

环球臻选投资账户说明书

一、账户特征与资产配置目标

本投资账户具有中等风险收益特征，适合中等及以上风险承受能力的投资者。

本投资账户的投资目标是在严格控制整体风险和重视资产流动性的前提下，进行积极主动的投资组合和交易管理，通过定期分析宏观经济基本面和市场估值水平，以固定收益类资产为主的综合配置，力争实现账户资产的长期稳健增值。投资标的主要集中在境外美元资产，包括美国国债、美元货币市场类工具、以美元计价的境外公司债券等。在投资过程中特别关注利率变化趋势和债务人的信用风险状况，来进行投资组合的久期管理和固定收益类资产配置。

二、账户投资策略及原则

本投资账户以固定收益类资产投资为主，在风险可控和资产安全性、流动性得到充分保障的基础上，追求账户资产的稳健增值。在具体投资运作中，投资管理人将综合运用自上而下的大类资产配置和自下而上的个券精选策略，结合宏观经济形势、利率走势、信用环境以及政策变化，动态优化资产组合结构。

在投资原则方面，本投资账户坚持合法合规、审慎稳健、风险可控、以受托人责任为核心的投资原则，在严格遵守国

家有关法律、行政法规和规定的前提下进行投资运作。同时，充分重视资产的流动性管理和分散投资原则，避免过度集中于单一资产、单一发行主体或单一行业，力求在合理的风险水平下提升整体收益。

三、资产配置范围

本投资账户主要投资于境外市场的流动性资产和固定收益类资产。

流动性资产：境外品种主要包括现金、货币市场基金，银行活期存款、短期国债；

固定收益类资产：境外品种主要包括债券型基金、金融企业（公司）债券、可转换债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在1年（含）以上的政府债券、准政府债券，以及本投资账户可参与的其他属于此类的工具或产品。

如未来出现本投资账户可参与投资的其他品种，将在符合相关适用的法律、法规、规章及规定的前提下进行相应的调整，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并按相应类型进行管理。

四、投资比例

投资于流动性资产的比例不低于账户价值的5%；

投资于固定收益类资产的比例为账户价值的80% - 95%。

在上述比例约束下，本投资账户将根据宏观经济形势、市场利率水平、信用环境及账户申购赎回情况等因素，对资产配置比例进行动态调整。

本投资账户建立初期、10个工作日内赎回比例超过账户

价值 10% 时、投资账户清算期间，投资账户可以突破上述有关流动性管理的比例限制，但应在 30 个工作日内调整至规定范围内。

五、业绩比较基准

人民币计价的彭博美国国债 1-5 年期总回报指数
(LTR1TRUU) *90%+ 美元 SOFR 隔夜利率 (SOFRRATE INDEX) *10%

若业绩比较基准编制机构调整或停止发布上述指数或基准利率，或出现其他重大变化，导致其不再适合作为本投资账户的业绩比较基准时，投资管理人可在履行相应程序并履行信息披露义务后，对业绩比较基准进行相应调整。

六、流动性管理方案

针对本投资账户可能出现的流动性风险，包括因证券市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地变现的风险，投资管理人将提前对可能出现的流动性风险预警并做出相应流动性安排，具体措施如下：

(一) 账户资产至少保有 5% 或以上的流动性资产，以保证账户资产具有较好变现能力；

(二) 为应对可能发生的流动性风险，投资管理人密切关注本投资账户的资金流入流出情况，提前做好账户头寸安排。

(三) 关于巨额赎回安排。当单个开放日或连续若干开放日内，赎回申请金额合计超过上一开放日账户资产净值的 10% (含) 时，视为发生巨额赎回。发生巨额赎回时，投资

管理人可根据市场情况和账户流动性状况，采取下列措施中的一种或多种：

部分延期赎回：

对当日（或相关期间）提交的赎回申请，投资管理人可以按照不低于账户净资产 10% 的比例予以确认赎回，未予确认部分可顺延至下一开放日继续办理，顺延期间的赎回申请不享有优先权，具体以保险公司或管理人届时公告为准。

临时提高流动性资产比例：

在不违反相关法律法规的前提下，通过减少中长期资产配置、择机出售部分可变现资产等方式，临时提高流动性资产比例，以满足被保险人及投保人的合理赎回需求。

其他合理、审慎的流动性管理措施：

包括但不限于加强与主要交易对手沟通、优化资产交易安排、控制新增投资项目节奏等，以减轻大额或集中赎回对账户净值和整体运作的冲击。

七、主要投资风险

本投资账户的投资风险主要包括但不限于以下几类：

一般投资风险

投资组合的价值可能因下文的任何主要风险因素而下跌，因此投资可能蒙受亏损。并不保证付还本金。亦不保证持有期间会有固定股息或分派付款。

货币及兑换风险

货币风险

相关投资可能以基础货币以外的货币计值。资产净值可

能因该等货币与基础货币之间的汇率波动以及汇率管制的转变而受到不利影响。

兑换风险

投资经理会按适用的汇率及在适用的差价规限下，将该等认购款项兑换为有关货币，以作投资。投资经理将出售以有关货币计价的投资，然后按适用的汇率及在适用的差价规限下，将该等款项兑成有关货币。

