

# RBC 環球企業債券基金

## 投資目標

主要投資於環球企業債券，致力提供高利息水平及適度資本增長的潛力。

## 基金詳情

| 系列  | 收費結構 | 貨幣  | 基金代號   |
|-----|------|-----|--------|
| A   | 免佣   | CAD | RBF580 |
| Adv | 遞延費  | CAD | RBF853 |
| Adv | 銷售費  | CAD | RBF753 |
| Adv | 低佣   | CAD | RBF118 |

|                |   |
|----------------|---|
| 成立日期           | 2004年8月   |
| 總資產(\$百萬)      | 9,419.6   |
| 系列 A 單位的資產淨值\$ | 9.87  |
| 系列 A 管理開支比率%   | 1.74  |
| 基準             | 40% 巴克萊美國企業債券指數*<br>20% 巴克萊泛歐綜合指數*<br>15% FTSE TMX 純加拿大企業債券指數<br>10% JPM新興市場債券環球多元化指數*<br>10% BOA ML美國高收益BBB*<br>5% 巴克萊 AP企業* |

|        |    |
|--------|----|
| 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 | 環球固定入息 |
|------|--------|

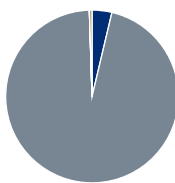
|      |                |
|------|----------------|
| 管理公司 | RBC 環球資產管理公司   |
| 網址   | www.rbcgam.com |

## 附註

\*對沖回加元

## 組合分析 截至 2017年10月31日

### 資產組合



| 資產類別  | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金    | 3.7  |
| 固定入息  | 95.8 |
| 加拿大股票 | 0.0  |
| 美國股票  | 0.0  |
| 國際股票  | 0.0  |
| 其他    | 0.5  |

### 固定入息組合成份

| 成份          | 佔固定入息組合% |
|-------------|----------|
| 政府債券        | 5.3      |
| 公司債券        | 93.4     |
| 其他債券        | 0.0      |
| 按揭證券        | 0.0      |
| 短期投資(現金及其他) | 1.3      |
| 抵押證券        | 0.0      |

### 債券評級摘要

| 評級       | %    | 到期期限      | %    |
|----------|------|-----------|------|
| 現金/現金等值  | 1.3  | 1年以下      | 7.2  |
| AAA      | 1.3  | 1 - 5年    | 33.4 |
| AA       | 8.2  | 5 - 10年   | 34.5 |
| A        | 32.6 | 10年以上     | 25.0 |
| BBB      | 40.4 |           |      |
| BBB以下    | 16.0 | 平均到期期限(年) | 8.8  |
| 按揭       | 0.0  | 平均持續期(年)  | 6.2  |
| 未予評級/不適用 | 0.2  | 到期收益率     | 3.2  |

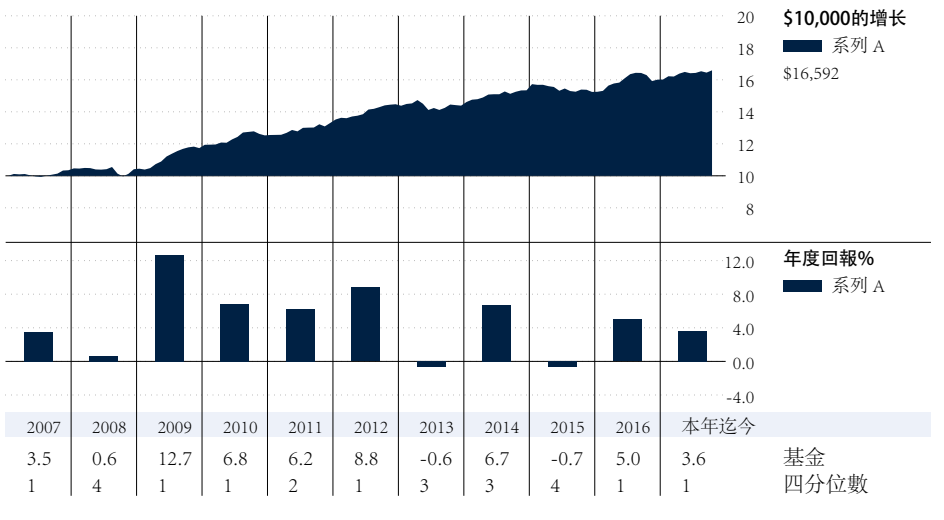
### 主要地區分配

| 地區          | 佔資產% |
|-------------|------|
| 加拿大         | 17.3 |
| 美國          | 50.4 |
| 國際(不包括新興市場) | 22.0 |
| 新興市場        | 10.3 |

