

# 平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 422 期人民币理财产品运行报告

## 一、产品要素

产品成立日	2016 年 9 月 13 日	
产品到期日	2017 年 9 月 13 日	
挂钩标的	Credit Suisse(Lux)Asia Corporate Bond Fund 瑞士信贷亚洲企业债基金	彭博代码: CSBACRE LX
起始价格	123.00	
最终价格	2017 年 9 月 6 日该基金在彭博终端 “CSBACRE LX” 页面公布的基金净值	
参与率	100%	
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 422 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，本产品理财收益与瑞士信贷亚洲企业债基金的表现挂钩。

## 三、瑞士信贷亚洲企业债基金的运行情况

瑞士信贷亚洲企业债券基金是一直注册在卢森堡的开放式基金。基金主要投资于亚洲公司或主要业务位于亚洲的发行人的美元计价的债务工具、债券、票据和类似固定利息和浮动利率证券。从产品成立至 2017 年 9 月 6 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

基金经理的目标是根据风险/回报参数，通过由下而上的基本面分析，积极管理久期、行业配置和发行人筛选，继而获取主动投资收益(Alpha)。2016 年 11 月份美国大选的结果令市场“始料不及”，同时 12 月份美国加息均令债券市场承压，亚洲美元债对此反应更加明显，一方面无风险利率上升，另外一方面由于担心亚洲经济复苏情况，信用

利差也有所扩大，造成基金出现较大的回撤，回撤幅度相对较深。此后市场认为加息频率不会过快，而整体经济复苏也比较强劲，无论是无风险利率还是信用利差都有所下行，基金净值稳步上升。但因此前回撤较大，基金最终观察价格和起始价格相比比较平稳。

#### 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%=（124.52/123.00-1）\*100%=约 1.2357%  
故产品到期收益率为年化约 1.2357%。