

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类

2015 年 512 期人民币理财产品运作报告

一、产品要素

产品成立日	2015 年 11 月 25 日	
产品到期日	2016 年 11 月 25 日	
挂钩标的	BGF-Global Multi-Asset Income Fund-Hedged EUR 贝莱德环球基金—环球多元资产入息基金-欧元对冲	彭博代码：BGMAA2E LX
起始价格	9.88	
最终价格	2016 年 11 月 18 日该基金在彭博终端“BGMAA2E 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 2015 年 512 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，本产品理财收益与贝莱德环球基金—环球多元资产入息基金的表现挂钩。

三、贝莱德环球基金—环球多元资产入息基金的运行情况

贝莱德环球基金—环球多元资产入息基金是由全球领先的资产管理集团贝莱德集团于 2012 年设立的开放式基金。该基金积极投资于全球金融市场以寻求绝对回报。从产品成立至 2016 年 11 月 25 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金为跨资产配置基金，通过动态管理实现资产配置，在 2016 年年初经历了一定的回

调，主要由于当时市场避险情绪蔓延，股债双杀，市场表现疲弱。2 月后基金震荡上行。但 6 月的英国退欧以及 11 月的美国大选都令市场的预期发生转变，尤其是 11 月美国大选后，市场对于特朗普的政策再解读，令市场对于美国通胀的预期加强，造成收益率曲线陡峭，基金配置的债券部分表现较差，拉低基金表现。

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%=（10.02/9.88-1）*100%=约 1.4170 %
故产品到期收益率为年化约 1.4131%。