



RBC 加拿大貨幣市場基金

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 | RBF271 |
| Adv | 遞延費 | CAD | RBF852 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF752 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF112 |

| | |
|---------------|----------------------|
| 成立日期 | 1986年9月 |
| 總資產(\$百萬) | 1,557.2 |
| 系列 A 現時收益率 % | 0.59 |
| 系列 A 管理開支比率 % | 0.61 |
| 基準 | FTSE TMX 加拿大91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 \$ | 500 |
| 隨後的投資額 \$ | 25 |

| | |
|------|---------|
| 基金組別 | 加拿大貨幣市場 |
|------|---------|

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

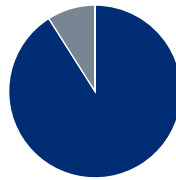
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

附註

現時收益率是截至2017年9月30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 2017年9月30日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 91.0 |
| 固定入息 | 9.0 |
| 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 | % |
|-----------|----|
| 0-30 天 | 42 |
| 31-60 天 | 27 |
| 61-90 天 | 15 |
| 90+ 天 | 16 |
| 平均到期期限(天) | 51 |

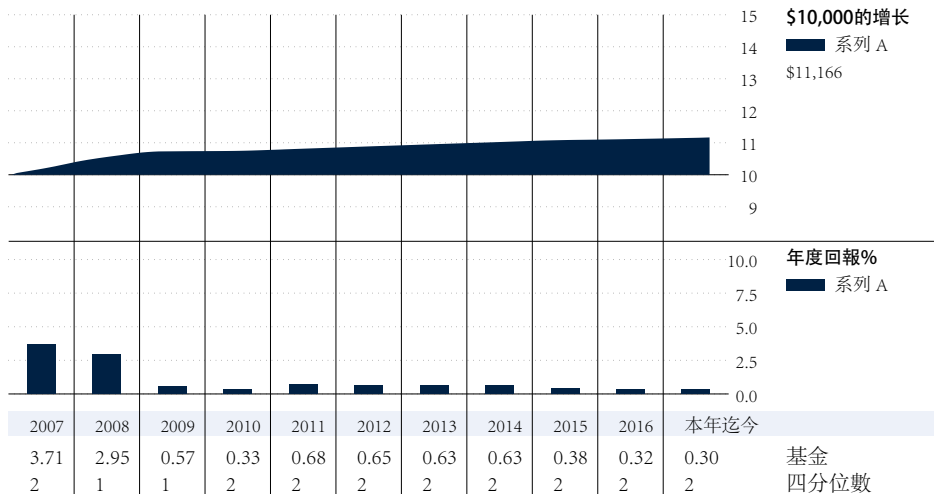
| 現金分類 | 現金 (%) |
|--------|--------|
| 國庫債券 | 0.0 |
| 省政府債券 | 6.0 |
| 銀行承兌匯票 | 36.0 |
| 商業票據 | 58.0 |
| 銀行存款 | 0.0 |

| 信貸質素 | % |
|------|------|
| R1 高 | 77.2 |
| R1 中 | 14.1 |
| R1 低 | 8.7 |
| 平均評級 | R1H |

