

嘉合基金结构化产品介绍

2016年2月



产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型



产品期限：

从实际情况看，一般期限设置在90或180天

保本率：

本金的保本比例，一般设置在95%-100%

衍生品标的资产：

跟踪市场变化的标的，考虑到产品可对冲性，跟踪A股市场的标的一般选择沪深300指数

结构化产品：

将存款、债券等**固定收益率产品**与**金融衍生品**（如期权、互换等）组合在一起而形成的一种新型金融产品。

主要的实现手段是发行机构利用金融工程技术，根据投资者的不同风险偏好，以分解组合债券加期权的方式，将结构化产品的投资收于与衍生合约标的资产的价格变化联系在一起，将投资者对标的资产未来走势的预期产品化。

单向鲨鱼鳍看涨型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	20%
基础资产构成与投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10% 投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益2%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数 1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅在[0%,15%]则浮动收益为20% *沪深300指数在产品存续期涨幅的绝对值
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在[0%,15%]则浮动收益为0
产品费用	待定

单向鲨鱼鳍看涨型产品敏感性分析

产品介绍

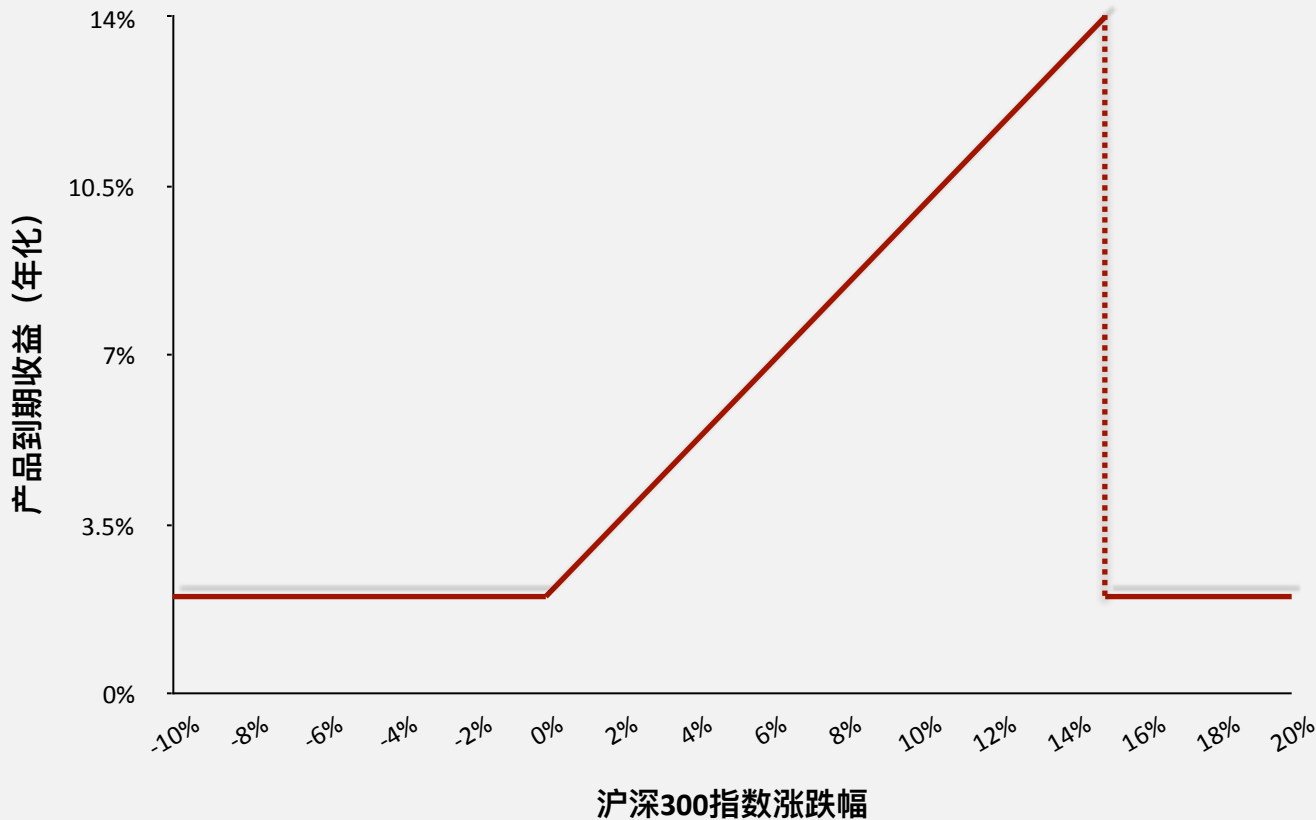
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型



