

# RBC 加拿大政府債券指數基金

## 投資目標

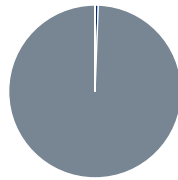
基金通過直接或間接投資於其他由RBC資產管理 (RBC GAM) 管理的互惠基金單位, 追蹤FTSE TMX 加拿大聯邦債券指數的表現, 致力提供包含入息和適度資本增長的總回報。

## 基金詳情

系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF563
成立日期 2000年6月			
總資產(\$百萬) 174.9			
系列 A 單位的資產淨值\$ 11.63			
系列 A 管理開支比率% 0.67			
基準 FTSE TMX 加拿大聯邦債券指數			
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 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			
<b>附註</b>			
基金的投資目標於2017年6月30日更改。			

## 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	0.6
固定入息	99.4
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%
Canada Hsg Tr No 1 1.95% 15-06-2019	10.2
Canada Hsg Tr No 1 1.25% 15-06-2021	10.1
Canada Hsg Tr No 1 3.35% 15-12-2020	8.8
Canada Govt 4% 01-06-2041	5.6
Canada Govt 3.5% 01-06-2020	4.6
Canada Govt 3.5% 01-12-2045	4.5
Canada Govt 2.25% 01-06-2025	4.5
Canada Govt 5% 01-06-2037	4.5
Canada Govt 1.5% 01-06-2026	4.1
Canada Govt 1.5% 01-06-2023	4.1
Canada Hsg Tr No 1 2.65% 15-03-2022	4.0
Canada Hsg Tr No 1 1.25% 15-12-2020	3.9
Canada Hsg Tr No 1 2.35% 15-09-2023	3.9
Canada Govt 0.75% 01-09-2020	3.6
Canada Govt 0.5% 01-03-2022	3.5
Canada Govt 5.75% 01-06-2029	3.3
Canada Govt 2.75% 01-06-2022	2.9
Canada Hsg Tr No 1 4.1% 15-12-2018	2.9
Inter Amern Dev Bk 4.4% 26-01-2026	2.6
Canada Govt 5.75% 01-06-2033	1.7
Canada Govt 1.75% 01-09-2019	1.4
Canada Govt 0.5% 01-11-2018	1.4
Canada Post 4.36% 16-07-2040	0.7
Canada Govt 1% 01-06-2027	0.7
Canada Govt 1.5% 01-03-2020	0.6
25項主投資項目總佔%	98.2
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	28
持有其他項目總數	1
持有總數	29

### 固定入息組合成份

成份	佔固定入息組合%
政府債券	99.4
公司債券	0.0
其他債券	0.0
按揭證券	0.0
短期投資(現金及其他)	0.6
抵押證券	0.0

### 債券評級摘要

評級	%	到期期限	%
現金/現金等值	0.6	1年以下	4.3
AAA	99.4	1 - 5年	54.5
AA	0.0	5 - 10年	20.4
A	0.0	10年以上	20.7
BBB	0.0	平均到期期限(年)	7.4
BBB以下	0.0	平均持續期(年)	5.9
按揭	0.0	到期收益率	2.0
未予評級/不適用	0.0		

### 主要地區分配

地區	佔資產%
加拿大	100.0
美國	0.0
國際(不包括新興市場)	0.0
新興市場	0.0

## 基金表現分析 截至 2017年12月31日





# RBC 加拿大政府債券指數基金

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

#### Suzanne Gaynor

RBC 環球資產管理公司

Suzanne Gaynor 是環球固定收入及貨幣的副總裁及高級投資組合經理。她自1988年晉身投資界。

#### Joanne Lee

RBC 環球資產管理公司

Joanne 是兩項加拿大債券互惠基金的聯席經理，並積極參與環球固定收入投資組合和固定收入衍生品的管理。

自從Joanne於2006年加入RBC環球資產管理的固定收入團隊出任分析師，她一直使用發達債券市場的各種投資工具，負責研究新的投資策略和機會。Joanne擁有金融碩士學位，並持有特許金融分析師專業資格。

### 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	0.20	0.22	0.21	0.22	0.31	0.26	0.31	0.36	0.38	0.37	0.41
利息	0.20	0.21	0.21	0.22	0.25	0.26	0.31	0.36	0.37	0.37	0.41
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	0.01	—	—	0.06	—	—	—	0.01	—	—
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	2001-10	11.8	2003-6	7.5	2005-6	6.9	2010-9	5.6
最差	2017-9	-4.6	2017-12	0.7	2017-9	1.1	2017-12	3.0
平均		4.2		4.3		4.3		4.4
總周期		199		175		151		91
錄得正數周期%		87.4		100.0		100.0		100.0

\* 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

加拿大債券在2017年第四季錄得溫和的回報，皆因北美自由貿易協議能否繼續生效存在不確定性，以及擔憂新的按揭規則對全國房地產市場的影響，加拿大中央銀行變得更加謹慎。年滿期在10年或以上的固定收入項目跑贏較短期固定收入項目，因投資者對較長期債務所提供的收入需求增加。基金表現受惠於在遠期加拿大債券的配置比重偏高，及持有較多加拿大按揭債券，因此等債券的回報比年滿期相若的加拿大政府債券為高。

勢逐漸改變。預計各主要中央銀行將在明年同步加快緊縮政策步伐，推高債券收益率。此外，各大中央銀行減少購買資產，應開始對收益率構成上升壓力。由於北美自由貿易協議談判不明朗、新按揭規例以及較高利率對高負債家庭的影響，加拿大中央銀行對進一步加息應更為謹慎。不過，鑑於美國聯儲局似乎準備繼續加息和縮減資產負債表，而加拿大中央銀行表示不急於跟隨其做法，加拿大政府債券可能會繼續跑贏美國債券。

展望未來，全球經濟繼續擴張，貨幣政策的走



# RBC 加拿大政府債券指數基金

## 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](http://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。