二十五項主要投資項目

| 投資項目 | 佔資產% |
|--|------|
| Merit Trust - Senior Notes 1.351% (ST) | 3.4 |
| CIBC 0.959% 23-10-2017 | 2.8 |
| Zeus Receivables Trust 1.231% 17-10-2017 | 2.5 |
| Province Of Alberta 0.871% 07-11-2017 | 2.0 |
| Clarity Trust 1.050% 27-11-2017 | 2.0 |
| CIBC 0.995% 09-11-2017 | 1.9 |
| Bank Of Nova Scotia 1.040% 27-11-2017 | 1.9 |
| Banner Trust 1.247% 26-10-2017 | 1.8 |
| Enbridge Pipelines Inc. 1.336% (ST) | 1.8 |
| Bank Of Nova Scotia 1.121% 22-03-2018 | 1.8 |
| BMO 1.176% 23-10-2017 | 1.7 |
| CIBC 1.351% 04-12-2017 | 1.6 |
| Fusion Trust 1.251% 27-10-2017 | 1.6 |
| Toronto-Dominion Bank 1.100% 25-04-2018 | 1.6 |
| Bay Street Funding Tr 1.219% 01-11-2017 | 1.6 |
| BMO 1.351% 07-12-2017 | 1.6 |
| Bank Of Nova Scotia 1.298% 30-11-2017 | 1.6 |
| King Street Funding Tr 1.451% 15-02-2018 | 1.4 |
| Toronto-Dominion Bank 1.100% 05-03-2018 | 1.4 |
| Fusion Trust 1.259% 01-11-2017 | 1.4 |
| Inter Pipeline Ltd. 1.300% 16-11-2017 | 1.3 |
| Safe Trust 1.071% 05-10-2017 | 1.3 |
| Province Of Manitoba 1.044% 02-10-2017 | 1.3 |
| Hsbc Bank Canada 1.155% 02-10-2017 | 1.3 |
| Canadian Master Tr 1.209% 07-03-2018 | 1.3 |
| 25項主投資項目總佔% | 44.2 |
| 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 | 130 |
| 持有總數 | 138 |

基金表現分析 截至 2017年9月30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 | 0.05 | 0.12 | 0.21 | 0.39 | 0.39 | 0.48 | 0.85 | 3.63 | 基金四分位數 |
| 基金四分位數 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | — | 基金四分位數 |
| 組別基金數目 | 223 | 222 | 218 | 216 | 189 | 170 | 115 | — | 組別基金數目 |



RBC 加拿大貨幣市場基金

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 2017年9月30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 | 0.03 | 0.03 | 0.04 | 0.06 | 0.06 | 0.06 | 0.07 | 0.03 | 0.06 | 0.29 | 0.36 |
| 利息 | 0.03 | 0.03 | 0.04 | 0.06 | 0.06 | 0.06 | 0.07 | 0.03 | 0.06 | 0.29 | 0.36 |
| 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 | 1995-12 | 5.89 | 1995-11 | 4.64 | 1997-9 | 4.10 | 2002-9 | 3.88 |
| 最差 | 2010-4 | 0.12 | 2017-9 | 0.39 | 2017-9 | 0.48 | 2017-9 | 0.85 |
| 平均 | | 2.34 | | 2.37 | | 2.37 | | 2.40 |
| 總周期 | | 289 | | 265 | | 241 | | 181 |
| 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9月30日

隨著加拿大中央銀行 (BoC) 出人意料地宣佈其極寬鬆的貨幣政策已不再合時宜，該行在第三季兩度加息。第一次加的0.25%沒有令市場驚訝，但第二次的加息卻令部份市場人士有點措手不及，皆因BoC曾表示加息步伐將循序漸進，並視乎日後的經濟數據而定。雖然數據利好，通貨膨脹壓力卻不太理想，令許多市場人士認為BoC在加息時機上不會太急進。加上有數據顯示加拿大經濟在第三季有可能開始放緩，更確定了市場對BoC政策的猜測。加息令加元應聲上升，特別是美國在第四季並沒有採取緊縮措施以抵消加拿大的緊縮行動。

加拿大市場利率在第三季上升25-40個基點，因為面對BoC加息0.50%，市場迅速把較高的借貸水平計算在價格內。RBC加拿大貨幣市場基金

在企業及有抵押證券的整體投資維持不變。平均年滿期調整至較低水平，以防萬一BoC在中期內進一步收緊銀根，也可為基金提供保障。

BoC兩次快速加息打擊市場多年來安逸的心態。BoC極有可能進一步的加息，雖然何時加息仍為大眾猜測，但會視乎公佈的經濟數據及市場如何解讀持續低通脹環境將怎樣影響BoC的政策。鑑於加拿大經濟正在復蘇並且更具可持續性，加拿大的政策肯定偏向較高的利率，雖然加息的路徑預計將是不均衡，也難以預測。展望未來，這種不明朗情況將令我們需要採取結合流動性，並偶爾投向較遠期的項目的策略，以尋求較高收益。



RBC 加拿大貨幣市場基金

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9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.)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。