



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入息和資金流動性，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) | 509.8 |
| 系列 A 現時收益率 % | 1.45 |
| 系列 A 管理開支比率 % | 0.24 |
| 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 |
|------|--------------|

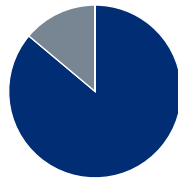
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

附註

現時收益率是截至2017年12月31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12月31日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 86.1 |
| 固定入息 | 13.9 |
| 加拿大股票 | 0.0 |
| 美國股票 | 0.0 |
| 國際股票 | 0.0 |
| 其他 | 0.0 |

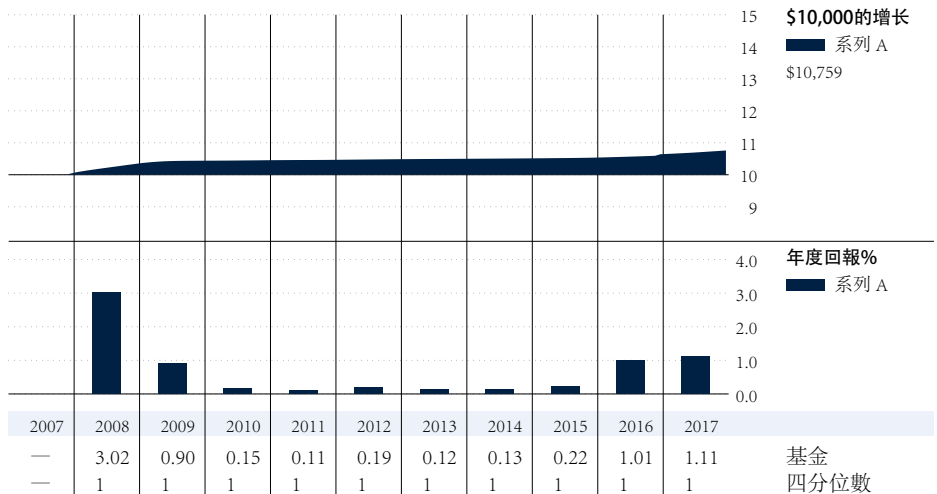
| 到期期限 | % |
|-----------|----|
| 0-30 天 | 43 |
| 31-60 天 | 17 |
| 61-90 天 | 25 |
| 90+ 天 | 15 |
| 平均到期期限(天) | 53 |

| 現金分類 | 現金 (%) |
|--------|--------|
| 國庫債券 | 3.0 |
| 省政府債券 | 16.0 |
| 銀行承兌匯票 | 12.0 |
| 商業票據 | 69.0 |
| 銀行存款 | 0.0 |

| 信貸質素 | % |
|------|------|
| R1 高 | 87.8 |
| R1 中 | 7.3 |
| R1 低 | 4.9 |
| 平均評級 | R1H |

| 二十五項主要投資項目 | 佔資產% |
|--|------|
| CIBC 1.501% 27-04-2018 | 4.8 |
| Caisse Cent Desjardins 1.651% 28-03-2018 | 4.7 |
| Province Of Alberta 1.573% 09-02-2018 | 3.4 |
| Farm Credit Canada 1.201% 03-01-2018 | 3.1 |
| Enbridge Pipelines 1.601% 12-01-2018 | 2.9 |
| Province Of Alberta 1.560% 05-03-2018 | 2.8 |
| Banner Trust 1.728% 03-01-2018 | 2.8 |
| Province Of Quebec 1.162% 10-01-2018 | 2.7 |
| Province Of Ontario 1.202% 18-01-2018 | 2.7 |
| Prime Trust 2.100% 20-02-2018 | 2.6 |
| Safe Trust - 1.701% 20-03-2018 | 2.6 |
| Clarity Trust 1.570% 17-01-2018 | 2.5 |
| Sound Trust 1.699% 25-01-2018 | 2.4 |
| Prime Trust 1.949% 14-03-2018 | 2.2 |
| Banner Trust 1.700% 19-01-2018 | 2.1 |
| Merit Trust 1.949% 14-03-2018 | 2.1 |
| Clarity Trust 1.700% 10-01-2018 | 2.0 |
| CIBC 1.388% 22-01-2018 | 1.9 |
| Province Of Alberta 1.736% 20-03-2018 | 1.8 |
| Banner Trust 1.700% 26-01-2018 | 1.8 |
| Merit Trust 1.921% 22-05-2018 | 1.8 |
| National Bk Of Canada 1.600% 27-02-2018 | 1.7 |
| Clarity Trust 1.831% 25-04-2018 | 1.5 |
| Banner Trust 2.000% 11-06-2018 | 1.5 |
| Omers Realty Corp. 1.390% 10-01-2018 | 1.5 |
| 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 | 12 |
| 持有其他項目總數 | 65 |
| 持有總數 | 77 |

