

# RBC 加拿大政府債券指數基金

## 投資目標

基金通過直接或間接投資於其他由RBC資產管理 (RBC GAM) 管理的互惠基金單位, 追蹤FTSE 加拿大聯邦債券指數的表現, 致力提供包含入息和適度資本增長的總回報。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF563

成立日期	2000年6月
總資產(\$百萬)	155.4
系列 A 單位的資產淨值\$	11.56
系列 A 管理開支比率%	0.61
基準	FTSE 加拿大聯邦債券指數

入息分派	每季
資本增值分派	每年

銷售狀況	公開發售
最低投資額 \$	500
隨後的投資額 \$	25

基金組別	加拿大固定入息
------	---------

管理公司	RBC 環球資產管理公司
------	--------------

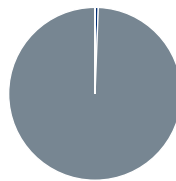
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

## 附註

基金的投資目標於2017年6月30日更改。

## 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	0.6
固定入息	99.4
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	0.0
其他	0.0

### 固定入息組合成份

成份	佔固定入息組合%
政府債券	99.4
公司債券	0.0
其他債券	0.0
按揭證券	0.0
短期投資(現金及其他)	0.6
抵押證券	0.0

### 債券評級摘要

評級	%	到期期限	%
現金/現金等值	0.6	1 年以下	2.5
AAA	99.4	1 - 5 年	55.8
AA	0.0	5 - 10 年	20.4
A	0.0	10 年以上	21.3
BBB	0.0		
BBB 以下	0.0	平均到期期限 (年)	7.4
按揭	0.0	平均持續期(年)	5.9
未予評級/不適用	0.0	到期收益率	2.3

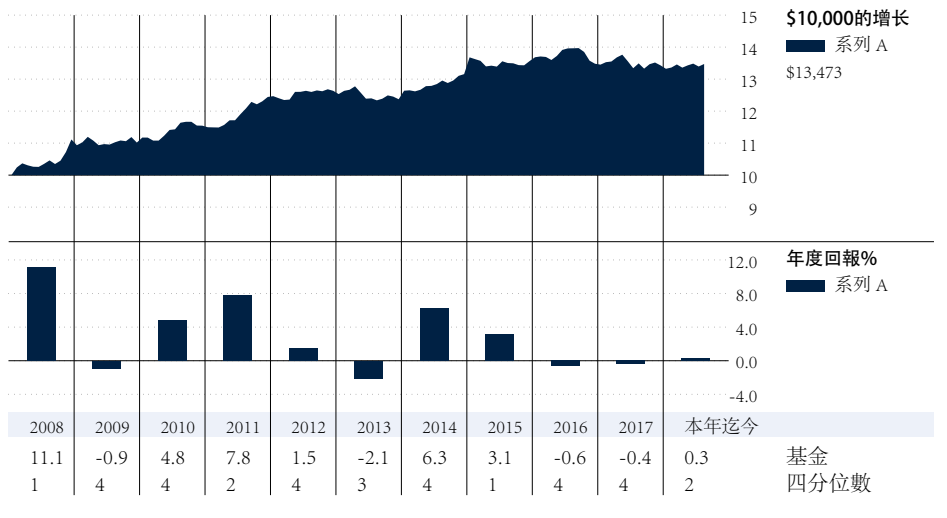
### 主要地區分配

地區	佔資產%
加拿大	100.0
美國	0.0
國際 (不包括新興市場)	0.0
新興市場	0.0

### 十項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Canada Housing Tr No.1 1.25% 15-06-2021	11.3
Canada Hsg Tr No 1 3.35% 15-12-2020	9.8
Canada (Government of) 4% 01-06-2041	6.3
Canada Hsg Tr No 1 2.35% 15-09-2023	5.9
Canada (Government of) 3.5% 01-12-2045	5.1
Canada (Government of) 3.5% 01-06-2020	4.7
Canada (Government of) 1.5% 01-06-2026	4.6
Canada Hsg Tr No 1 2.65% 15-03-2022	4.5
Canada Housing Tr No.1 1.25% 15-12-2020	4.4
Canada Hsg Tr No 1 1.75% 15-06-2022	4.4
10項主投資項目總佔%	61.1
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	26
持有其他項目總數	1
<b>持有總數</b>	<b>27</b>

## 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	0.6	0.3	0.8	-0.1	-0.1	1.8	2.6	4.0	4.0
基金四分位數	3	4	3	4	4	4	4	—	—
組別基金數目	506	504	499	482	391	320	142	—	—

# RBC 加拿大政府債券指數基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Suzanne Gaynor

RBC 環球資產管理公司

Suzanne Gaynor 是環球固定收入及貨幣的副總裁及高級投資組合經理。她自1988年晉身投資界。

#### Joanne Lee

RBC 環球資產管理公司

Joanne 是兩項加拿大債券互惠基金的聯席經理，並積極參與環球固定收入投資組合和固定收入衍生品的管理。

自從Joanne於2006年加入RBC環球資產管理的固定收入團隊出任分析師，她一直使用發達債券市場各種投資工具，負責研究新的投資策略和機會。Joanne擁有金融碩士學位，並持有特許金融分析師專業資格。

### 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	0.11	0.20	0.22	0.21	0.22	0.31	0.26	0.31	0.36	0.38	0.37
利息	0.11	0.20	0.21	0.21	0.22	0.25	0.26	0.31	0.36	0.37	0.37
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	—	0.01	—	—	0.06	—	—	—	0.01	—
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	2001-10	11.8	2003-6	7.5	2005-6	6.9	2010-9	5.6
最差	2017-9	-4.6	2018-1	-0.9	2018-4	0.9	2018-8	2.6
平均		4.0		4.1		4.1		4.2
總周期		207		183		159		99
錄得正數周期%		84.5		96.7		100.0		100.0

\* 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

貿易衝突和全球增長出現放緩跡象，限制了加拿大政府債券收益率的升幅，加拿大債券在季內溫和上升。加拿大中央銀行 (BoC) 在季內對利率政策按兵不動。雖然BoC在五月份暗示會繼續加息，但面對與美國貿易局勢緊張，加上經濟數據疲軟，意味著加拿大將會進一步押後加息。

在季內，投資者關注的，是發展為“收益曲線扁平化”的局面，其中短期債券收益率升幅超於長期債券收益率。這趨勢正於美國和加拿大出現。事實上，加拿大三十年期政府債券的收益率曾一度短暫跌破十年期債券的收益率，即所謂的“收益率倒置”。雖然倒置並不一定預示經濟會在短期內衰退，但它是一個重要的指

標，顯示市場對經濟增長放緩的擔憂更甚於過度通脹。

基金表現受惠於偏高配置於年滿期較長的加拿大債券，以及提供較高收入的加拿大按揭債券。

展望未來，投資組合經理預計債券收益率在未來幾季將會輕微攀升，鑑於正在收緊的金融環境，通脹有機會短暫上升，並預期各中央銀行將逐步加息。短期債券收益率應繼續比長期債券收益率上升較快。基金將繼續偏高持有加拿大按揭債券，原因是如果收益率繼續上升，這些債券提供的較高收入將可以抵消資本虧損。

# RBC 加拿大政府債券指數基金

## 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。