### 十項主要投資項目

| 投資項目                                      | 佔資產%         |
|---|--------------|
| iShares iBoxx \$ Invmt Grade Corp Bd ETF  | 3.1          |
| RBC Emerging Markets Bond Fund            | 2.2          |
| BlueBay Emerging Markets Corp Bond Fund   | 2.0          |
| RBC Emerging Markets Foreign Exchange Fd  | 1.5          |
| SPDR Blmbg Barclays High Yield Bd ETF     | 1.0          |
| iShares iBoxx \$ High Yield Corp Bd ETF   | 1.0          |
| Bk Of Amer 07-02-2022                     | 0.5          |
| United States 10-Year Note Fut 19-12-2017 | 0.4          |
| Great West Lifeco 2.5% 18-04-2023         | 0.4          |
| Ubs Gr Fdg Switzer 1.5% 30-11-2024        | 0.3          |
| 10項主投資項目總佔%                               | 12.4         |
| 組合持有項目總數                                  | 1,214        |
| 持有股票項目總數                                  | 5            |
| 持有債券項目總數                                  | 4,740        |
| 持有其他項目總數                                  | 65           |
| <b>持有基本項目總數</b>                           | <b>4,810</b> |

## 基金表現分析 截至 2017年10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 % |
|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|--------|
| 回報率    | 0.9 | 1.0 | 1.3 | 1.8 | 2.8 | 2.9 | 5.1 | 4.3  | 基金     |
| 四分位數   | 3   | 3   | 1   | 2   | 3   | 3   | 2   | —    | 基金     |
| 組別基金數目 | 413 | 396 | 394 | 353 | 221 | 136 | 50  | —    | 組別基金數目 |



# RBC 環球企業債券基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Frank Gambino

RBC 環球資產管理公司

Frank Gambino 是環球固定收入及貨幣的副總裁及高級投資組合經理。他自1990年晉身投資界。

#### Marty Balch

RBC 環球資產管理公司

Marty Balch 是環球固定收入及貨幣的高級投資組合經理。他自1991年晉身投資界。

#### Soo Boo Cheah

RBC Global Asset Management (UK) Limited

Soo Boo 是 RBC 環球資產管理 (英國) 公司的環球固定收入及貨幣部的高級投資組合經理。他於2000年加入公司，擔任固定收入分析師，並一直活躍在環球固定收入管理的各個範疇。Soo Boo 是環球固定收入及貨幣委員會成員，以及 RBC 投資策略委員會的固定收入及貨幣諮詢委員會的成員。他擁有新不倫瑞克大學 (University of New Brunswick) 的工商管理碩士學位，並持有特許財務分析師專業資格。

### 基金表現分析 截至 2017年10月31日

| 每單位所得收益分派(\$) | 本年迄今* | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|---------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 總收益分派         | 0.14  | 0.21 | 0.24 | 0.31 | 0.31 | 0.44 | 0.33 | 0.35 | 0.31 | 0.48 | 1.14 |
| 利息            | 0.14  | 0.21 | 0.24 | 0.31 | 0.31 | 0.28 | 0.33 | 0.32 | 0.31 | 0.48 | 0.32 |
| 股息            | —     | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    | —    |
| 資本增值          | —     | —    | —    | —    | —    | 0.16 | —    | 0.03 | —    | —    | 0.82 |
| 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       | 2009-10 | 18.2 | 2011-10 | 9.9   | 2013-10 | 7.7   | 2016-7 | 5.3   |
| 最差       | 2016-1  | -3.0 | 2008-10 | 0.8   | 2017-9  | 2.9   | 2015-8 | 4.4   |
| 平均       |         | 4.5  |         | 4.9   |         | 5.3   |        | 4.9   |
| 總周期      |         | 147  |         | 123   |         | 99    |        | 39    |
| 錄得正數周期%  |         | 87.8 |         | 100.0 |         | 100.0 |        | 100.0 |

\* 收益以不同收入種類在年底分派。

### 季度評語 截至 2017年9月30日

2017年第三季，全球企業債券大部份錄得收益，主要受惠於經濟環境改善、資產負債表健康，低波動性及普遍有利經濟增長的貨幣政策。低利率也增加了對非政府固定收入證券如企業債券的需求。加拿大經濟增長加快的預期導致利率上升，因此加拿大投資級債券的表現相對落後於其他環球固定收入證券。

基金在本季表現落後於其基準。相對於基準，基金表現受惠於其在新興市場企業債券及歐洲和亞太區投資級企業債券的投資。至於基金的現金、外匯倉位及在美國高收益債券及新興市場主權國債務證券均拖累表現。

全球利率仍保持於歷史性低位，經濟增長強勁，加上全球中央銀行政策有機會轉變，有可能逐漸導致全球利率上升，打擊固定收益回報。

基金在高收益債券及亞太地區證券的比重偏低，在加拿大和美國的投資級債券比重偏重。在歐洲和新興市場仍然保持於正常水平。基金仍然維持涉及美元和新興市場貨幣的投資。基金對利率變動的敏感度與市場相若。



# RBC 環球企業債券基金

## 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2016年4月1日至2017年3月31日之實際全年開支計算，並以年算化方式表達。

基金的調整後管理開支比率適用於由2016年6月30日起減低管理費的基金。調整後管理開支比率展示如果管理費在2016整年都減低的話，公布的管理開支比率將會是多少。

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2017年10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.)2017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。