

Fullgoal精選投資級債券基金

2025年2月28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。

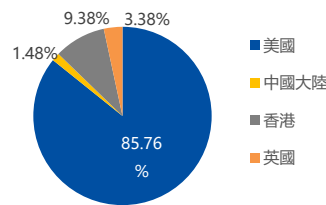
基金資料

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	21.26 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	1,057.69 美元	1,075.46 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

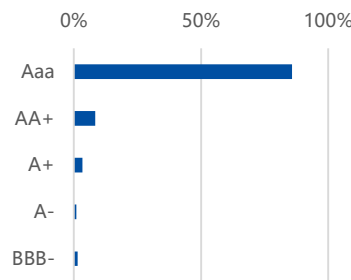
來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司，截止於2025年2月28日。

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2月28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

2月，特朗普政府密集開啟關稅戰，對中國徵收10%關稅，對歐洲威脅徵收對等關稅，對加拿大和墨西哥則威脅徵收25%關稅，但態度前後多變，市場情緒趨於謹慎。經濟資料尚未出現顯著變化，非農就業增加14.3萬人，不及預期，通脹環比增長0.5%，有所抬升。儘管如此，近期DOGE所採取的一系列行動有可能損害勞動力市場，疊加關稅對通脹的影響尚不明確，未來的經濟形勢不確定性加大。美國10年期國債在本月出現較明顯下行，未來需要緊密關注勞動力市場和通脹的變化，以及關稅戰的進展。

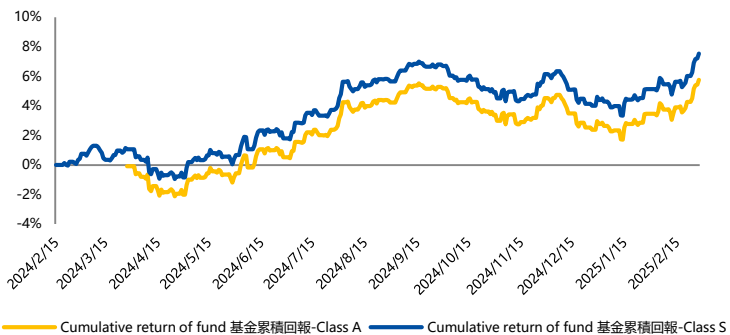
聲明

- 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	成立以來（年化）
S類份額	2.29%	1.32%	1.78%	7.26%
A類份額	2.23%	1.18%	1.48%	5.55%

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2月28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 ^[1]	Aaa	組合久期	5.91年
靜態收益率 ^[2]	4.22%	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2月28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	94.16%
金融	3.38%
工業	1.48%
公用事業	0.99%
總計	100%

來源：彭博和富國資產管理（香港）有限公司。

