

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 135 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 29 日	
产品到期日	2017 年 3 月 29 日	
挂钩标的	瑞银策略基金-收益型（比例 40%）	彭博代码: SBCEYBI LX
	瑞银欧洲短期企业债基金（比例 60%）	彭博代码: UBSBFTE LX
起始价格	SBCEYBI LX: 3107.24 UBSBFTE LX: 124.01	
最终价格	2017 年 3 月 22 日基金分别在彭博终端“SBCEYBI LX 和“UBSBFTE LX”页面公布的基金净值	
参与率	100%	
挂钩标的表现	40%*（SBCEYBI 最终价格/ SBCEYBI 起始价格-100%）+60%*（UBSBFTE 最终价格/ UBSBFTE 起始价格-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 135 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，分别为瑞银策略基金-收益型和瑞银欧洲短期企业债基金。

三、挂钩基金组合的运行情况

（一）瑞银策略基金-收益型的运行情况

瑞银策略基金-收益型是一只注册在卢森堡的开放式基金。该基金投资于全球范围内高质量的债权，货币市场工具和股票。从产品成立至 2017 年 3 月 22 日，其净值变化如下：

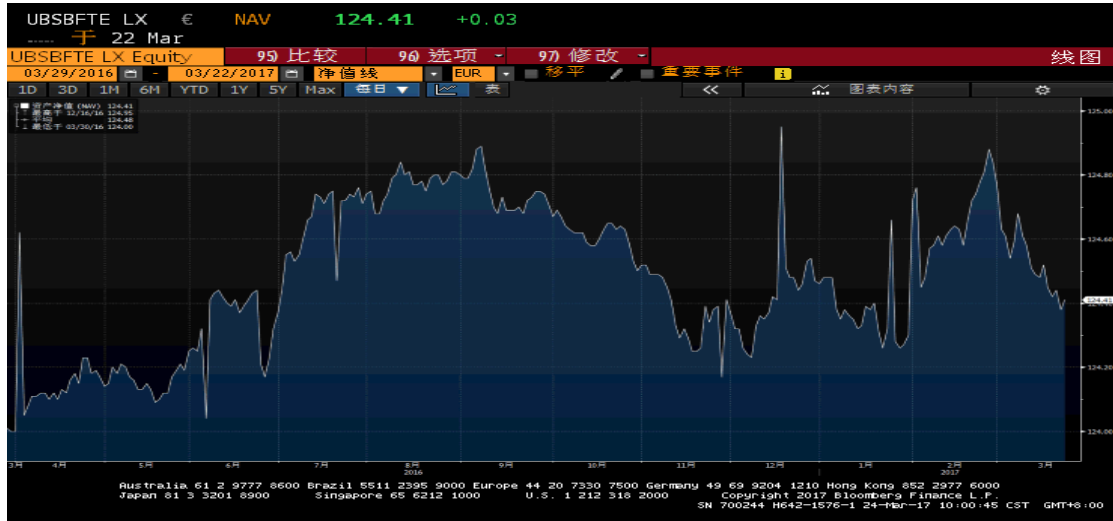


资料来源：彭博资讯

该基金为跨资产配置，目前政府债券占比约为 34%，股票约为 33%，公司债约为 31%。其中政府债券受到加息影响下行风险较大，但由于均衡配置股票，抵消了部分债券下行的风险，从产品成立之日起，基金呈现震荡上行。该基金占组合比重为 40%。

（二）瑞银短期欧洲企业债基金的运行情况

瑞银短期欧洲企业债基金是一只注册在卢森堡的开放型基金。该基金主要投资于有企业发行的投资级的短期固定资产证券。从产品成立至 2017 年 3 月 22 日，其净值变化如下：



该基金以短期投资级企业债为主，投资级债券利率风险相对较高，在美元加息的周期中表现相对疲弱，但是相对长期债券而言，短期债券相对影响有限，相对产品成立日，基金基金净值为正。该基金占组合比重为 60%。

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=40%*（SBCEYBI 最终价格/ SBCEYBI 起始价格-100%）+60%*（UBSBFTE 最终价格/ UBSBFTE 起始价格-100%）=2.30%

故产品到期收益率为年化约 2.30%。