

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 096 期人民币理财产品运行报告

一、产品要素

产品成立日	2016 年 3 月 8 日		
产品到期日	2017 年 3 月 8 日		
挂钩标的	挂钩标的	彭博代码	投资比例
	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund 贝莱德环球基金-欧元债券基金	MIGSEBI LX Equity	90.00%
	BlackRock Strategic Funds - Americas Diversified Equity Absolute Return 贝莱德策略基金-美洲股票绝对收益	BSADA2E LX Equity	10.00%
起始价格	MIGSEBI LX 初始值 (NAV1, 0) 为 BSADA2E LX 初始值 (NAV2, 0) 为		
最终价格	2017 年 3 月 1 日该基金在彭博终端“MIGSEBI LX” (NAV1, F) 和 “BSADA2E LX” (NAV2, F) 页面公布的基金净值		
参与率	100%		
挂钩标的表现	$90\% * (NAV1, F / NAV1, 0 - 100\%) + 10\% (NAV2, F / NAV2, 0 - 100\%)$		
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 2016 年 096 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，本产品理财收益与海外基金组合表现挂钩，海外基金组合包括 2 只基金，分别为贝莱德环球基金-欧元债券基金和贝莱德策略基金-美洲股票绝对收益。

所占投资比例如下：

挂钩标的	彭博代码	投资比例
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund 贝莱德环球基金-欧元债券基金	MIGSEBI LX Equity	90.00%
BlackRock Strategic Funds - Americas Diversified Equity Absolute Return 贝莱德策略基金-美洲股票绝对收益	BSADA2E LX Equity	10.00%

三、挂钩基金组合的运行情况

（一）贝莱德环球基金-欧元债券基金的运行情况

贝莱德环球基金-欧元债券基金是一家在卢森堡注册成立的开放式投资公司。该基金旨在实现总回报最大化。该基金投资于主要由欧洲实体发行并以欧元和其他欧洲货币计价的优质债券和其他证券的多元化投资组合。从产品成立至 2017 年 3 月 1 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金自产品成立以来表现良好，主要受到市场避险情绪以及欧洲量化宽松政策推动，但在 11 月份美国大选结束后，市场情绪发生明显变化，美国的加息压力都令债券市场承压，市场出现较大的回调，但基金通过调整仓位和操作，在此后获得一定的回升。目前净值略高于产品成立日。该基金占基金组合比重为 90%。

（二）贝莱德策略基金-美国股票绝对收益的运行情况

贝莱德策略基金-美国股票绝对收益是一家在卢森堡注册成立的开放式投资公司。该基金旨在获得绝对的正增长。该基金主要投资于美国，加拿大和拉美地区企业的股票和股票相关的证券（包括衍生品）从产品成立至 2017 年 3 月 1 日，其净值变化如下：



该基金为绝对收益基金，通过对冲方式获取绝对收益，在 2016 年整体股票表现不佳的情况下，该基金的回撤相对较小，但由于对于美国大选对市场影响判断与实际市场情况出现一定的偏差，故该基金在 2016 年 11 月出现较大回调，但通过及时调整仓位，基金有稳定的上升。目前净值高于产品成立日。该基金占基金组合币种为 10%。

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 = $90\% * \left(\frac{NAV1, F}{NAV1, 0} - 100\% \right) + 10\% \left(\frac{NAV2, F}{NAV2, 0} - 100\% \right)$

= $90\% * (28.25/27.99 - 100\%) + 10\% * (125.85/118.45 - 100\%) = 1.46\%$

故产品到期收益率为年化约 1.46%。