

# 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。

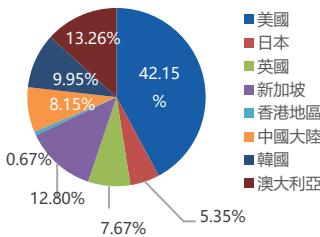
## 基金資料

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，截歛於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。

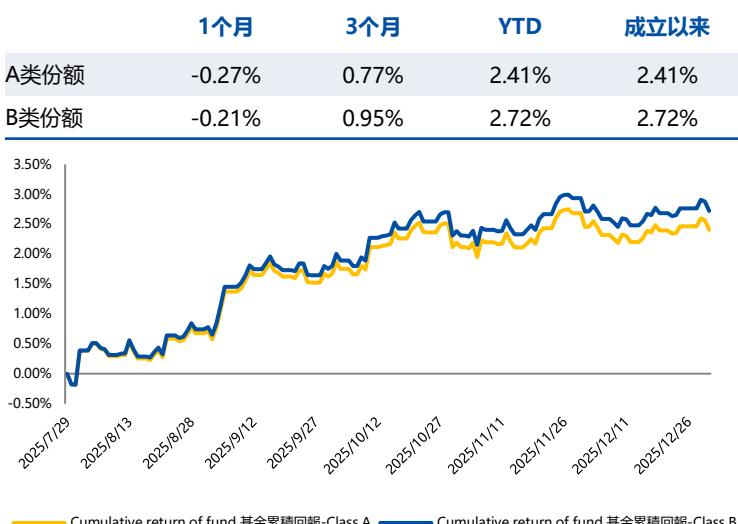
## 基金經理觀點

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。

## 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。此文件的內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。

## 組合業績



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啟動的S類美元（派息）數據。

## 組合情況

平均評級 <sup>[1]</sup>	組合久期
AA+	4.09 年
靜態收益率 <sup>[2]</sup>	投資級債券佔比
4.30%	100%

資料來源：富國香港，彭博，資料截歛於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。

