

**重要信息：**

- 本基金的投资涉及重大风险，包括但不限于：信贷、对手方、市场、货币、波动性、流动性、监管、评级下调、社会、经济及政治风险。倘若发行人违约，或相关证券或其相关资产未能变现，或表现欠佳，则投资者或会损失全部投资价值。
- 本基金投资的市场包括中国及其他新兴市场。由于存在有关政治、社会、经济及监管不确定性方面的额外风险，而这些风险可能对波幅及市场流通量造成不利影响，故此投资新兴市场相比投资于已发展市场更为波动。有关详情及投资新兴市场相关的风险因素，投资者应细阅销售文件。
- 本基金并不等同于定期存款，且并不附带任何担保。投资者或须承受重大损失，可能导致损失全部投资价值。
- 投资决定是由阁下自行作出。阁下在决定投资信托基金前，应确保中介人已向阁下解释信托基金适合阁下投资。阁下如有任何疑问，应寻求独立专业意见。
- 投资涉及风险。过往业绩表现并非日后业绩表现的指标。投资者不应仅根据本文件所提供的资料而投资信托基金。本文件并不构成销售文件。在投资信托基金前，请谨小心细阅信托基金最新的销售档以取得额外的详细资料（包括风险因素）。

**环球基金系列**

**中国人寿富兰克林短期债券基金**

2026年2月

**基金资料**

成立日期	2020年12月
基金规模	1.87亿美元
基础货币	美元
受托人	中银国际英国保诚信托有限公司
投资经理	中国人寿富兰克林资产管理有限公司
托管银行	中国银行（香港）有限公司
认购费	A类及A2类：最高不超过3%
赎回费	无
管理费**	A类：0.4%/年 A2类：0.8%/年
交易及估算	每日
财政年度终结日	12月31日
分派政策	无分派，获得的收益将再投资于信托基金
平均评级	A
加权平均久期	1.14年
最差收益率	4.53%

\*\*重要提示：有关其他适用费用的详尽资料，请参阅销售文件

**基金类别信息**

类别	每单位资产净值	最低首次申购额	ISIN 代码	彭博代码
A类 - 美元	12.1095	100	HK0000664422	CLSTFAU HK
A类 - 港元	12.1283	1,000	HK0000664430	CLSTFAH HK
A2类 - 美元	11.5396	100	HK0000946019	CLSBA2U HK
A2类 - 港元	11.5553	1,000	HK0000946027	CLSBA2H HK
I类 - 港元	-	5,000,000	HK0000664497	-

**基金投资目标及策略**

本基金通过主要投资于以美元计价的短期债券，从而实现比货币市场基金更高的回报；通过将其资产净值最少70%投资于以美元计价的固定收益证券，包括但不限于美国国债（含国库券）、由政府（包括地方政府）、半政府机构、政府机构、跨国实体、银行或公司所发行的债券、票据、货币市场工具、定息或浮动息证券，以及存款证及信贷机构存款，以实现其投资目标。

本基金的投资的加权平均存续期预期不会超过两年。本基金将只投资于投资级别固定收益证券。投资等级指具有以下任何一间国际认可信用评级机构所给予的BBB-及/或Baa3或同等及以上的信用等级：标准普尔，穆迪或惠誉。

**基金经理评论**

2月，美国劳动力市场明显降温。非农就业意外减少9.2万人，远低于预期约5-6万人增加；1月数据下修至+12.6万人；失业率从4.3%升至4.4%。就业下降较为广泛，医疗保健行业受罢工影响较大。平均时薪月增0.4%至37.32美元，年增3.8%，工资仍较韧性。

通胀方面，1-2月CPI同比维持2.4%左右（核心2.5%），较前期继续回落但仍高于2%目标，服务通胀放缓，关税影响尚未明显显现。2月非农大幅负增长削弱短期快速降息预期，市场对3月降息概率明显下降。

**累积表现 (%)**

类别	1个月	3个月	6个月	12个月	年初至今	成立以来
A类 - 美元	0.44	1.01	2.58	5.46	0.72	21.10
A类 - 港元	0.65	1.54	2.96	6.09	1.25	21.28
A2类 - 美元	0.41	0.91	2.37	5.04	0.66	15.40
A2类 - 港元	0.62	1.44	2.76	5.66	1.19	15.55

**历史表现 (%)**

类别	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
A类 - 美元	0.29*	1.21	5.24	6.12	6.02
A类 - 港元	0.56*	1.11	5.22	5.33	6.25
A2类 - 美元	-	-	2.77*	5.55	5.59
A2类 - 港元	-	-	2.74*	4.92	5.82

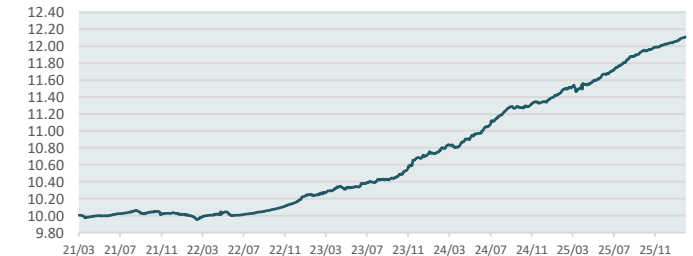
注：除另有所指外，所有资料乃截至2026年2月27日；A份额为2021年3月29日发行，A2份额为2023年8月8日发行，I份额为2020年12月29日发行。

所有表现数据以资产净值作为比较基础，派息（如有）再投资。表现数据已扣除经常性开支，但不包括申购和赎回费用。如未显示某类别/时期的表现，则指该时期无足够的资料计算表现。过往业绩表现并非日后业绩表现的指标。

\* 是基金份额由成立日期到该年底的收益率，非年化

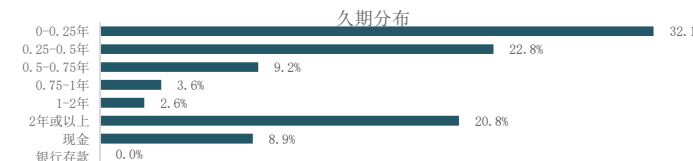
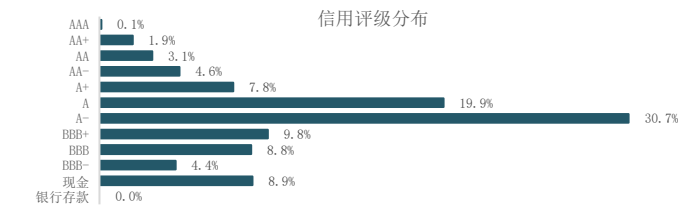
来源：中国人寿富兰克林资产管理有限公司

■ 基金单位资产净值 (A类 - 美元)



**前五大持仓地区**

地区	%
中国内地	29.2
美国	16.2
澳大利亚	9.6
日本	8.3
英国	7.9



注：评级及地区分布数据来源为彭博；取最佳评级计算；如果有证券本身没有信用评级，则参考该证券发行人的债项类别等级。基于四舍五入，百分比总和未必等于100。

**前五大投资债券**

债券名称	%
B 03/03/26	8.1
B 03/05/26	4.0
BIDU 1.72 04/09/26	2.9
JD 3 7/8 04/29/26	2.8
SINOCHE 1 1/2 09/23/26	2.7

来源：中国人寿富兰克林资产管理有限公司