单向鲨鱼鳍看涨型产品敏感性分析

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

沪深300涨幅	产品到期收益（非年化）	产品到期收益（年化）
-3%	0.50%	2.00%
-2%	0.50%	2.00%
-1%	0.50%	2.00%
0%	0.50%	2.00%
1%	0.70%	2.80%
2%	0.90%	3.60%
3%	1.10%	4.40%
4%	1.30%	5.20%
5%	1.50%	6.00%
6%	1.70%	6.80%
7%	1.90%	7.60%
8%	2.10%	8.40%
9%	2.30%	9.20%
10%	2.50%	10.00%
11%	2.70%	10.80%
12%	2.90%	11.60%
13%	3.10%	12.40%
14%	3.30%	13.20%
15%	3.50%	14.00%
16%	0.50%	2.00%
17%	0.50%	2.00%
18%	0.50%	2.00%

单向鲨鱼鳍看跌型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	20%
基础资产构成与投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10% 投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益2%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数
	1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅在[-15%,0%]则浮动收益为20% *沪深300指数在产品存续期涨幅的绝对值
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在[-15%,0%]则浮动收益为0
产品费用	待定

单向鲨鱼鳍看跌型产品敏感性分析

产品介绍

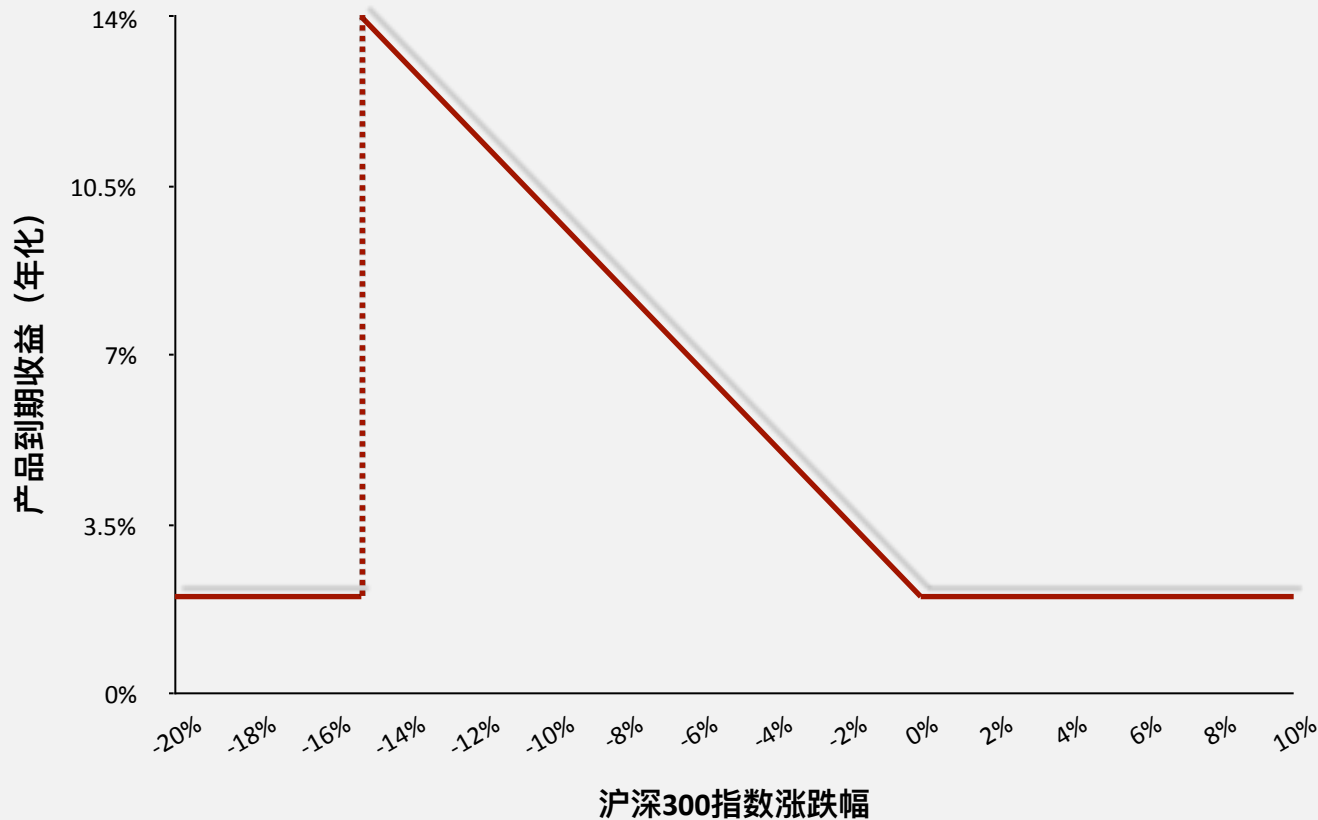
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型



