

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类

2015 年 456 期人民币理财产品到期报告

一、产品要素

产品成立日	2015 年 11 月 9 日	
产品到期日	2016 年 11 月 9 日	
挂钩标的	BGF-Euro Corporate Bond 贝莱德欧元企业债券基金	彭博代码：MLCORA2 LX
起始价格	15.4	
最终价格	2016 年 11 月 2 日该基金在彭博终端 “MLCORA2 LX” 页面公布的基金净值	
参与率	110%	
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 456 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欧元企业债券基金的表现挂钩。

三、贝莱德欧元企业债券基金的运行情况

贝莱德欧元企业债券基金是由全球领先的资产管理集团贝莱德集团于 2006 年设立的开放式基金。这个基金的投资目标是在保证风险可控的情况下最大化收益。从产品成立至 2016 年 11 月 2 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

虽然经历了 2016 年 1、2 月份的回调，但是欧元债券今年总体表现平稳，虽然脱欧后，点差有所跳升，但是此后市场迅速消化了坏消息，而且随着欧元区购债规模的扩大至企业债，也对企业债券有很大的支撑。但因 2016 年 10 月以来对于美元加息的预期再次强烈，在这样

的背景下，该基金从 10 月底到 11 月初，较前期高位有所回调。

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%=（16.19/15.40-1）*100%=约 5.1298%
故产品到期收益率为年化约 5.63%。