基金表現分析 截至 2017年12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 | 0.11 | 0.32 | 0.63 | 1.11 | 0.78 | 0.52 | 0.69 | 0.76 | 基金四分位數 |
| 基金四分位數 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | — | 基金四分位數 |
| 組別基金數目 | 38 | 37 | 35 | 35 | 27 | 27 | 21 | — | 組別基金數目 |



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12月31日

| 每單位所得收益分派(\$) | 2017* | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|---------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 總收益分派 | 0.11 | 0.10 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.09 | 0.30 | 0.08 |
| 利息 | 0.11 | 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 | 2017-11 | 0.72 |
| 最差 | 2014-5 | 0.11 | 2014-4 | 0.14 | 2014-10 | 0.14 | 2017-12 | 0.69 |
| 平均 | | 0.56 | | 0.35 | | 0.32 | | 0.71 |
| 總周期 | | 110 | | 86 | | 62 | | 2 |
| 錄得正數周期% | | 100.00 | | 100.00 | | 100.00 | | 100.00 |

* 2017年的最終收益分派歸因 (利息、股息、資本增值和資本回報) 將反映在1月份的月末資料中。

季度評語 截至 2017年12月31日

隨著新的企業減稅計劃在華盛頓獲投票通過，美國貨幣市場沉醉在新一年的財政刺激前景中。經濟復蘇勢頭強勁，有利美國經濟的財政刺激也加強，足以令美國聯邦儲備局 (Fed) 在季內再度加息0.25%，並準備在2018年再收緊貨幣政策，會多次加息。這令市場收益率受壓而上升。隨著勞動力市場出現收緊跡象，新年度實施減稅，股市暢旺以及消費者信心強勁，市場把加息的預期計算在內，利率迅速上升。

美國貨幣市場收益率在本季上升約0.35%。基金活動主要集中於維持充足的流動性，同時通過間中投資於較遠期的項目，盡量提高賬面收益率。由於公司發行情況疲弱，基金的整體投資繼續偏愛有抵押的票據。由於省級票據的收益

率相對於銀行和企業票據較具有吸引力，所以基金在政府債券的投資有所增加。基金的平均年滿期限縮短，皆因我們預計在季末將會再次加息，但在宣布升幅之後，平均年滿期重新延長，有較多投資項目提供更高的收益率水平，給予我們重新入貨的機會。

美國經濟繼續復蘇，有可能出現的額外財政刺激措施令美國聯邦儲備局堅持進行其利率正常化政策，並提高聯儲基金利率。隨著全球經濟復蘇，美國的工資水平和其他潛在的通脹壓力預計將上升，我們繼續預期美國貨幣市場的收益率將在中期內逐漸上升，因此，我們的基本觀點是預期會為基金採取較為防守性的部署。



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、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2017年4月1日至2017年9月30日之實際半年開支計算，並以年算化方式表達。

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2017年12月31日的表現。

®/TM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。