双向鲨鱼鳍型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	20%
基础资产构成与 投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10%投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益2%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数
	1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅在[5%,15%]或[-15%,-5%]则浮动收益为20% * 沪深300指数在产品存续期涨跌幅的绝对值
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在[5%,15%]或[-15%,-5%]则浮动收益为0
产品费用	待定

双向鲨鱼鳍型产品敏感性分析

产品介绍

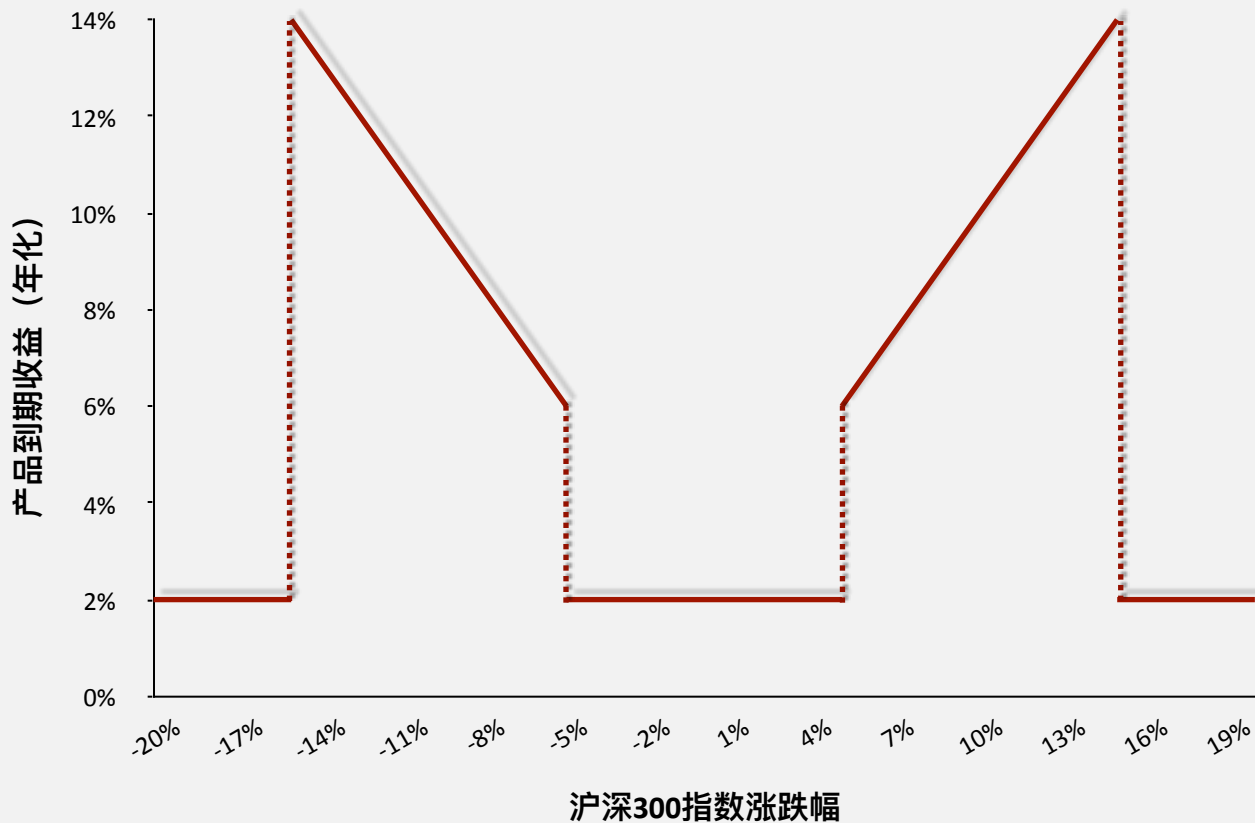
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型



