

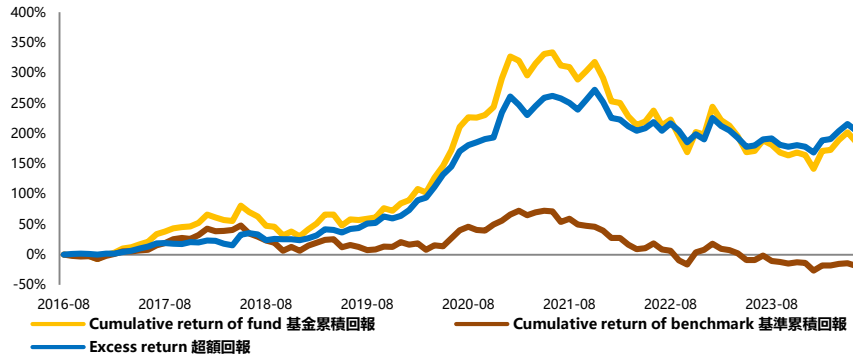
Fullgoal China Small-Mid Cap Growth Fund Fullgoal中國中小盤成長基金

30 June, 2024年6月30日

- The Fund's investment objective is to achieve capital appreciation primarily (i.e. Usually two-thirds of its net asset value) through investing in small and mid cap companies whose operations are focused mainly in, or which derive a significant amount of revenue from China, Hong Kong or Macau listed in China, Hong Kong and the US.
- Registration for public distribution in Luxembourg, France, Austria, Sweden, Germany, Belgium, Macau, Hong Kong, and distribution to qualified investors in Switzerland and Singapore.

- 基金的投資目標是主要透過投資（通常佔其資產淨值三分之二）於在中國、香港和美國上市，且業務經營主要集中在，或大部分收益來自於中國、香港或澳門的中小型企業，從而實現資本增值。
- 基金在盧森堡、法國、奧地利、瑞典、德國、比利時、澳門和香港向當地公眾發售，此外亦可向瑞士、新加坡的合資格投資者發售。

FUND PERFORMANCE 本基金類別表現



Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Bloomberg. Data as of 30 June 2024.

來源：富國資產管理（香港）有限公司和彭博。數據截至2024年6月30日。

Note: 1. Performance data has been calculated in USD including ongoing charges and excluding subscription fee and redemption fee you might have to pay; 2. The performance uses data of Class I1 (USD) as it launched since the inception of the Fund.

注：1. 基金回報的資料以美元計算，其中包括基金運營費用，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I1類（美元）數據。

CUMULATIVE AND ANNUALIZED PERFORMANCE 累積和年化表現

	Cumulative (%) 累積 (%)				Annualized (% p.a.) 年化 (每年%)			
	1 mth 1個月	3 mth 3個月	6 mth 6個月	YTD 年初至今	1 year 1年	3 year 3年	5 year 5年	Since Launch 推出以來
Class I1 (USD) I1類 (美元)	-5.07%	5.04%	8.41%	8.41%	5.61%	-13.27%	12.31%	14.25%
Class A1 (USD) A1類 (美元)	-5.14%	4.80%	7.91%	7.91%	4.63%	-14.07%	11.31%	7.88%
Class A1 (HKD) A1類 (港元)	-5.34%	4.54%	7.90%	7.90%	4.24%	-13.92%	-	-14.22%
Class PF (USD) PF類 (美元)	-5.05%	5.11%	8.56%	8.56%	5.89%	-13.06%	-	-15.15%
Benchmark 基準	-5.29%	-0.62%	-5.43%	-5.43%	-10.58%	-21.06%	-6.15%	-2.15% ^[2]
Morningstar Ranking^[1] 晨星排名	686/733	321/731	136/715	136/715	46/710	84/631	14/534	1/414

