	R1H

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Clarity Trust 2.309% 10-06-2019	3.6
Safe Trust 1996-1 2.329% 11-06-2019	3.2
Bnp Paribas Capital Tr 2.217% 15-02-2019	2.7
Bank Of Montreal 2.082% 28-01-2019	2.4
CIBC 2.001% 08-02-2019	2.3
Toronto-Dominion Bank 2.198% 19-02-2019	2.3
Bay Street Funding Tr 2.001% 21-03-2019	2.0
Stable Trust 2.190% 07-03-2019	1.9
Hsbc Bank Canada 2.099% 22-01-2019	1.9
Ridge Trust 1.979% 24-01-2019	1.7
Bank Of Nova Scotia 1.761% 15-01-2019	1.7
CIBC 1.760% 08-01-2019	1.7
National Bank Of Cda 1.762% 11-01-2019	1.7
Fusion Trust 2.309% 10-06-2019	1.6
Merit Trust 2.161% 06-02-2019	1.6
Toronto-Dominion Bank 1.727% 31-01-2019	1.5
Canadian Master Tr A 2.092% 09-01-2019	1.5
Ontario (Province Of) 1.91% 06-02-2019	1.5
Inter Pipeline Ltd. 2.231% 16-01-2019	1.4
Sure Trust 2.002% 09-01-2019	1.4
Merit Trust - Senior Notes 2.210% (ST)	1.4
Bnp Paribas Capital Trust 2.149% (ST)	1.4
Hsbc Bank Canada 2.098% 28-01-2019	1.4
Sound Trust 2.210% 11-03-2019	1.4
Prime Trust - Senior Notes 2.210% (ST)	1.4
25項主投資項目總佔%	46.5
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	8
持有其他項目總數	118
持有總數	126

基金表現分析 截至 2018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	0.15	0.42	0.79	1.41	0.90	0.85	0.82	2.32	基金四分位數
基金數目	1	1	1	1	1	1	1	—	組別基金數目
基金數目	206	205	201	199	176	165	114	—	

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12月31日

每單位所得收益分派(\$)	2018*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
總收益分派	0.14	0.07	0.06	0.06	0.09	0.09	0.09	0.09	0.04	0.09	0.34
利息	0.14	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	2018-12	0.82
平均		2.33		2.32		2.26		2.31
總周期		250		226		202		142
錄得正數周期%		100.00		100.00		100.00		100.00

* 2018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 2018年12月31日

加拿大經濟在2018年最後一個季度開始時情況樂觀，皆因加拿大受惠於最近與美國和墨西哥簽署的新貿易協議。經濟增長前景在短期內樂觀，足以促使加拿大銀行(BoC)通過加息25基點來進一步收緊貨幣政策。然而，隨著季度推進，由於全球經濟增長放緩，貿易緊張局勢升級令市場擔憂，能源價格暴跌以及美聯儲持續緊縮打壓市場情緒，令樂觀情緒減弱。此外，通脹壓力消退，削弱了加拿大銀行本季早期收緊貨幣政策其中一個最重要因素。市場情緒在本季末轉壞，因為加拿大銀行暗示將暫停其緊縮計劃，等待有支持更高的利率的證據出現才會重新考慮加息。市場因而上揚。

儘管加拿大銀行暫停緊縮政策，但由於銀行資產負債表在年底前面臨越來越大的壓力，加拿

大非政府貨幣市場利率在接近季末時繼續攀升。基金對公司和有抵押票據的整體投資保持不變，因為這些證券的收益率相對較高，有助於提升基金的表現。平均到期期限穩步上升，因為經理將中銀銀行暫停緊縮的行動視為投資於收益率更高的較長期項目的良機。

加拿大經濟的短期前景惡化，增加了加拿大銀行在未來幾個月內保持觀望的可能性。目前尚未清楚這是暫時現象還是更持久的情況。如果經濟繼續以不冷不熱的速度增長，而通脹仍然受到控制，加拿大銀行的貨幣政策將在較長時間內保持不變。在這種情況下，投資組合經理期望可以更常規地投資在更長期的項目，大前提是這些較長期項目提供相對較高的收益率。

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。

RBC基金、PH&N基金和BlueBay基金的管理開支比率 [MER (%)] 是基於上一曆年或截至6月30日的最近半年期間之實際開支計算，並以年算化方式表達，具體視乎發佈時的可用數據。

RBC公司結構系列基金的管理開支比率 [MER (%)] 是基於截至3月31日之上一年全年或截至9月30日的半年期間之實際開支計算，並以年算化方式表達，具體視乎發佈時的可用數據。

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。您不應在未經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。