

证券投资基金风险评级说明-公募基金

尊敬的投资者，本公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售适用性指导意见》、《基金产品或者服务风险等级划分参考标准》等法律法规、规范性文件的规定，结合基金管理人自身情况和基金投资运作等因素，将我公司旗下公募基金产品风险等级评为五个等级：高、中高、中、中低、低。

一、风险等级评价

基金产品风险评价以基金产品的风险等级来具体反映，本公司采用内部专业研究人员对基金产品进行风险评价的结果设置基金产品的风险等级。基金的风险评价每年定期更新，若基金成立日至上一年度最后一个自然日未滿半年，则本年度可不更新该基金的风险评价；期间，如基金信息发生变化，引起或可能引起基金风险等级上升时，则将重新评估其风险等级。

风险等级	产品参考因素	其他综合考虑因素
低风险	产品结构简单，过往业绩及净值的历史波动率低，投资标的流动性很好、不含衍生品，估值政策清晰，杠杆不超监管部门规定的标准	1、投资范围； 2、投资比例；
中低风险	产品结构简单，过往业绩及净值的历史波动率较低，投资标的流动性好、投资衍生品以套期保值为目的，估值政策清晰，杠杆不超监管部门规定的标准	3、过往业绩及净值的历史波动程度； 4、业绩比较基准；
中风险	产品结构较简单，过往业绩及净值的历史波动率较高，投资标的流动性较好、投资衍生品以对冲为目的，估值政策清晰，杠	5、是否存在违规行为等因素等。

	杆不超监管部门规定的标准	
中高风险	产品结构较复杂，过往业绩及净值的历史波动率高，投资标的流动性较差，估值政策较清晰，一倍(不含)以上至三倍(不含)以下杠杆	
高风险	产品结构复杂，过往业绩及净值的历史波动率很高，投资标的流动性差，估值政策不清晰，三倍(含)以上杠杆	

二、客户风险承受能力等级

我公司采用统一格式的《个人/机构客户风险等级评级问卷》及其计算方法对投资者的风险承受能力进行评测，根据问卷评测最后得分，将投资者风险承受能力水平分为五个类型：激进型、积极型、稳健型、谨慎型及保守型。具体问卷内容及评分规则详见公司网站下载中心的《个人/机构客户风险等级评级问卷》。

三、匹配原则

投资人风险承受能力与基金风险等级的匹配标准如下，对基金风险等级超越投资人风险承受能力的情况视为风险不匹配。

投资人类型 基金风险等级	激进型	积极型	稳健型	谨慎型	保守型(含风险承受能力最低类别)
低风险	√	√	√	√	√
中低风险	√	√	√	√	×
中风险	√	√	√	×	×
中高风险	√	√	×	×	×

高风险	√	×	×	×	×
-----	---	---	---	---	---

备注：

- 1、“√”表示基金风险等级与投资人风险承受能力水平匹配；
- 2、“×”表示基金风险等级超过投资人风险承受能力水平。