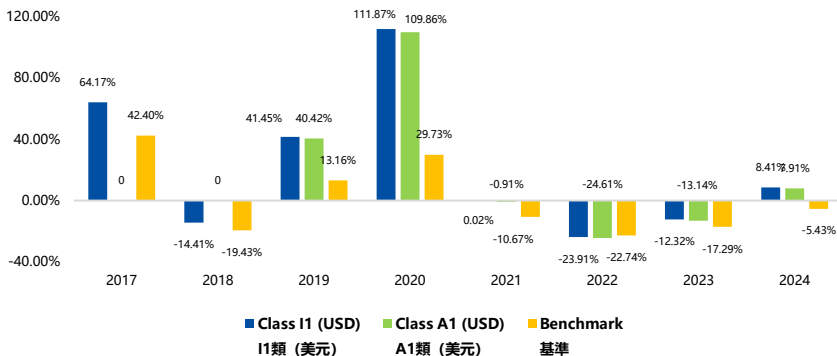
Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited, Bloomberg and Morningstar. Data as of 30 June 2024.

來源：富國資產管理（香港）有限公司、彭博和晨星。數據截至2024年6月30日。

Note: [1]. Ranking of Greater China Investment funds which are distributed globally by Morningstar. Class I1 (USD) is used as representative share class for the ranking; [2]. The annualized return since launch of benchmark uses data of the same investment period as Class I1 (USD).

注：[1]. 全球跨境發售同類基金晨星排名。排名為I1類（美元）之排名。[2]. 基準自推出以來的年化收益率使用I1類（美元）同期數據計算。

CALENDAR YEAR PERFORMANCE 按年表現



Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Bloomberg. 來源：富國資產管理（香港）有限公司和彭博。

KEY FACTS 基金資料

Share Class 類別	Class I1 (USD) I1類 (美元)	Class A1 (USD) A1類 (美元)	Class A1 (HKD) A1類 (港元)	Class PF (USD) PF類 (美元)
NAV 單位淨值	USD 2,829.563 美元	USD 1,634.286 美元	HKD 590.877 港元	USD 574.858 美元
ISIN	LU1171460493	LU1171460220	LU2279858448	LU2279858109
Bloomberg Code 彭博代碼	FULC1U1 LX	FULCA1U LX	FULCA1H LX	FULCPFU LX
Morningstar Category 晨星分類	EAA Fund China Equity			
Fund Launch 基金起始日	September 09, 2016年9月9日			
Fund Size 基金規模	USD 252.47 Million 百萬美元			
Benchmark 基準	MSCI China Free SMID Index Yield*95% + HK Overnight Interbank Offer Rate*5%			
Domicile 註冊地	Luxembourg 盧森堡			
Fund Type 基金類型	UCITS			
Base Currency 基礎貨幣	USD 美元			
Custodian 託管人	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.			

PORTFOLIO MANAGERS 基金經理

NING Jun, ZHANG Feng 寧君, 張峰

OTHER INFORMATION 其他資訊

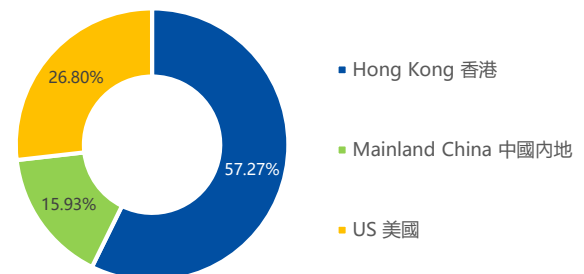
Subscription/Redemption 申購/贖回	Daily 按日
Distribution 分紅	Dist.分紅*
Minimum Subscription Amount 最低認購金額:	
Class I1 (USD) I1類 (美元) :	USD 250,000 美元
Class A1 (USD) A1類 (美元) :	USD 1,500 美元
Class A1 (HKD) A1類 (港元) :	HKD 10,000 港元
Class PF (USD) PF類 (美元) :	USD 5,000 美元
Investment Management Fee 投資管理費:	
Class I1 (USD) I1類 (美元) :	0.90% p.a. 每年
Class A1 (USD) A1類 (美元) :	1.80% p.a. 每年
Class A1 (HKD) A1類 (港元) :	1.80% p.a. 每年
Class PF (USD) PF類 (美元) *:	0.60% p.a. 每年

*May be annual or in other frequency to be determined by the Directors.

