Fullgoal投資級債券基金

2026年9月30日

1. 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，旨在達致長期穩定的收益及資本增長。
2. 本基金須承受與投資於固定收益及債務證券有關的風險，包括信貸 / 交易對手風險、利率風險、波幅及流通性風險、評級調低風險、主權債務風險、與有抵押及/或證券化產品相關的風險、估值風險及信貸評級風險。
3. 雖然本基金並無地理側重，但其投資可能不時相對集中於某一司法管轄區或地區，並可能將其最多100%的投資集中於中國內地。若子基金的投資集中，則子基金的價值可能比擁有更多元化投資組合的基金來得波動。
4. 本基金或會投資於城投債及「點心」債券，並因此承擔相關風險。投資者應參閱發售文件了解詳情及風險因素。
5. 本基金的資產淨值可能因本基金相關投資的貨幣與本基金的報價貨幣之間的匯率波動以及匯率管制變動而受到不利影響。
6. 本基金可從資本中派息，由此即時減低每股資產淨值。派息率不保證。從資本中撥付股息，意即退還或提取投資者原先投資或當中應佔任何資本收益的部分款項。任何分派可能會導致每單位資產淨值即時減少。任何涉及從基金資本中派發的股息的分配都可能會導致單位資產淨值即時下降。
7. 投資者不應僅就此文件提供之數據而作出投資決定，並應細閱有關基金之銷售文件所載詳情及風險。

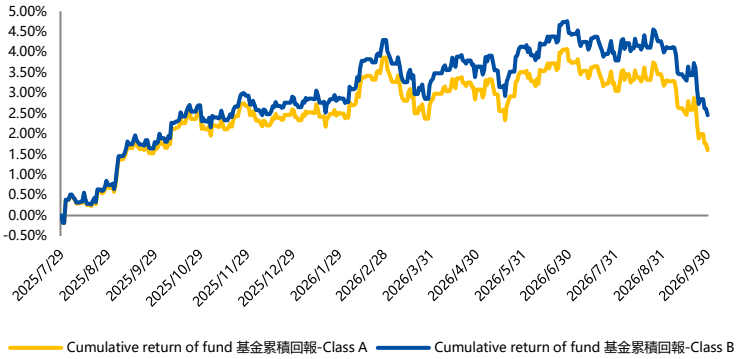
基金資料

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	31.36 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	1,015.9060 美元	1,024.5208 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	

註：所有資料均來源於彭博和富國資產管理（香港）有限公司。
除特別註明外，所有資料截至2026年9月30日。

組合業績

	1個月	3個月	6 個月	YTD	成立以來(年化)
A類份額	-1.70%	-2.11%	-1.18%	-0.80%	1.35%
B類份額	-1.64%	-1.93%	-0.82%	-0.26%	2.09%



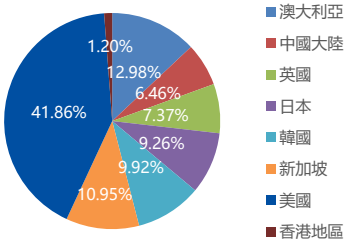
註：1. 基金回報的資料以美元計算，但不包括閣下可能需要支付的認購及贖回費；2. 基金類別表現使用自基金成立之日即啟動的A類美元（派息）與B類美元（派息）數據。
如未有顯示某年度的表現，則指該年度/時期未有足夠資料計算表現。表現的計算以每個日曆年年底/時期期末的資產淨值作比較基礎，表現以資產淨值對資產淨值。

組合情況

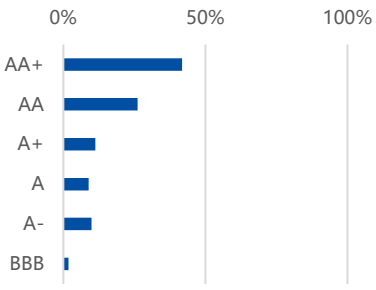
平均最高評級[1]	組合久期
AA+	3.83年
靜態收益率[2]	**投資級債券佔比**
5.13%	100%

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) 給予個別證券或其發行人或擔保人的平均最高評級。
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。

地區分佈



評級分佈



註：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) 給予個別證券或其發行人或擔保人的平均最高評級。

行業分佈

主權與類主權債	49.91%
金融	46.12%
必需消費	1.53%
通訊服務	1.20%
材料	0.62%
公用事業	0.62%
總計	**100%**

基金經理觀點

9月美債收益率曲線整體大幅上行，非農就業超預期、美伊局勢持續升溫以及8月核心通脹超預期，共同推動年內加息預期走高。數據方面，8月美國非農就業人數新增16.2萬人，遠超市場預期的5.6萬人，創下年內第二高單月增幅。 8月美國CPI同比上漲3.4%，環比上漲0.4%，均符合市場預期；核心CPI同比上漲2.4%，環比上漲0.3%，環比高於市場預期，地緣衝突帶來的輸入型通脹壓力再度顯著抬升，強化市場對美聯儲年內再度加息預期。美聯儲於9月正式加息25個基點，將聯邦基金利率目標區間上調至3.75%至4.00%，點陣圖釋放後續加息的信號。月內2年期及10年期美債收益率分別大幅攀升55個基點和54個基點至4.89%和5.29%，10年期美債收益率創2007年以來新高。

聲明

投資涉及風險。子基金股價可升亦可跌，投資者或未能取回最初投資之全數金額。過往業績並不表示將來回報。本資料僅供一般參考之用。此材料不能被視為要約或推薦。任何考慮投資的人都應就特定投資的適用性或其他方面徵求獨立意見。本材料獲豁免經香港證監會預先審閱及認可，並未經過香港證監會審核。證監會的認可並不等於其對子基金作出推介或認許，亦不是對子基金的商業價值或表現作出保證， 不代表子基金適合所有投資者，或認許子基金適合任何個別投資者或任何別的投資者。在對子基金進行投資之前，有意向投資者應仔細並全面地審查子基金基金說明書和產品資料概要。有意向投資者應就其在公民身份，居住地和/或住所所在國認購，購買，持有，贖回或處置基金單位的任何法律，稅務，財務或其他後果諮詢其法律，稅務和財務顧問。此簡報由富國資產管理(香港)有限公司製作。

Fullgoal Asset Management (HK) Limited
WWW.FULLGOAL.COM.HK +852 3713 3000
Room 2601 and 2608 Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Hong Kong