

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

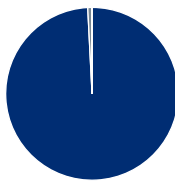
系列 A	免佣	CAD	RBF447
成立日期	1997年3月		
總資產(\$百萬)	1,254.5		
系列 A 現時收益率 %	1.48		
系列 A 管理開支比率%	0.35		
基準	50% FTSE 加拿大30天國庫券指數 50% FTSE 加拿大60天國庫券指數		
入息分派	每月		
資本增值分派	不適用		
銷售狀況	公開發售		
最低投資額 \$	100,000		
隨後的投資額 \$	100		
基金組別	加拿大貨幣市場		
管理公司	RBC 環球資產管理公司		
網址	www.rbcgam.com		

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8月31日

資產組合



現金	99.2
固定入息	0.8
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

Clarity Trust 1.820% 05-10-2018	4.8
Toronto-Dominion Bank 1.723% 28-09-2018	3.6
Safe Trust 1.888% 12-10-2018	3.3
Bank Of Nova Scotia 1.830% 20-09-2018	3.2
Bnp Paribas Capital Tr 1.804% 15-10-2018	3.0
Bank Of Montreal 1.710% 04-09-2018	2.6
CIBC 2.001% 08-02-2019	2.4
Stable Trust 1.922% 01-11-2018	2.4
Bay Street Funding Tr 2.001% 21-03-2019	2.1
Ridge Trust 1.720% 19-09-2018	2.0
10項主要投資項目總佔%	29.4
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	1
持有其他項目總數	117
持有總數	118

到期期限

0-30 天	37
31-60 天	42
61-90 天	4
90+ 天	17
平均到期期限(天)	46

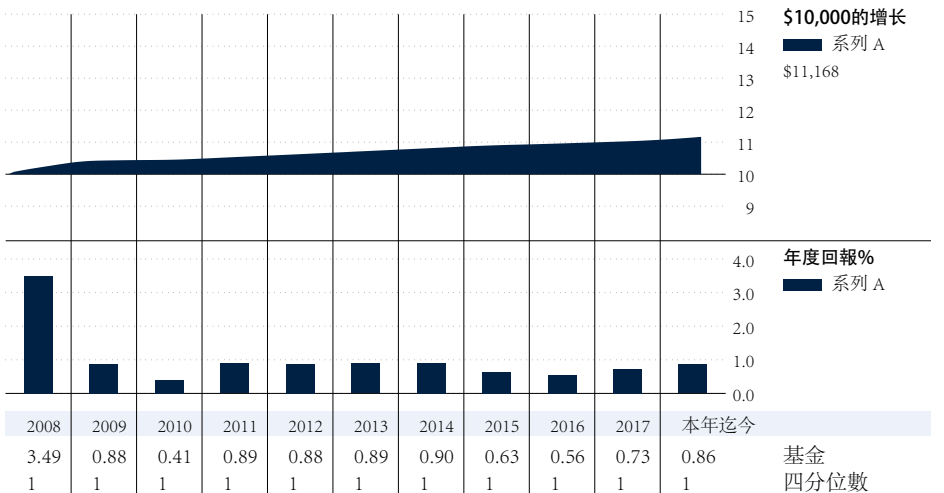
現金分類

國庫債券	0.0
省政府債券	5.0
銀行承兌匯票	36.0
商業票據	59.0
銀行存款	0.0

信貸質素

R1 高	78.6
R1 中	12.4
R1 低	9.0
平均評級	R1H

基金表現分析 截至 2018年8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 %
0.13	0.36	0.68	1.18	0.77	0.80	0.87	2.33	基金四分位數
1	1	1	1	1	1	1	—	基金四分位數
203	202	201	198	171	157	113	—	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	0.09	0.07	0.06	0.06	0.09	0.09	0.09	0.09	0.04	0.09	0.34
利息	0.09	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	2018-8	0.87
平均		2.35		2.34		2.29		2.35
總周期		246		222		198		138
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

加拿大經濟在第二季減速，說明了加拿大中央銀行 (BoC) 對收緊貨幣政策採取的勉強態度，以及加拿大與美國貿易問題的不明朗情況。美國對加拿大鋼鐵和鋁徵收關稅，令本國也對若干美國進口商品徵收報復性關稅，增加了兩國之間出現貿易戰的機會。

此外，幾項經濟指標顯示加拿大經濟正在增長，但只是疲弱地增長。BoC維持其立場，指加息是合適的舉措，但僅限於經濟數據足以支持下加息。最近，商業前景調查顯示加拿大經濟增長勢頭在第二季重現，BoC似乎暗示即將再次加息。市場人士因而立即開始將下一輪加息的影響反映在價格上。

加拿大貨幣市場利率在本季上升約0.10-0.20%，

反映市場對BoC考慮再次收緊貨幣政策的預期。基金對企業和有抵押票據的整體投資保持不變。平均期滿期限調整得更具防守性，基金經理人累積手上短期期滿期的倉位，期望他們會以較高的收益率續期。

政策經過長期維持不變之後，由於增長加強和通脹加劇，BoC似乎已準備就緒，再次加息。加拿大經濟持續增長，其政策偏向繼續朝著更高利率的方向發展，但預計加息步伐將非常緩慢。然而，一些憂慮仍然存在，可能暫時令BoC按兵不動，例如與美國的貿易關係惡化，以及全球貿易戰的震央就在美國。儘管如此，基金經理仍希望採取防守性部署，在加息後才把握適當時機延長期滿期。

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(%)]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。