可能為年度或是由董事決定的其他派息頻率。

*Performance Fee 15% for PF share class, and PF class is not available for subscriptions to the public in Hong Kong. PF類另有15%表現費，且不可供香港公眾人士認購。

GEOGRAPHICAL EXPOSURE 地區分佈



Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Bloomberg.

來源：富國資產管理（香港）有限公司和彭博。

Note: Excluding cash.

注：除去現金部分。

FUND CHARACTERISTICS 基金指標

Annualized Volatility (3 years) 年化波動率 (3年)	27.73
Beta (3 years) 貝他係數 (3年)	0.80
Sharpe Ratio (3 years) 夏普比率 (3年)	-0.80
Information Ratio (3 years) 信息比率 (3年)	0.63
Price/ Earnings Ratio (X) 市盈率 (倍)	18.55
Price/ Book Ratio (X) 市帳率 (倍)	3.75

Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Morningstar. Data as of 30 June 2024.
 來源: 富國資產管理 (香港) 有限公司和晨星。數據截至2024年6月30日。
 Note: Class 11 (USD).
 注: I類 (美元)。
 Note: P/E, P/B calculation excluded Internet and SAAS companies valued via PS method.
 注: 市盈率、市帳率未包含用市銷率估值的互聯網以及軟體服務公司。

SECTOR BREAKDOWN 行業分佈

Consumer Discretionary 非必需消費品	20.29%
Materials 材料	16.63%
Real Estate 房地產	13.21%
Industrials 工業	12.52%
Energy 能源	10.73%
Communication Services 通訊服務	8.19%
Information Technology 資訊技術	6.50%
Consumer Staples 必需消費品	6.24%
Financials 金融	3.38%
Health Care 醫療	2.32%
Total 總計	100%

Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Bloomberg.
 來源: 富國資產管理 (香港) 有限公司和彭博。

AWARDS 獲獎

- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (5 Year)" Awards by 2023 HKCAMA-Bloomberg 9th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第九屆離岸中資基金評選中獲得2023年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (五年)" 獎項第1名
- ◆ The 2nd Runner-up of "Best Total Return – Greater China Equity (3 Year)" Awards by 2023 HKCAMA-Bloomberg 9th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第九屆離岸中資基金評選中獲得2023年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (三年)" 獎項第3名
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (5 Year)" Awards by 2022 HKCAMA-Bloomberg 8th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第八屆離岸中資基金評選中獲得2022年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (五年)" 獎項第1名
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (3 Year)" Awards by 2022 HKCAMA-Bloomberg 8th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第八屆離岸中資基金評選中獲得2022年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (三年)" 獎項第1名
- ◆ The Winner of 2022 "Three Year Golden Bull Overseas China Equity Fund" Award of The Sixth Overseas Golden Bull Fund Award Presented by China Securities Journal
- ◆ 由中國證券報舉辦的第六屆中國海外基金金牛獎評選中獲得2022年 "三年期金牛海外中國股票基金獎" 獎項
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (5 Year)" Awards by 2021 HKCAMA-Bloomberg 7th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第七屆離岸中資基金評選中獲得2021年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (五年)" 獎項第1名
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (3 Year)" Awards by 2021 HKCAMA-Bloomberg 7th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第七屆離岸中資基金評選中獲得2021年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (三年)" 獎項第1名
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (1 Year)" Awards by 2021 HKCAMA-Bloomberg 7th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第七屆離岸中資基金評選中獲得2021年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (一年)" 獎項第1名
- ◆ The Winner of 2021 "Three Year Golden Bull Overseas China Equity Fund" Award of The Fifth Overseas Golden Bull Fund Award Presented by China Securities Journal
- ◆ 由中國證券報舉辦的第五屆中國海外基金金牛獎評選中獲得2021年 "三年期金牛海外中國股票基金獎" 獎項
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (3 Year)" Awards by 2020 HKCAMA-Bloomberg 6th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第六屆離岸中資基金評選中獲得2020年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (三年)" 獎項第1名
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (1 Year)" Awards by 2020 HKCAMA-Bloomberg 6th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第六屆離岸中資基金評選中獲得2020年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (一年)" 獎項第1名
- ◆ The Winner of 2019 "One Year Golden Bull Overseas China Equity Fund" Award of The Fourth Overseas Golden Bull Fund Award Presented by China Securities Journal
- ◆ 由中國證券報舉辦的第四屆中國海外基金金牛獎評選中獲得2019年 "一年期金牛海外中國股票基金獎" 獎項
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (3 Year)" Awards by 2019 HKCAMA-Bloomberg 5th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第五屆離岸中資基金評選中獲得2019年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (三年)" 獎項第1名
- ◆ The Top Winner of "Best Total Return – Greater China Equity (1 Year)" Awards by 2019 HKCAMA-Bloomberg 5th Annual Offshore China Fund Awards
- ◆ 由香港中資基金業協會和彭博合辦的第五屆離岸中資基金評選中獲得2019年離岸中資公募基金 "最佳總收益 - 大中華區股票類 (一年)" 獎項第1名

