

PH&N 加拿大貨幣市場基金

投資目標

主要投資於妥善分散的的組合，當中為短期加拿大貨幣市場證券，以在現時提供穩定的入息水平。

基金詳情

| 系列 | 收費結構 | 貨幣 | 基金代號 |
|-----|------|-----|---------|
| A | 免佣 | CAD | RBF7120 |
| Adv | 銷售費 | CAD | RBF6120 |
| Adv | 低佣 | CAD | RBF4120 |

| | |
|---------------|----------------------|
| 成立日期 | 2008年11月 |
| 總資產(\$百萬) | 1,438.5 |
| 系列 A 現時收益率 % | 0.41 |
| 系列 A 管理開支比率 % | 0.53 |
| 基準 | FTSE TMX 加拿大30天國庫券指數 |

| | |
|--------|-----|
| 入息分派 | 每月 |
| 資本增值分派 | 不適用 |

| | |
|-----------|------|
| 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 |
|------|--------------|

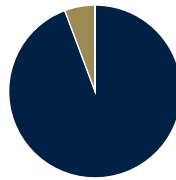
| | |
|----|----------------|
| 網址 | www.rbcgam.com |
|----|----------------|

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6月30日

資產組合



| 資產類別 | 佔資產% |
|-------|------|
| 現金 | 94.3 |
| 固定入息 | 5.7 |
| 加拿大股票 | 0.0 |
| 美國股票 | 0.0 |
| 國際股票 | 0.0 |
| 其他 | 0.0 |

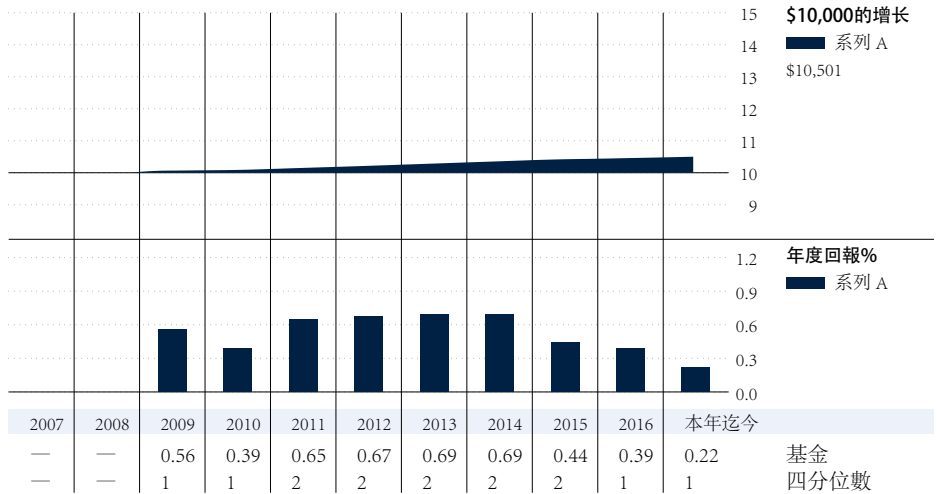
| 到期期限 | % |
|-----------|----|
| 0-30 天 | 41 |
| 31-60 天 | 28 |
| 61-90 天 | 11 |
| 90+ 天 | 21 |
| 平均到期期限(天) | 60 |

| 現金分類 | 現金 (%) |
|--------|--------|
| 國庫債券 | 0.0 |
| 省政府債券 | 0.0 |
| 銀行承兌滙票 | 21.7 |
| 商業票據 | 49.9 |
| 銀行存款 | 28.4 |

| 信貸質素 | % |
|------|------|
| R1 高 | 70.5 |
| R1 中 | 8.9 |
| R1 低 | 20.6 |
| 平均評級 | R1H |