双向鲨鱼鳍型产品敏感性分析

 产品介绍

 单鲨型

 双鲨型

 二元型

 欧式型

 价差型

沪深300涨幅	产品到期收益（非年化）	产品到期收益（年化）
-3%	0.50%	2.00%
-2%	0.50%	2.00%
-1%	0.50%	2.00%
0%	0.50%	2.00%
1%	0.50%	2.00%
2%	0.50%	2.00%
3%	0.50%	2.00%
4%	0.50%	2.00%
5%	1.50%	6.00%
6%	1.70%	6.80%
7%	1.90%	7.60%
8%	2.10%	8.40%
9%	2.30%	9.20%
10%	2.50%	10.00%
11%	2.70%	10.80%
12%	2.90%	11.60%
13%	3.10%	12.40%
14%	3.30%	13.20%
15%	3.50%	14.00%
16%	0.50%	2.00%
17%	0.50%	2.00%
18%	0.50%	2.00%

二元看涨型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	80%
基础资产构成与 投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10%投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益1.8%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数
	1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅在[5%, +∞] 区间内则浮动收益为 80%*1% 的行权收益
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在[5%, +∞]则浮动收益为0
产品费用	待定

二元看涨型产品敏感性分析

产品介绍

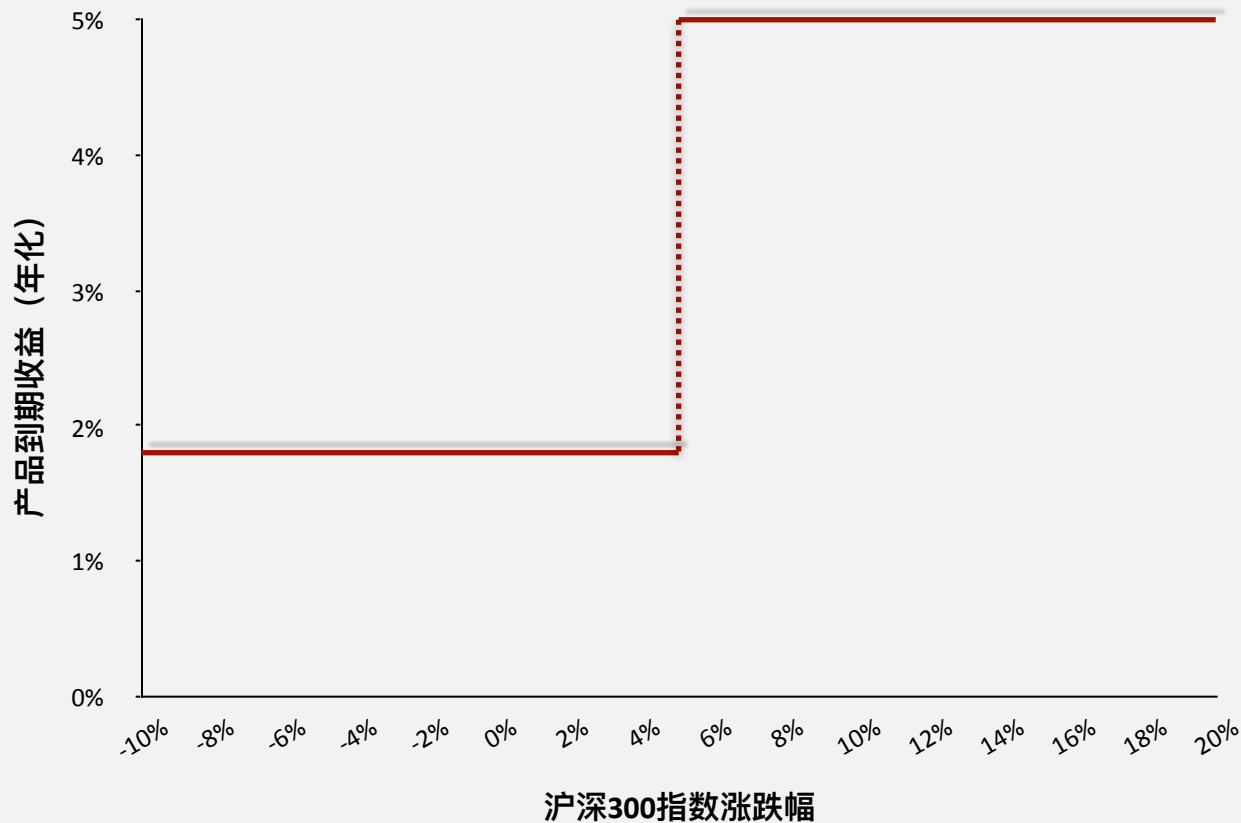
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型




二元看涨型产品敏感性分析

 产品介绍

 单鲨型

 双鲨型

 二元型

 欧式型

 价差型

沪深300涨幅	产品到期收益（非年化）	产品到期收益（年化）
-3%	0.45%	1.80%
-2%	0.45%	1.80%
-1%	0.45%	1.80%
0%	0.45%	1.80%
1%	0.45%	1.80%
2%	0.45%	1.80%
3%	0.45%	1.80%
4%	0.45%	1.80%
5%	1.25%	5.00%
6%	1.25%	5.00%
7%	1.25%	5.00%
8%	1.25%	5.00%
9%	1.25%	5.00%
10%	1.25%	5.00%
11%	1.25%	5.00%
12%	1.25%	5.00%
13%	1.25%	5.00%
14%	1.25%	5.00%
15%	1.25%	5.00%
16%	1.25%	5.00%
17%	1.25%	5.00%
18%	1.25%	5.00%

欧式看涨型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	20%
基础资产构成与 投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10%投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益1.8%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数
	1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅为正，则浮动收益为20% * 沪深300指数在产品存续期涨跌幅的绝对值
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在[0%, +∞]则浮动收益为0
产品费用	待定

