

# 平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 234 期人民币理财产品运行报告

## 一、产品要素

产品成立日	2016 年 5 月 12 日	
产品到期日	2017 年 5 月 12 日	
挂钩标的	Nordea 1 SICAV-Stable Return Fund 诺迪亚基金-诺迪亚 1 稳定回报基金	彭博代码：NABSRBE LX
起始价格	16.60	
最终价格	2017 年 5 月 5 日该基金在彭博终端 “NABSRBE LX” 页面公布的基金净值	
参与率	100%	
挂钩标的表现	$(\text{最终价格}/\text{起始价格} - 1) * 100\%$	
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】	

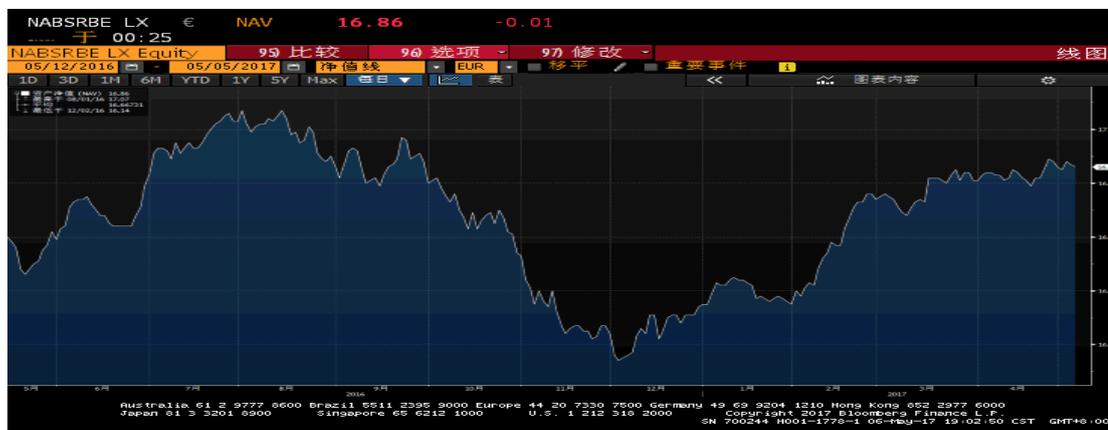
具体产品要素请参见当期产品说明书，以产品说明书为准。

## 二、产品结构设计

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 234 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，本产品理财收益与诺迪亚基金-诺迪亚 1 稳定回报基金基金的表现挂钩。

## 三、诺迪亚基金-诺迪亚 1 稳定回报基金的运行情况

诺迪亚基金-诺迪亚 1 稳定回报基金是旨在尽可能保护投资者本金的情况下，通过灵活资产配置策略以获得持续、稳定的回报率。基金投资于全球各地的资产，包括股票、债券、可转债债券以及各种货币市场工具。基金亦可能应用衍生工具比如期货合约以达到有效的组合管理。得益于灵活的资产配置和严格的风险控制策略，从产品成立至 2017 年 5 月 5 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金在 2016 年 10 月前表现良好，呈现稳步上升的态势，其策略一直保持不变，并没有出现大幅的变化，从对基金的贡献看，在前期其在债券上的投资以及股票期货对冲的投资均带来一定的回报。但进入 10 月后尤其是美国大选后，市场的风险情绪出现一定的变化，该基金配置政府债券由于市场对于后市通胀率的担忧，以及风险情绪的偏乐观出现较大程度的回调，而在股票方面虽然适当调整仓位，但是由于在特朗普当选后股票市场持续向好，其期货对冲部分带来一定负收益，综上，其基金在 2016 年 11 月份经历了较大的回调。而进入 12 月份后中下旬该基金及时调整其仓位净值有所回升，但较 2016 年高点还有较大差距。2017 年，此前的“黑天鹅”事件均尘埃落定，该基金按照其策略稳定运行，基金净值稳步小幅上升，但较期初价格仅有略微上升。

#### 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%=（16.86/16.60-1）\*100%=约 1.5663%  
故产品到期收益率为年化约 1.5663%。