| 二十五項主要投資項目 | 佔資產% |
|--|------|
| Bank Of Montreal 0.705% 12-07-2017 | 3.9 |
| Toronto-Dominion Bank 0.811% 29-08-2017 | 3.3 |
| Nissan Ca Finl Servs 0.833% 19-07-2017 | 2.8 |
| Hsbc Bank Canada 0.808% 05-07-2017 | 2.5 |
| Husky Energy Inc. 0.931% 18-07-2017 | 2.1 |
| Safe Trust 1.020% 22-11-2017 | 1.8 |
| Sure Trust 1.060% 20-07-2017 | 1.8 |
| King Street Funding Tr 0.961% 08-09-2017 | 1.7 |
| Canadian Master Trust 1.060% 01-08-2017 | 1.7 |
| Ridge Trust 0.816% 13-07-2017 | 1.7 |
| Bay Street Funding Tr 0.962% 21-08-2017 | 1.6 |
| Bank Of Nova Scotia 1.050% 16-08-2017 | 1.4 |
| Merit Trust 0.909% 29-08-2017 | 1.4 |
| King Street Funding Tr 0.962% 21-08-2017 | 1.4 |
| CIBC 0.919% 18-09-2017 | 1.4 |
| Sound Trust 1.060% 09-08-2017 | 1.4 |
| Prime Trust 0.959% 06-07-2017 | 1.3 |
| Enbridge Gas Distribut 0.964% 25-07-2017 | 1.3 |
| Canadian Utilities Ltd 0.870% 02-08-2017 | 1.3 |
| Zeus Receivables Trust 0.972% 26-07-2017 | 1.3 |
| Grtr Tor Airport Auth 0.764% 17-07-2017 | 1.2 |
| Banner Trust 1.051% 06-07-2017 | 1.2 |
| Zeus Receivables Trust 0.958% 02-08-2017 | 1.2 |
| Banner Trust 1.040% 14-11-2017 | 1.0 |
| Canadian Master Tr 1.051% 13-12-2017 | 1.0 |
| 25項主投資項目總佔% | 42.7 |
| 持有股票項目總數 | 0 |
| 持有債券項目總數 | 14 |
| 持有其他項目總數 | 148 |
| 持有總數 | 162 |

基金表現分析 截至 2017年6月30日



| 時間 | 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 | 0.03 | 0.11 | 0.22 | 0.42 | 0.47 | 0.56 | — | 0.57 | 基金四分位數 |
| 基金四分位數 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | — | — | 基金四分位數 |
| 組別基金數目 | 224 | 221 | 220 | 217 | 192 | 173 | 112 | — | 組別基金數目 |

PH&N 加拿大貨幣市場基金

基金經理概覽

基金經理履歷

PH&N 固定收入團隊

Phillips, Hager & North 投資管理 (Phillips, Hager & North Investment Management, 簡稱 PH&N IM) 是加拿大最大債券交易部門之一, 由超過 30 位投資專業人士組成。PH&N IM 自 1970 年開始管理債券, 目前按照嚴格的質量管理和多元化投資的原則來管理固定入息投資組合。PH&N IM 作為債券經理的優勢來自其資源深度 - 人才和技術, 並致力於管理固定入息投資組合。

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 | 0.02 | 0.04 | 0.04 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.06 | 0.04 | 0.06 | 0.03 | — |
| 利息 | 0.02 | 0.04 | 0.04 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.06 | 0.04 | 0.06 | 0.03 | — |
| 股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 資本增值 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 2009-11 | 0.74 | 2015-1 | 0.69 | 2015-7 | 0.65 | — | — |
| 最差 | 2010-5 | 0.19 | 2012-4 | 0.47 | 2014-4 | 0.55 | — | — |
| 平均 | | 0.55 | | 0.59 | | 0.60 | | |
| 總周期 | | 92 | | 68 | | 44 | | |
| 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

即使加拿大中央銀行 (BoC) 在本季維持隔夜目標利率於 0.5%, BoC 高級官員明顯表示加息可能近在眉睫。行長布洛茲雖然對其真正意圖有保留, 他形容 BoC 之前的減息措施已「功成身退」, 並特別提及加國近期的經濟強勢。這導致市場預計 BoC 在七月的議息會議將會決定加息 0.25%, 並在年底再加息一次。縱使過去曾經出現多次有關於加息的錯誤估計, 現時市場信心處於自 2010 年加息以來的最高水平。

益, 做法是通過集中投資於利率比加拿大國庫券較高的優質證券。為達到這目的, 我們主要投資於企業票據、資產抵押商業票據、銀行承兌匯票、浮息票據, 以及優質企業發行的商業票據。我們繼續把基金的平均期滿期調整至接近其 60 天的最高期限, 目的是從上述資產的較遠期證券中爭取較大的信貸息差。一如以往, 基金的主要目標是在賺取合理回報之餘保障本金及爭取資本回報。

本基金的策略繼續維持保存資本及盡量提高收

PH&N 加拿大貨幣市場基金

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。

Phillips, Hager & North 投資管理 (Phillips, Hager & North Investment Management, 簡稱 PH&N IM) 為RBC環球資產管理公司 (RBC Global Asset Management Inc., 簡稱RBC GAM) 其一營運部門。RBC GAM是PH&N基金 (PH&N Funds) 的基金經理和主要投資組合顧問。PH&N基金的主要分銷機構是Phillips, Hager & North Investment Funds Ltd. (簡稱 PH&NIF), 並用PH&N Investment Services這個業務名稱。RBC GAM是加拿大皇家銀行 (Royal Bank of Canada) 之非直屬全資擁有附

屬機構。

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日之實際半年開支計算，並以年算化方式表達7

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。