欧式看涨型产品要素表

产品介绍

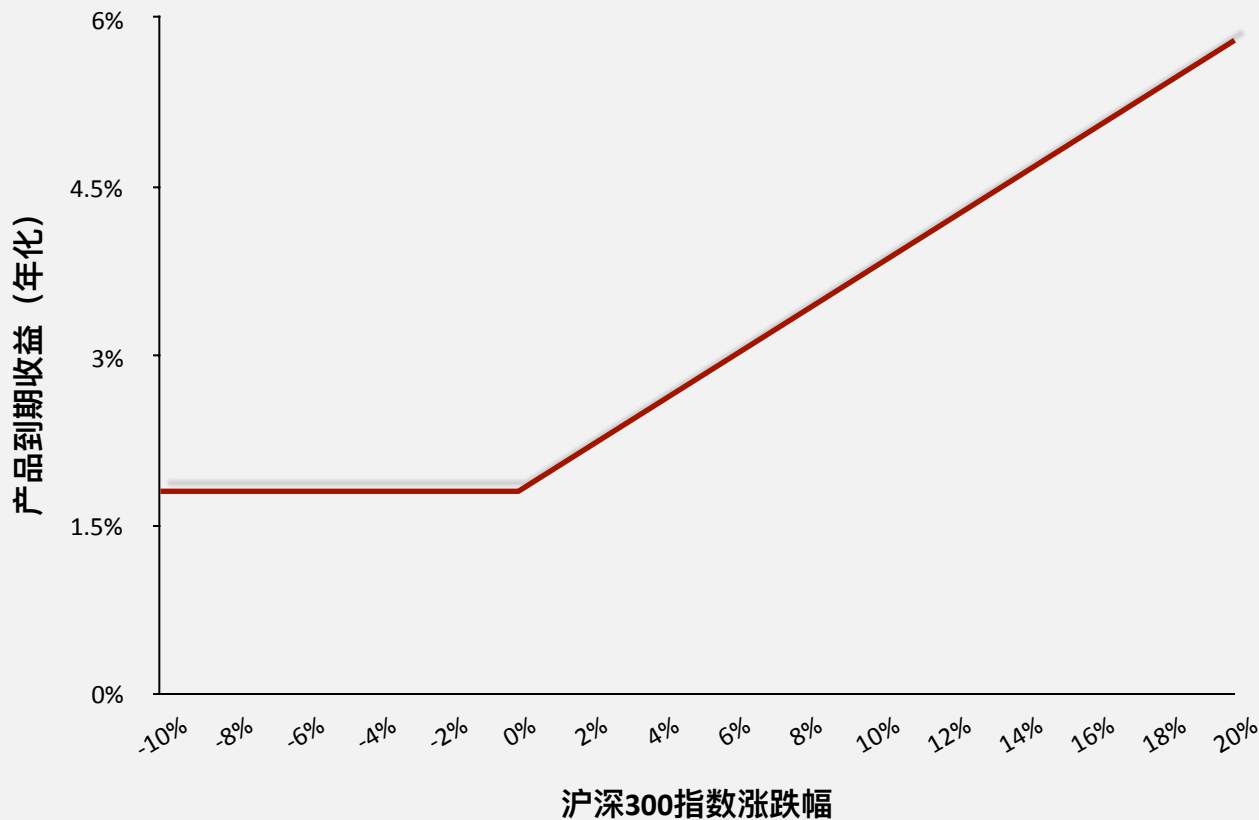
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型



欧式看涨型产品敏感性分析



产品介绍



单鲨型



双鲨型



二元型



欧式型



价差型

沪深300涨幅	产品到期收益（非年化）	产品到期收益（年化）
-3%	0.45%	1.80%
-2%	0.45%	1.80%
-1%	0.45%	1.80%
0%	0.45%	1.80%
1%	0.50%	2.00%
2%	0.55%	2.20%
3%	0.60%	2.40%
4%	0.65%	2.60%
5%	0.70%	2.80%
10%	0.95%	3.80%
15%	1.20%	4.80%
20%	1.45%	5.80%
30%	1.95%	7.80%
40%	2.45%	9.80%
50%	2.95%	11.80%
60%	3.45%	13.80%
70%	3.95%	15.80%
80%	4.45%	17.80%
90%	4.95%	19.80%
100%	5.45%	21.80%

欧式看跌型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	20%
基础资产构成与 投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10%投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益1.8%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数
	1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅为负，则浮动收益为20% * 沪深300指数在产品存续期涨跌幅的绝对值
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在 $[-\infty, 0\%]$ 则浮动收益为0
产品费用	待定

