

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 503 期人民币理财产品运行报告

一、产品要素

产品成立日	2016 年 12 月 8 日	
产品到期日	2017 年 12 月 8 日	
挂钩标的	Nordea-1 SICAV European Covered Bond Fund 诺迪亚-欧洲担保债券基金	彭博代码: FRTGRBI LX
起始价格	12.35	
最终价格	2017 年 12 月 1 日该基金在彭博终端 “FRTGRBI LX” 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

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 503 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-欧洲担保债券基金的表现挂钩。

三、诺迪亚-欧洲担保债券基金的运行情况

诺迪亚欧洲担保债券基金是一家在卢森堡注册成立的开放式基金。基金将至少三分之二以上的资产投资于由欧洲公司所发行的，且在交易所正式上市或在经和组织常规市场上交易的高信用质量的担保债券中，以求为投资者获得稳健的投资回报。从产品成立至 2017 年 12 月 1 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金的主要投资理念是通过信用分析投资于欧洲公司发行的标准化担保债券,该基金的表现受到无风险利率和信用利差两方面的影响,2017 年无风险利率由于全球货币政策的紧缩,尤其是美国实际加息的情况,令无风险利率上升。但由于基金对于信用利差采取相关的控制措施,故信用利差保持低位运行,令基金的投资收益在投资区间为负。有效控制信用风险是该基金获取正回报的前提。

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%=(12.64/12.35-1)*100%=约 2.3481%

故产品到期收益率为年化约 2.58%。