



RBC 萬利美元貨幣市場基金

投資目標

在現時提供與短期美國貨幣市場利率一致的收入和資金流動性，爭取美元回報，並同時為投資者提供在貨幣上分散投資的機會，以及保持投資的價值。

基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	USD	RBF305

成立日期	2007年11月
總資產(\$百萬)	406.0
系列 A 現時收益率 %	1.11
系列 A 管理開支比率 %	0.22
基準	75% 花旗集團 1個月國庫券指數 25% 花旗集團 3個月國庫券指數

入息分派	每月
資本增值分派	每年

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	美國貨幣市場
------	--------

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

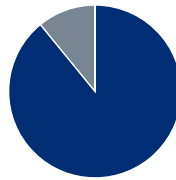
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

附註

現時收益率是截至2017年6月30日為止的七日期計算的年度收益，並不代表實際的一年回報。

組合分析 截至 2017年6月30日

資產組合



資產類別	佔資產%
現金	89.1
固定入息	10.9
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	0.0
其他	0.0

二十五項主要投資項目

投資項目	佔資產%
Omers Realty Corp. 1.219% 25-07-2017	5.3
Enbridge Pipelines 1.005% 05-07-2017	4.7
Fusion Trust 1.410% 18-07-2017	3.7
Province Of BC 1.093% 27-07-2017	3.5
Clarity Trust 1.501% 19-09-2017	3.0
Province Of Ontario 0.932% 10-07-2017	2.9
Province Of BC 0.979% 25-07-2017	2.9
Banner Trust 1.501% 19-09-2017	2.7
Merit Trust 1.550% 13-10-2017	2.6
Sound Trust 1.522% 26-09-2017	2.6
Canadian Master Tr 1.510% 28-07-2017	2.6
Clarity Trust 1.410% 12-07-2017	2.5
Bank Of Nova Scotia 1.198% 02-08-2017	2.4
Hydro-Quebec 0.868% 05-07-2017	2.2
Sound Trust 1.399% 17-07-2017	2.1
Zeus Receivables Trust 1.422% 25-07-2017	2.0
Prime Trust 1.550% 13-10-2017	1.9
Zeus Receivables Trust 1.680% 07-12-2017	1.9
Banner Trust 1.422% 25-07-2017	1.8
Prime Trust 1.522% 18-09-2017	1.7
Bank Of Nova Scotia 1.237% 01-09-2017	1.6
Omers Realty Corp. 1.130% 06-07-2017	1.5
Sure Trust 1.500% 20-09-2017	1.5
Prime Trust 1.501% 20-09-2017	1.4
Merit Trust 1.501% 19-09-2017	1.4
25項主投資項目總佔%	62.0
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	10
持有其他項目總數	73
持有總數	83

到期期限	%
0-30 天	53
31-60 天	7
61-90 天	27
90+ 天	13
平均到期期限(天)	41

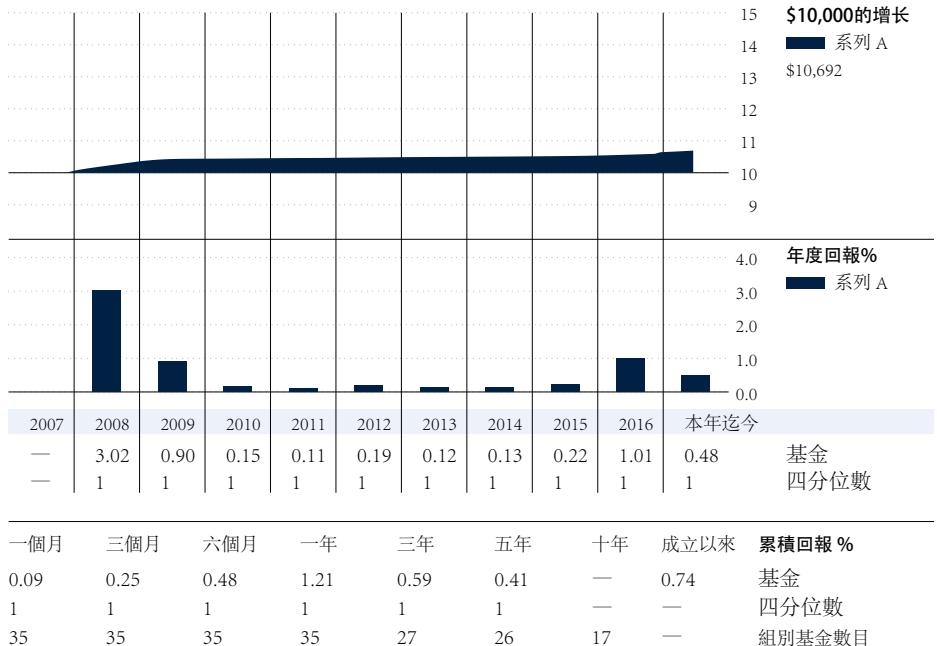
現金分類

現金分類	現金 (%)
國庫債券	0.0
省政府債券	15.0
銀行承兌匯票	10.0
商業票據	75.0
銀行存款	0.0

信貸質素

信貸質素	%
R1 高	76.1
R1 中	10.9
R1 低	13.0
平均評級	R1H

基金表現分析 截至 2017年6月30日





RBC 萬利美元貨幣市場基金

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6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	0.05	0.10	0.02	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.09	0.30	0.08
利息	0.05	0.06	0.02	0.01	0.01	0.02	0.01	0.01	0.09	0.30	0.08
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	0.04	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	2008-11	3.22	2010-11	1.48	2012-11	0.95	—	—
最差	2014-5	0.11	2014-4	0.14	2014-10	0.14	—	—
平均		0.52		0.33		0.30		—
總周期		104		80		56		—
錄得正數周期%		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6月30日

美國的經濟動力已帶動了兩次加息，在第二季動力持續，更帶來第三次加息0.25%。勞動市場健康、消費信心和商業投資均有助於加強經濟動力。美國聯邦儲備局(聯儲局)對再次收緊政策感覺良好，並維持預期在本年內最少再會加息一次的觀點。這也為撤走過去幾年放鬆大量買債的行動奠定基礎。全球經濟展現出持續復蘇的跡象，增長的預估不斷被上調。

美國貨幣市場收益率又再上升，短期證券升約0.25%，原因是預期聯儲局會著力在中期內再有更多收緊行動，影響這些較短期項目。較遠期的收益率大部份維持不變，因為已把加息預期預計在內。基金的整體資產組成份繼續偏向有抵押及銀行票據，雖然企業發行的供應有所

改善。基金控制到平均年滿期與聯儲局政策公佈的日子相應，好讓基金即時把握連番加息的時機，趁大量持倉到期獲利，然後再投資於收益率較高的項目。

美國經濟不斷轉強，也顯得具有可持續的力量。聯儲局維持逐步撤走寬鬆政策，而市場也把恰當的收緊政策計算在內。只要經濟數據能支持聯儲局對通脹和就業壓力相關的目標，我們預期美國貨幣市場收益率將會繼續上升。預期到年底時會有另外一次加息，但短期政策將會集中於是減低聯儲局大量持有的債券，這對貨幣市場利率的影響不會像加息般直接。



RBC 萬利美元貨幣市場基金

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基金和PH&N基金的管理開支比率[MER(%)]以2016年1月1日至2016年12月31日之實際全年開支計算，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6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。