欧式看跌型产品要素表

产品介绍

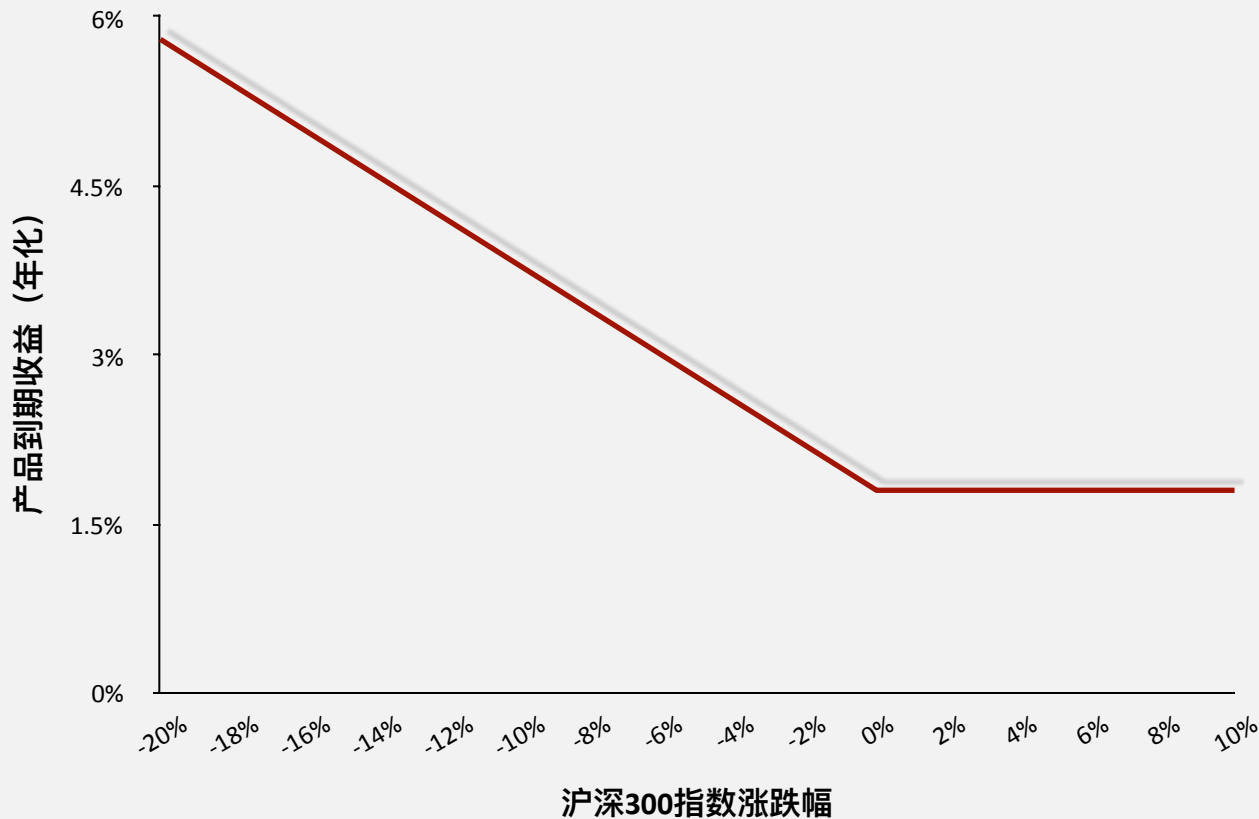
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型




欧式看跌型产品敏感性分析

 产品介绍

 单鲨型

 双鲨型

 二元型

 欧式型

 价差型

沪深300涨幅	产品到期收益（非年化）	产品到期收益（年化）
-100%	5.45%	21.80%
-90%	4.95%	19.80%
-80%	4.45%	17.80%
-70%	3.95%	15.80%
-60%	3.45%	13.80%
-50%	2.95%	11.80%
-40%	2.45%	9.80%
-30%	1.95%	7.80%
-20%	1.45%	5.80%
-10%	0.95%	3.80%
-5%	0.70%	2.80%
-4%	0.65%	2.60%
-3%	0.60%	2.40%
-2%	0.55%	2.20%
-1%	0.50%	2.00%
0%	0.45%	1.80%
1%	0.45%	1.80%
2%	0.45%	1.80%
3%	0.45%	1.80%

