

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 298 期人民币理财产品运行报告

一、产品要素

产品成立日	2016 年 6 月 21 日	
产品到期日	2017 年 6 月 21 日	
挂钩标的	诺迪亚 1 稳定回报基金（比例 40%）	彭博代码: NABSRBE LX
	先机环球股票绝对回报基金（比例 60%）	彭博代码: OMEAEHA ID
起始价格	NABSRBE LX: 16.64 OMEAEHA ID: 1.3013	
最终价格	2017 年 6 月 14 日基金分别在彭博终端“NABSRBE LX”和“OMEAEHA ID”页面公布的基金净值	
参与率	110%	
挂钩标的表现	40%*（NABSRBE 最终价格/NABSRBE 起始价格-100%）+60%*（OMEAEHA 最终价格/OMEAEHA 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。

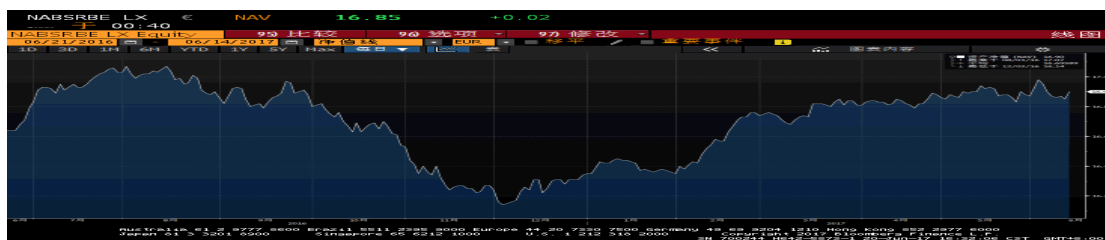
二、产品结构

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 298 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，分别为诺迪亚 1 稳定回报基金和先机环球股票绝对回报基金。

三、挂钩基金组合的运行情况

（一）诺迪亚基金-诺迪亚 1 稳定回报基金的运行情况

诺迪亚基金-诺迪亚 1 稳定回报基金是旨在尽可能保护投资者本金的情况下，通过灵活资产配置策略以获得持续、稳定的回报率。基金投资于全球各地的资产，包括股票、债券、可转债债券以及各种货币市场工具。基金亦可能应用衍生工具比如期货合约以达到有效的组合管理。得益于灵活的资产配置和严格的风险控制策略，从产品成立至 2017 年 6 月 14 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，在经理较大回调后，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，6月份美联储又即将召开利率决议会议，此前市场普遍预期本次加息概率基本上达到100%，故市场在此前已经将加息预期体现在价格中，尤其是在6月15日凌晨公布前，但该基金通过对冲，在对冲仓位上获得了一定的收益。该基金占基金组合比重为40%。

（二）先机环球股票绝对回报基金运行情况

先机环球股票绝对回报基金是一家在爱尔兰注册成立的开放式基金，该基金旨在通过投资于交易活跃的市场中立型全球大盘股的投资组合提供绝对回报。绝对回报基金管理采用能够发掘短期异常的高度发达的独有系统化技术从产品成立至2017年6月14日，其净值变化如下：



该基金目前持仓为债券主要为主权债，占比达到14.61%，股票比例为75.92%，其中生物科技、制药和保险为前三大股票持仓，该基金是一只绝对回报的基金，经历了一段下跌后，该基金从去年11月份开始反弹，主要是由于特朗普当选后，其相关政策也对于医疗、金融有较大支撑，11月开始股票基金表现均相对较好，但进入到3月份后，尤其是美国2017年首次加息后，同时市场对于特朗普相关政策实施的时间、效力产生了一定的质疑，市场有所回调，但依然高于初值，在美国利率决议前，股票市场出现一定的回调，该基金净值也出现一定的回调。该基金占基金组合比重为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%*(NABSRBE 最终价格/NABSRBE 起始价格-100%)+60%*(OMEAEHA 最终价格/OMEAEHA 起始价格-100%)=40%*(16.90/16.64-100%)+60%*(1.3205/1.3013-100%)=约为1.5102%

故产品到期收益率为年化约1.6613%。