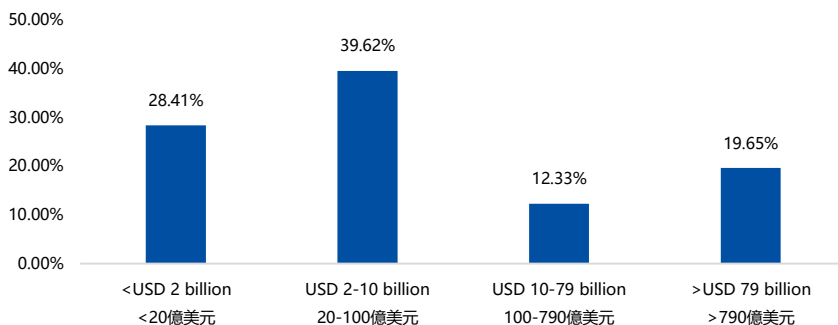
Disclaimer

- This document is issued by Fullgoal Asset Management (HK) Limited and has not been reviewed by the SFC. The contents of this document and any references contained in this document are for general information only and are not advice or an offer to buy or sell. Investment involves risk, including the loss of principal. Past performance figures are not an indicative for future performance.
- The fund is directed at investors residing in jurisdictions where the fund is authorized for public distribution or at certain qualified investors residing in Switzerland or Singapore. Please refer to the fund's prospectus for further details.
- Dividends may be paid from capital or effectively out of the capital of the Portfolio, which may amount to a partial return or withdrawal of an investor's original investment or from any capital gains attributable to that original investment and result in an immediate decrease of the Net Asset Value per Share. Dividend amount or dividend rate is not guaranteed.

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以及在瑞士、新加坡居住的特定合資格投資者發售。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。

MARKET CAPITALISATION 市值分佈



Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Bloomberg.
 來源: 富國資產管理 (香港) 有限公司和彭博。

TOP HOLDINGS 重點持倉

2669 HK Equity	中海物業集團有限公司 China Overseas Property Holdings Limited	9.21%
2155 HK Equity	森松國際控股有限公司 Morimatsu International Holdings Company Limited	6.11%
2367 HK Equity	鉅子生物控股有限公司 Giant Biogene Holding Co., Ltd	5.85%
601899 CH Equity	紫金礦業集團股份有限公司 Zijin Mining Group Company Limited	5.22%
941 HK Equity	中國移動有限公司 China Mobile Limited	4.52%
Total 總計		30.91%

Source: Fullgoal Asset Management (HK) Limited and Bloomberg.
 來源: 富國資產管理 (香港) 有限公司和彭博。
 Note: Excluding cash.
 注: 除去現金部分。