牛市价差型产品要素表

产品介绍

单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型

产品类型	公开市场投资类
产品发行人	慧泽资产管理有限公司
合作机构	嘉合基金管理有限公司，中航信托
产品规模	5000万
产品期限	3个月
期权参与率	20%
基础资产构成与 投资比例	产品募集后，90%-99% 投资于中航信托的资产池产品（固定收益），1%-10%投资于证券公司的设立的集合资产（场外期权）管理计划
产品收益	投资保本且投资收益为固定收益1.8%+浮动收益，浮动收益挂钩沪深300指数
	1.定义沪深300指数在产品存续期末涨幅 = 产品到期日沪深300收盘价/产品开始日沪深300收盘价- 1
	2.如果沪深300指数在产品存续期涨幅在[0%,15%]区间内，则浮动收益为20% * 沪深300指数在产品存续期涨跌幅的绝对值
	3.如果沪深300指数在产品存续期末涨幅不在[0%,15%]则浮动收益为0
产品费用	待定

牛市价差型产品要素表

产品介绍

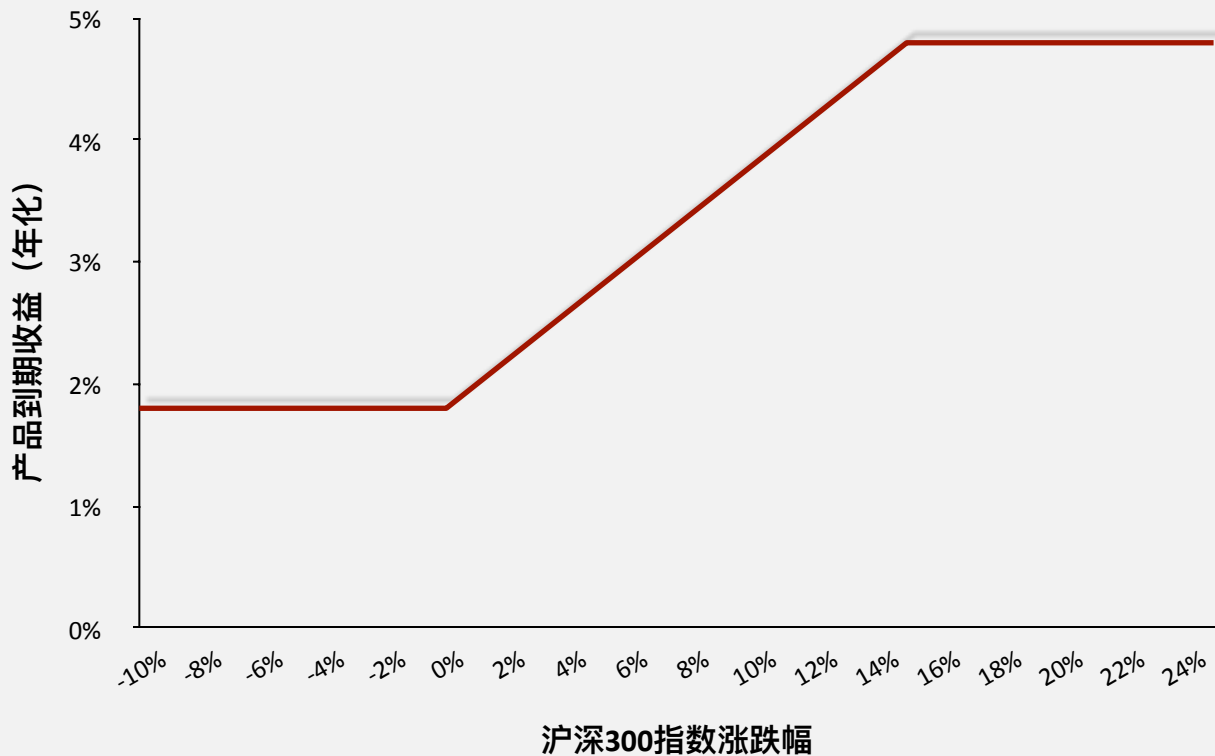
单鲨型

双鲨型

二元型

欧式型

价差型





**投资有风险，
理财需谨慎！**