

# RBC 按月入息債券基金

## 投資目標

提供按月入息及中度資本增值的潛力。基金主要投資於其他由RBC環球資產管理(RBC GAM)管理的基金單位或由其他由RBC GAM的聯營機構所管理的基金單位(稱基礎基金),以投資於固定入息證券為主。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF495
Adv	遞延費	CAD	RBF895
Adv	銷售費	CAD	RBF795
Adv	低佣	CAD	RBF095

成立日期	2010年10月
總資產(\$百萬)	1,272.9
系列 A 單位的資產淨值\$	9.96
系列 A 管理開支比率%	1.14
系列 A 調整後管理開支比率%	1.09
基準	40% FTSE TMX 加拿大環球短期整體債券指數 60% FTSE TMX 加拿大環球債券指數

入息分派	每月
資本增值分派	每年
每月派發 (/單位)	2.25
現時派發率 (%)*	2.71

\*假設連續12個月作出上述的每月分派。這估計並不包括任何在每月固定收入以外,在年底派發的資本收益。收益估計不應與互惠基金的表现或回報率有所混淆。

銷售狀況	Open
最低投資額 \$	500
隨後的投資額 \$	25

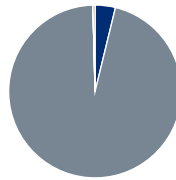
基金組別 加拿大固定入息

管理公司 RBC 環球資產管理公司

網址 www.rbcgam.com

## 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	3.8
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	0.4

### 固定入息組合成份

成份	佔固定入息組合%
政府債券	49.5
公司債券	42.5
其他債券	0.0
按揭證券	4.3
短期投資(現金及其他)	3.7
抵押證券	0.0

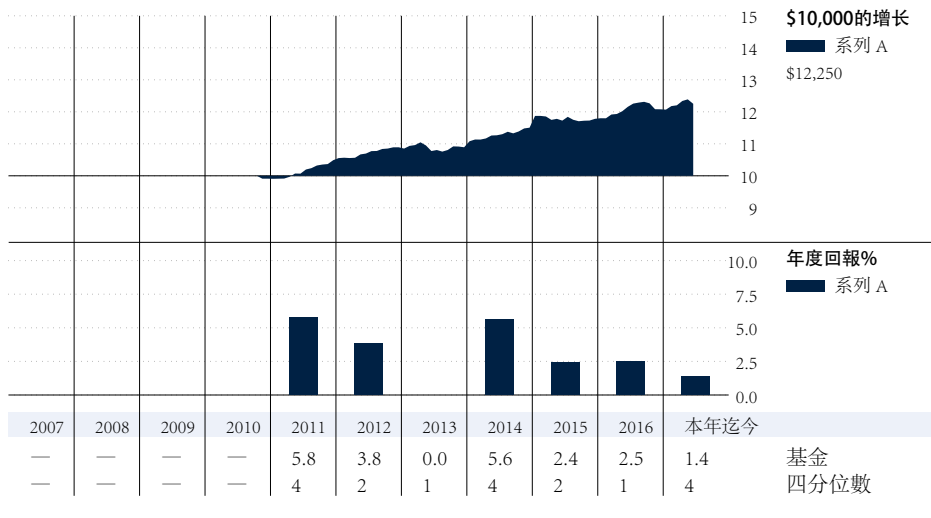
### 債券評級摘要

評級	%	到期期限	%
現金/現金等值	3.7	1 年以下	8.3
AAA	30.1	1 - 5 年	55.3
AA	22.9	5 - 10 年	19.2
A	14.4	10 年以上	17.2
BBB	17.9		
BBB以下	6.6	平均到期期限 (年)	7.0
按揭	4.3	平均持續期(年)	5.3
未予評級/不適用	0.1	到期收益率	2.4

### 主要地區分配

地區	佔資產%
加拿大	84.0
美國	7.3
國際(不包括新興市場)	2.3
新興市場	6.4

## 基金表現分析 截至 2017年6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	-1.1	0.4	1.4	0.8	2.8	2.8	—	3.1	基金
四分位數	2	3	3	2	2	2	—	—	基金
組別基金數目	647	641	634	602	476	373	136	—	組別基金數目



# RBC 按月入息債券基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Sarah Riopelle

##### RBC 環球資產管理公司

Sarah Riopelle 是投資方案的副總裁及高級投資組合經理。她自1996年晉身投資界。她是RBC投資策略委員會的成員，負責該公司的投資組合方案。Sarah 擁有渥太華大學的金融及國際商務管理學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

#### Dagmara Fijalkowski

##### RBC 環球資產管理公司

Dagmara 是RBC環球資產管理的高級投資組合經理兼環球固定收入及貨幣的主管。她帶領一個有20多個專業人員的團隊，管理資產超過\$500億。Dagmara 也共同管理多間公司的債券基金和管理外匯對沖和積極的貨幣管理方案。她獲得毅偉商學院的碩士學位和羅茲大學經濟學碩士學位，並且是特許金融分析師。

### 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	0.14	0.30	0.27	0.27	0.30	0.33	0.31	0.16	—	—	—
利息	0.14	0.22	0.23	0.21	0.23	0.30	0.31	0.10	—	—	—
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	0.08	0.02	—	—	0.03	—	0.06	—	—	—
資本回報	—	—	0.02	0.06	0.07	—	—	—	—	—	—

最佳/最差周期%	截至	一年	截至	三年	截至	五年	截至	十年
最佳	2015-1	7.1	2016-8	4.5	2016-6	3.8	—	—
最差	2016-2	-0.6	2015-11	2.5	2017-1	2.7	—	—
平均		3.5		3.4		3.3		—
總周期		69		45		21		—
錄得正數周期%		94.2		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6月30日

加拿大經濟在2017年第二季繼續強勁。收益率在四月和五月回落，但在六月後期急升，由於加拿大中央銀行似乎已開始撤走已實施一段長時期的超低利率政策。

配置到RBC債券基金、Phillips, Hager & North 總回報債券基金和RBC環球企業債券基金的投資有助於基金表現。至於Phillips, Hager & North 短期債券與按揭基金則對表現有負面影響。

投資組合經理預期債券收益率在未來幾季緩慢上升，因為全球經濟擴張和通貨緊縮的威脅漸退，令各大中央銀行考慮收緊貨幣政策。自報告業績期結束以來，加拿大中央銀行已提高基準利率一次。投資者預期美國聯邦儲備局將開始減低其資產負債表上的債券數額，投資組合經理認為不會打擊固定收入市場。遠期收益率可能在短期內保持窄幅波動，並隨著經濟增長和通脹趨向穩定而上升。



# RBC 按月入息債券基金

## 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。