

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 362 期人民币理财产品运行报告

一、产品要素

产品成立日	2016 年 7 月 28 日	
产品到期日	2017 年 7 月 28 日	
挂钩标的	INVECO EURO CORP BOND-E 景顺欧洲企业债券基金	彭博代码：INVECBE LX
起始价格	16.7881	
最终价格	2017 年 7 月 21 日该基金在彭博终端 “INVECBE LX” 页面公布的基金净值	
参与率	120%	
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、产品结构设计

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 362 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，本产品理财收益与景顺欧洲企业债券基金的表现挂钩。

三、景顺欧洲企业债券基金的运行情况

景顺欧洲企业债券基金是由全球领先的独立投资管理机构景顺公司管理，该基金的目标是实现中长期回报。该基金至少三分之二的总资产投资于公司发行人发行的以欧元计价的债务证券或工具。该基金还投资于投资级定息和浮息债券。从产品成立至 2017 年 7 月 21 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金从产品成立期初直至 2016 年 10 月份呈上升趋势，但是进入 11 月份后受到特朗普当选以及美联储加息预期压力，出现较大的回调，在经历较大回调后，基金依然贯彻长期投资的观点，2017 年 1 月份后净值上升，但在 3 月份美联储宣布加息后，对于利率敏感性比较强的利率债影响较大，净值又有所回调，但此后市场消化了加息影响，净值又得以稳步上升，但在今年 3 月美国加息，令市场承压，基金出现一定的回调，后续市场对于加息消化掉后，同时由于基金配置了付息债券，对于加息有一定的消化作用。但在 6 月份后各大央行或进行了近 8 年以来的首次加息如加拿大央行，或如欧洲央行对于此前的量化宽松将进行审慎的观察，同时美国再次上调基准利率后，对于市场有一定的打压，但此后欧央行发表审慎言论，令市场情绪转好，市值有所上升。

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%=(17.3673/17.2725-1)*100%=约 0.5488%
故产品到期收益率为年化约 0.6585%。