

Fullgoal精選投資級債券基金

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，實現包括利息收入及資本收益的最大總投資回報。

基金資料

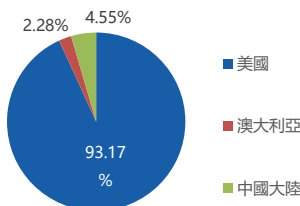
基金管理人	富國資產管理（香港）有限公司	
基金起始日	15/02/2024	
基金架構	香港註冊公眾開放式基金型公司	
基本貨幣	美元	
基金規模	44.61 百萬美元	
基金經理	郭子琨、梁連金	
交易及估值頻率	每日	
份額類別	A類美元（派息）	S類美元（派息）
單位淨值	1115.71 美元	1139.70 美元
彭博代碼	FULSIAU HK	FULINVS HK
ISIN	HK0001005625	HK0001005641

基金管理費
A類份額 - 每年0.80%
I類份額 - 每年0.50%

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

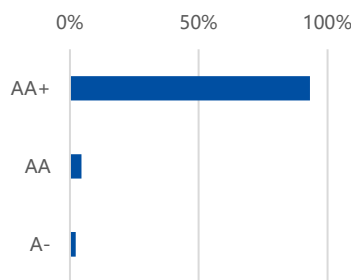
來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司，截止於2025年12月31日。

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12月31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。

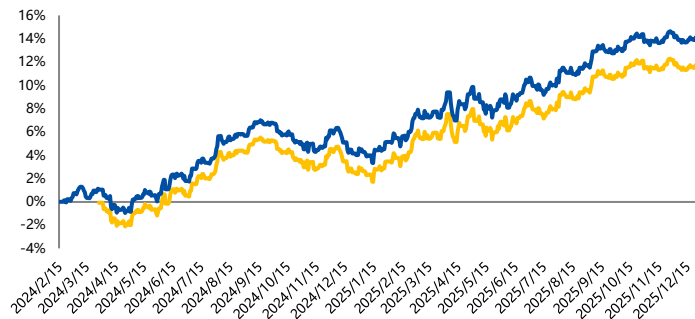
聲明

- 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。

組合业绩

	1个月	3个月	6个月	YTD	近1年	成立以来(年化)
S类份额	-0.48%	0.91%	2.98%	9.16%	9.16%	7.22%
A类份额	-0.53%	0.76%	2.69%	8.56%	8.56%	6.01%

註：Fullgoal精選投資級債券基金-S类份额成立于2024年2月15日，A类份额成立于2024年3月27日。



— Cumulative return of fund 基金累積回報-Class A — Cumulative return of fund 基金累積回報-Class S
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。

組合情况

平均評級^[1]

AA+

組合久期

6.05 年

靜態收益率^[2]

4.12%

投資級債券佔比

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	95.44%
金融	4.56%
總計	100%

來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司。

