中國人壽富蘭克林資產管理有限公司
CHINA LIFE FRANKLIN ASSET MANAGEMENT CO., LIMITED

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，谨请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 9 月

基金资料

成立日期	2020 年 12 月
基金规模	1.61 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	1.56 年
平均收益率	5.74%

**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	12.1444	100	HK0000664422	CLSTFAU HK
A 类 - 港元	12.1964	1,000	HK0000664430	CLSTFAH HK
A2 类 - 美元	11.5456	100	HK0000946019	CLSBA2U HK
A2 类 - 港元	11.5931	1,000	HK0000946027	CLSBA2H HK
I 类 - 港元	-	5,000,000	HK0000664497	-

注：部分类别未有已发行的单位；截至 2026 年 9 月 30 日

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

9 月美国通胀数据仍具粘性，叠加油价走高及美联储持续偏鹰沟通，市场进一步上调年内加息预期，美国 2 年期国债收益率一度升至约 4.9%以上的年内高位，短端收益率上行幅度明显。月末长端在财政供给及期限溢价压力下亦有所上行，曲线在 9 月份先熊平后熊陡，同时市场风险偏好回落，信用利差有所走阔。本月本基金降低组合久期，并逐步减持较低评级及新兴市场相关债券，增配 1 年以内到期债券，以提升组合流动性及防御性。

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	-0.69	-0.37	0.67	2.20	1.01	21.44
A 类 - 港元	-0.58	-0.31	0.75	3.06	1.82	21.96
A2 类 - 美元	-0.72	-0.46	0.47	1.79	0.71	15.46
A2 类 - 港元	-0.61	-0.41	0.55	2.65	1.52	15.93

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

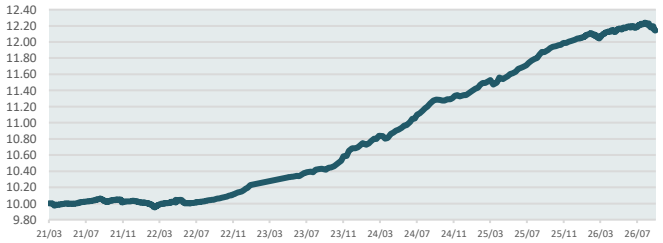
注：除另有所指外，所有资料乃截至 2026 年 9 月 30 日；A 份额为 2021 年 3 月 29 日发行，A2 份额为 2023 年 8 月 8 日发行，I 份额为 2020 年 12 月 29 日发行。

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

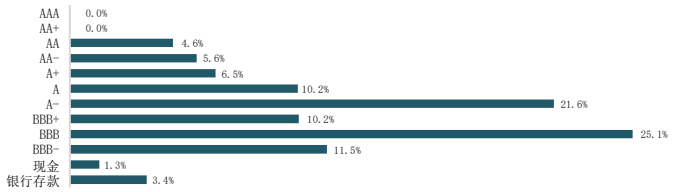
来源：中国人寿富兰克林资产管理有限公司

■ 基金单位资产净值（A 类 - 美元）

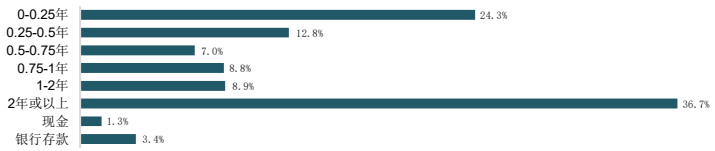


前五大持仓地区	%
中国	14.98%
韩国	14.77%
日本	10.52%
美国	10.50%
英国	9.92%

信用评级分布



久期分布



注：评级及地区分布数据来源为彭博；取最佳评级计算；如果有关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	%
B 10/06/26	3.4
HLINSU 3.379 02/04/32	3.0
AXASA 5 1/8 01/17/47	2.5
HDFCB 5.159 08/26/29	2.5
SANTAN 5.005 08/25/30	2.5

来源：中国人寿富兰克林资产管理有限公司

附注：本文件并非购买信托基金单位的邀请或招揽。申请认购单位仅可使用附有销售档的申请表格。在任何不得发放有关资料或作出任何邀请或招揽的司法管辖区内，或向任何人士分派有关档或作出邀请或招揽即属违法的情况下，本文件并不构成该等分派或邀请或招揽。信托基金不会于任何不得公开出售信托基金的司法管辖区内要约出售。本文件未经香港证券及期货事务监察委员会审阅。如有因监管征询之数据需求，请联络基金管理人。
查询详情，请浏览 www.clamc.com.hk/