新兴市场风险

投资于新兴市场，可能涉及一般与投资于发展较成熟市场并不相关的较高风险及特别考虑因素，例如流动性风险、货币风险/管制、政治及经济不确定性、法律及税务风险、结算风险、托管风险，以及可能有较高程度的波动性。

评级调低风险

固定收益证券或其发行人的信贷评级可能被调低。倘若出现上述评级被调低的情况，价值可能会受到不利影响。本投资账户不一定能够出售评级被调低的固定收益证券。倘继续持有有关证券，其将承受额外的损失风险。

市场风险

由于宏观经济形势变化、利率水平波动、信用环境变化、政策调整以及市场供求关系变化等因素，可能导致债券、货币市场工具等资产价格波动，从而影响本投资账户资产净值。

利率风险

利率水平的上升或下降，将对债券、票据等固定收益类资产的价格产生影响。一般情况下，市场利率上升会导致存

量债券价格下跌，利率下降则相反，本投资账户净值会随之出现一定波动。

信用风险

当债券发行人或交易对手出现信用状况下降、偿付能力恶化乃至违约时，可能导致相应资产价格大幅波动甚至无法按期足额兑付本息，从而对本投资账户的收益和本金安全造成不利影响。

流动性风险

因证券市场交易量不足、市场环境突变或相关资产交易受限等原因，导致账户持有的部分资产在短期内难以及时、足额以合理价格变现，可能影响本投资账户在短期内满足较大规模赎回的能力，并对账户净值产生不利影响。

操作及管理风险

在投资运作、交易执行、清算交割和资产估值等过程中，如因系统故障、操作失误、内部管理不完善或外部服务机构原因等，可能对本投资账户造成不利影响。投资管理人将通过完善的内控制度和风险管理体系尽量降低该类风险，但不能完全消除。

法律与政策风险

国家宏观经济政策、财政政策、货币政策及相关法律、法规、政策的调整，可能对证券市场及本投资账户的投资运作产生影响，进而影响投资收益甚至本金安全。

其他风险

包括但不限于不可抗力风险（如自然灾害、重大疫情、

战争、社会动荡等)、技术风险以及因信息披露时滞等因素导致的风险等。

投资连结保险产品的投资回报具有不确定性，本投资账户的投资风险由投资者(即投保人/被保险人)自行承担。过往投资业绩不预示未来表现，本投资账户不保证最低收益或本金安全，投资者在作出投保和账户选择前，应充分了解本投资账户的风险收益特征，自行判断并承担投资风险。

八、账户估值方法

基金估值

上市流通的基金按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值。

其他基金按估值日的基金份额净值估值；未公布估值日的净值的，以估值日前最新的净值进行估值。

债券估值

债券采用权威第三方机构提供的价格进行估值。数据源选取彭博估值日纽约时间 16:00 的 BVAL 的 BID 价格。

贴现债券按照以下公式确定估值价格：

面值-面值*[(期限-持有天数)/年计息天数]×年贴现率

汇率

外币币种对人民币的汇率以估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准；中国人民银行或其授权机构没有公布中间价的其他货币，采用美元作为中间货币进行换算，其他货币与美元的汇率取彭博系统提供的估值日伦敦时间 16:00 的 BFIX 的 LAST 价格。

如遇特殊情况无法或不宜以上述方法确定资产价值时，或有确凿证据表明按上述方法不能客观反映资产真实价值的，可根据具体情况，按最能反映资产真实价值的方法估值。

九、资产托管情况

本投资账户全部资产由具有保险资金托管资质的渣打银行（中国）有限公司实施第三方托管。

十、账户独立性说明

本投资账户是泰康人寿保险有限责任公司（下称“本公司”）为投资连结保险专门设立的资产单独管理的账户。本公司通过财务稳健、信誉良好的商业银行对本投资账户的全部资产进行独立托管。本公司所有投资连结保险的投资账户满足相关适用的法律、法规、规章及规定中对投资账户的独立性要求。

十一、账户防范利益输送说明

本公司投资连结保险投资账户将通过委托形式投资，选聘合格的投资管理人，严格按照《保险资金运用管理办法》及相关法律法规的要求，通过加强投资管理活动各环节的内部控制，来确保公平交易原则的实现，使各投资账户得到公平对待，防范利益输送行为，保护客户的合法权益。

十二、资产管理费

本投资账户的资产管理费年收取比例最高不超过 2%，目前收取标准为 0.4%。