

Fullgoal投資級債券基金

2025年12月31日



- 基金將通過主要（即其至少70%的資產淨值）投資於在全球範圍內發行或分銷的投資級別債務證券，達致長期穩定的收益及資本增長。

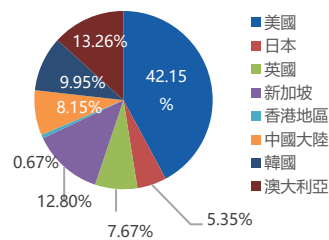
基金資料

| | | |
|---------|--|---------------|
| 基金管理人 | 富國資產管理（香港）有限公司 | |
| 基金起始日 | 29/07/2025 | |
| 基金架構 | 香港信託契據成立的傘子結構單位信託 | |
| 基本貨幣 | 美元 | |
| 基金規模 | 30.36 百萬美元 | |
| 基金經理 | 郭子琨、梁連金 | |
| 交易及估值頻率 | 每日 | |
| 份額類別 | A類美元（派息） | B類美元（派息） |
| 單位淨值 | 1,024.0720 美元 | 1,027.2085 美元 |
| 彭博代碼 | FULIGBA HK | FULIGBB HK |
| ISIN | HK0001176517 | HK0001176681 |
| 基金管理費 | A類份額 - 每年0.80% I類份額 - 每年0.50% S類份額 - 每年0.20% B類份額 - 每年0.10% | |

| | |
|---------|--|
| 最低首次認購額 | A類份額 - 10,000港元/1,000美元/10,000人民幣 I類份額 - 1,000,000港元/100,000美元/1,000,000人民幣 S類份額 - 1,000,000港元/100,000美元/1,000,000人民幣 B類份額 - 1,000,000港元/100,000美元/1,000,000人民幣 |
|---------|--|

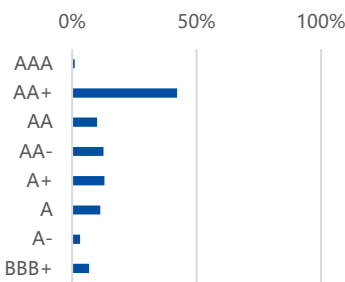
來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司，截止於2025年12月31日。

地區分佈



來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司。

評級分佈



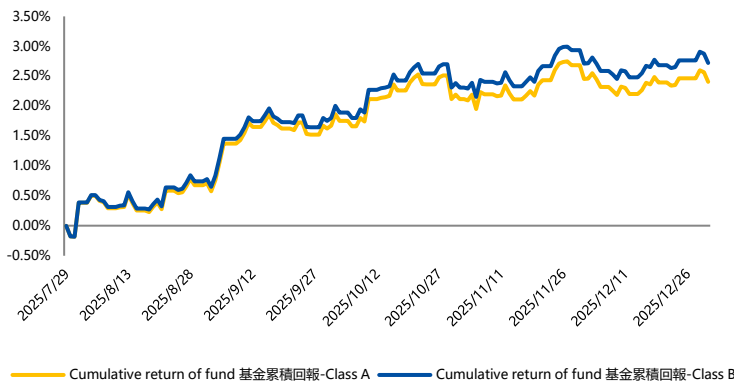
資料來源：富國香港，穆迪，截止於2025年11月30日。
證券信用評級採用穆迪（Moody's）、標準普爾（Standard & Poor's）及惠譽國際（Fitch）給予個別證券的最高評級。

基金經理觀點

12月美債收益率曲線呈現陡峭化，10年期收益率上升至4.17%。美國最新經濟數據具備韌性，3季GDP增長4.3%，遠高於市場預期，消費是引領經濟擴張的引擎，個人消費支出同比增速上升至3.5%。此外，美國11月核心通脹同比僅上升2.6%，失業率意外升至4.6%。未來需重點關注新任美聯儲主席人選言論，市場擔憂損害獨立性，可能加大波動。

組合业绩

| | 1个月 | 3个月 | YTD | 成立以来 |
|------|--------|-------|-------|-------|
| A类份額 | -0.27% | 0.77% | 2.41% | 2.41% |
| B类份額 | -0.21% | 0.95% | 2.72% | 2.72% |



來源：富國資產管理（香港）有限公司和彭博。數據截至2025年12月31日。
註：1. 基金回報的資料以美元計算，但不包括閣下可能需要支付的認購及贖回費；2. 基金類別表現使用自基金成立之日起即啟動的S類美元（派息）數據。

組合情况

| | |
|----------------------|---------|
| 平均評級 ^[1] | 組合久期 |
| AA+ | 4.09 年 |
| 靜態收益率 ^[2] | 投資級債券佔比 |
| 4.30% | 100% |

資料來源：富國香港，彭博，資料截止於2025年12月31日。
註：[1] 證券信用評級採用穆迪（Moody's）、標準普爾（Standard & Poor's）及惠譽國際（Fitch）給予個別證券的最高評級。
[2] 靜態收益率為本子基金持倉債券的加權平均到期收益率，亦是在債券發行人無違約的情況下組合可取得的最低潛在收益率。該資料僅為預計收益，即使錄得正分派收益，亦非意味可取得正回報。

行業分佈

| | |
|---------|--------|
| 主權與類主權債 | 53.44% |
| 金融 | 43.23% |
| 必需消費 | 2.65% |
| 可選消費 | 0.67% |
| 總計 | 100% |

來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司。

聲明

- 此文件由富國資產管理(香港)有限公司刊發，並未經香港證監會審核。此文件的内容和此文件包含的任何參考資料僅供一般參考，而非投資建議或購買或出售的要約。投資涉及風險，包括損失本金。過往業績並不代表未來表現。
- 本基金針對居住在本基金被授權銷售的司法管轄區的投資者發售。詳情請參考本基金的認購章程。
- 本基金可從資本中或實際上以資本撥付派息(此舉可構成部分退回或撤回投資者原本的投資)或來自原本投資應佔的任何資本收益，由此即時減低每股資產淨值。派息率不保證。

