



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)	182.5
系列 A 單位的資產淨值\$	11.58
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
------	--------------

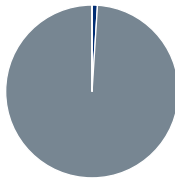
網址	www.rbcgam.com
----	----------------

附註

基金的投資目標於2017年6月30日更改。

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	1.0
固定入息	99.0
加拿大股票	0.0
美國股票	0.0
國際股票	0.0
其他	0.0

固定入息組合成份

成份	佔固定入息組合%
政府債券	99.0
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)	1.0
抵押證券	0.0

債券評級摘要

評級	%	到期期限	%
現金/現金等值	1.0	1 年以下	0.0
AAA	99.0	1 - 5 年	59.2
AA	0.0	5 - 10 年	20.5
A	0.0	10 年以上	20.4
BBB	0.0	平均到期期限 (年)	7.3
BBB以下	0.0	平均持續期(年)	5.9
按揭	0.0	到期收益率	1.9
未予評級/不適用	0.0		

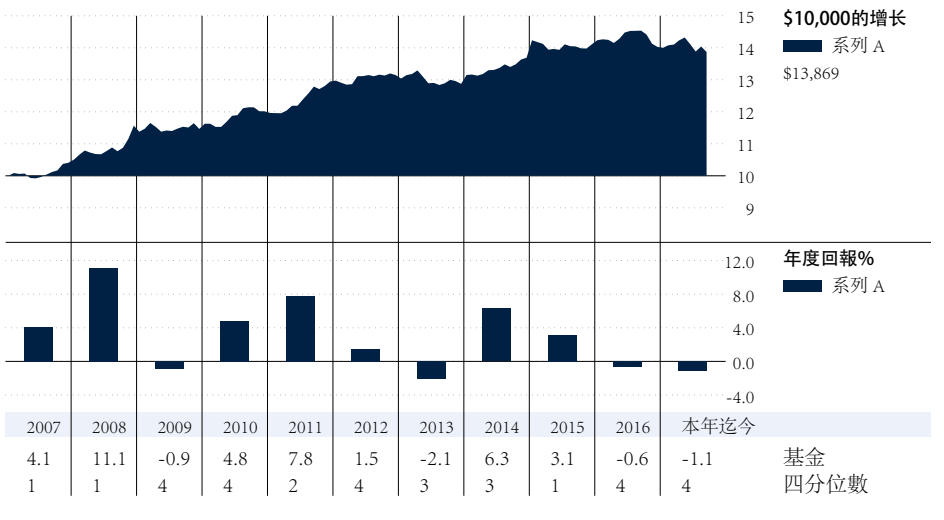
主要地區分配

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

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	9.9
Canada Hsg Tr No 1 1.25% 15-06-2021	9.7
Canada Hsg Tr No 1 3.35% 15-12-2020	8.5
Canada Govt 4% 01-06-2041	5.8
Canada Govt 0.5% 01-11-2018	5.3
Canada Govt 3.5% 01-06-2020	4.4
Canada Govt 2.25% 01-06-2025	4.3
Canada Govt 3.5% 01-12-2045	4.2
Canada Govt 5% 01-06-2037	4.2
Canada Govt 1.5% 01-06-2026	4.0
Canada Govt 1.5% 01-06-2023	3.9
Canada Hsg Tr No 1 2.65% 15-03-2022	3.9
Canada Hsg Tr No 1 1.25% 15-12-2020	3.8
Canada Hsg Tr No 1 2.35% 15-09-2023	3.8
Canada Govt 5.75% 01-06-2029	3.5
Canada Govt 0.75% 01-09-2020	3.5
Canada Hsg Tr No 1 4.1% 15-12-2018	3.4
Canada Govt 2.75% 01-06-2022	2.8
Inter Amern Dev Bk 4.4% 26-01-2026	2.5
Canada Govt 5.75% 01-06-2033	1.6
Canada Govt 0.5% 01-03-2022	1.6
Canada Govt 1.75% 01-09-2019	1.4
Canada Govt 2.5% 01-06-2024	0.8
Canada Post 4.36% 16-07-2040	0.7
Canada Govt 1% 01-06-2027	0.6
25項主投資項目總佔%	98.1
持有股票項目總數	0
持有債券項目總數	27
持有其他項目總數	1
持有總數	28

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	-1.2	-1.7	-1.6	-4.6	1.1	1.1	3.2	4.1	基金
四分位數	3	2	4	4	4	4	4	—	基金
組別基金數目	613	610	603	586	456	371	149	—	組別基金數目



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	0.16	0.22	0.21	0.22	0.31	0.26	0.31	0.36	0.38	0.37	0.41
利息	0.16	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	2017-9	1.1	2017-9	1.1	2017-9	3.2
平均		4.3		4.4		4.3		4.4
總周期		196		172		148		88
錄得正數周期%		88.8		100.0		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9月30日

加拿大債券市場在第三季表現甚為疲軟。加拿大中央銀行在七月作出七年來首次加息，並在九月BoC議息時再度加息。市場關注這是貨幣政策正常化的開始，並預期會陸續穩步加息提高收益率，2年和5年期滿的債券收益率約為0.8%。在第三季末，行長布洛茲表示，BoC沒有預設的加息時間表，未來一切行動均視乎經濟數據而定。

在美國，市場逆轉在8月和9月初的升勢，收益率在第三季上升，升勢最初受多個因素帶動，

包括國內政局、擔心美國政府關門，和北韓的僵局及颶風帶來的經濟打擊。直至月底，新稅務改革方案令增長預期提高，推高收益率。

展望未來，預計債券收益率將會逐漸上升，投資者預計BoC將會在第四季再度加息。此外，美國聯邦儲備局已開始漫長的縮表行動，縮減其資產負債表上持有的國庫券及按揭抵押票據。其縮表行動循序漸進，以避免擾亂固定收入市場。



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。

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。