

中融基金管理有限公司

公募基金产品风险等级划分规则说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》、《证券投资基金销售适用性指导意见》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》等相关法规规定，根据投资人的风险承受能力销售不同风险等级的产品，把合适的基金产品卖给合适的投资人，公司对旗下产品风险等级进行审慎评估。

一、评价原则

本公司将公募基金产品风险等级依次划分为：R1、R2、R3、R4、R5 五个等级，相应的风险等级名称是：低风险、中低风险、中风险、中高风险、高风险。

R1	R2	R3	R4	R5
低风险	中低风险	中风险	中高风险	高风险

二、风险等级的划分

风险等级	产品参考因素
R1(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。
R2(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。
R3(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，杠杆不超监管部门规定的标准。

R4(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。
R5(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。

三、评价指标和评分说明

本公司主要根据产品的投资方向和投资范围、投资策略、流动性、跨境投资比例、投资门槛、持仓比例、过往业绩、历史规模波动、平均杠杆、策略执行、违规行为及信用状况等方面对产品风险进行评价，以保证评价的客观性和一致性。

不同指标对应不同分值标准，根据各产品的实际情况，评定有关指标的分值，再加权汇总各相关指标的评分，评定该产品的风险等级。

未来，随着基金产品的不断创新和投资范围的拓展，公司将根据新设基金产品的投资管理特点，对应更新风险等级评价方法，调整基金产品评价指标、分值标准以匹配其风险收益特征，具体以公司官网公布的产品风险等级明细表为准。

四、其它说明

公司旗下基金产品风险等级评级结果是根据法律法规、本公司内部评级标准评定，投资者应认真阅读公司各基金产品的基金合同、招募说明书（更新）、基金产品资料概要（更新）等法律文件，以及过往的基金定期报告等相关信息，以充分了解各基金产品的风险收益特征。

投资者购买基金后，所购买的基金产品风险等级可能因市场或运

作情况等影响而发生调整，并可能超出投资者自身风险承受能力，从而可能产生不利后果和损失。投资者应及时关注基金风险等级的变化并谨慎决策，以确保自身的投资决策与风险承受能力相匹配。