

# Fullgoal精選投資級債券基金

2025年8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

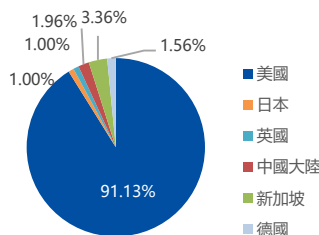
基金管理人	富國資產管理（香港）有限公司	
基金起始日	15/02/2024	
基金架構	香港註冊公眾開放式基金型公司	
基本貨幣	美元	
基金經理	郭子琨、梁連金	
交易及估值頻率	每日	
份額類別	A類美元（派息）	S類美元（派息）
單位淨值	1,095.68 美元	1,117.09 美元
彭博代碼	FULSIAU HK	FULINVS HK
ISIN	HK0001005625	HK0001005641

基金管理費	A類份額 - 每年0.80%
	I類份額 - 每年0.50%
	S類份額 - 每年0.20%

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

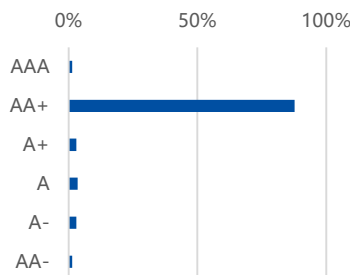
來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司，截止於2025年8月31日。

## 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8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

8月美債收益率整體呈下行走勢，7月非農新增就業人數僅7.3萬，遠低於市場預期，5月和6月數據也大幅下修，累計減少達25.6萬人，反映美國勞動市場轉弱，強化市場對美聯儲9月降息預期。美聯儲主席鮑威爾在傑克遜霍爾全球央行年會的講話轉向“中性偏鴿”，暗示可能重啟寬鬆週期。通脹方面，核心CPI同比上漲3.1%，顯示關稅對價格傳導仍在延續。未來仍需要進一步觀察通脹和勞動力市場變化。

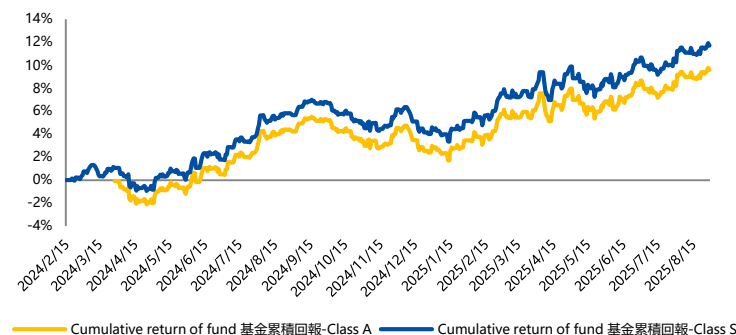
### 聲明

- 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

	1個月	3個月	6個月	YTD	近1年	成立以來(年化)
S類份額	1.33%	2.67%	3.87%	6.99%	5.72%	7.44%
A類份額	1.29%	2.53%	3.59%	6.61%	5.12%	6.10%

註：Fullgoal精選投資級債券基金-S類份額成立於2024年2月15日，A類份額成立於2024年3月27日。



來源：富國資產管理（香港）有限公司和彭博。數據截至2025年8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。

## 組合情況

平均評級 <sup>[1]</sup>	組合久期
AA+	6.66 年
靜態收益率 <sup>[2]</sup>	投資級債券佔比
4.23%	100%

資料來源：富國香港，彭博，資料截止於2025年8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	87.76%
金融	9.30%
醫療	1.56%
能源	1.38%
總計	100%

來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司。

