

# 平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类

## 2015年524期人民币理财产品运行报告

### 一、产品要素

产品成立日	2015年12月9日	
产品到期日	2016年12月8日	
挂钩标的	PIMCO GIS-Capital PIMCO 证券市场基金	彭博代码：PIMEEHA ID
起始价格	11.17	
最终价格	2016年12月1日该基金在彭博终端 “PIMEEHA ID”页面公布的基金净值	
参与率	110%	
挂钩标的表现	(最终价格/起始价格 -1) *100%	
产品到期收益率	产品到期收益率=最大值【0.50%年化，挂 钩标的表现*参与率】	

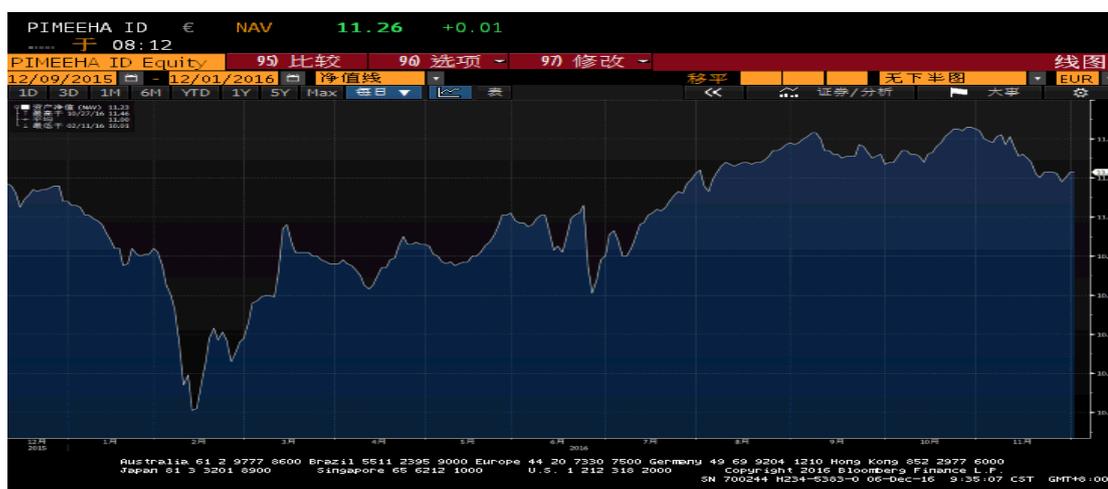
具体产品要素请参见当期产品说明书，以产品说明书为准。

### 二、产品结构设置

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2015 年 524 期人民币理财产品是结构性投资产品。产品所募集的本金部分做保本投资，我行提供 100% 本金安全；本金投资所产生的预期收益部分由我行通过掉期交易投资于海外基金衍生产品市场，本产品理财收益与 PIMCO 证券市场基金的表现挂钩。

### 三、PIMCO 证券市场基金的运行情况

PIMCO 证券市场基金是一家在爱尔兰注册成立的开放式基金。该基金的目标是集中投资于极具价格优势的资本证券。该基金主要投资于金融机构发行的债券、或可有可转换债券和股票。从产品成立至 2016 年 12 月 1 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金在今年出现大幅回调，较产品成立日最大下跌幅度达到近 11%。这主要是因为该

基金主要投资于金融机构发行的债券，可转债等，而在今年第一季度德意志银行一系列的负面新闻和其不良的资产负债表，引起全球对于金融行业的担忧，令金融机构的股票、债券尤其是可转换债券价格急剧下跌，在这样的情况下，基金也出现了较大回撤。3月份后市场对于金融机构的风险情绪有所缓解，该基金运行平稳，表现良好，收回此前跌幅，且相对产品成立净值浮出水面上。

#### 四、产品收益率

根据产品到期收益率计算公式：产品到期收益率=最大值【0.50%年化，挂钩标的表现\*参与率】

挂钩标的表现=（最终价格/起始价格-1）\*100%=（11.23/11.17-1）\*100%=约0.5372%  
故产品到期收益率为年化约0.5908%。