

# 方正富邦基金管理有限公司

## 公募基金产品风险评价规则说明

### 一、风险评价依据

方正富邦基金管理有限公司（以下简称“我公司”）根据《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《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）》、《方正富邦基金管理有限公司投资者适当性管理办法》及其他法律法规制度的要求制定公募基金产品风险评价规则。

### 二、风险评价目的

公募基金产品风险评价结果将作为基金销售机构向基金投资者推介公募基金产品的重要依据。

### 三、风险评价等级

我公司根据《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》、《方正富邦基金管理有限公司投资者适当性管理办法》等法规及制度要求，设定风险评价指标，对每个公募基金产品进行逐一打分。并根据各指标合计得分进行等级划分。具体分为如下五个等级：高风险（R5）、中高风险（R4）、中风险（R3）、中低风险（R2）、低风险（R1）。

### 四、风险评价指标

1、对需要进行风险评级的公募基金产品，原则上需按照以下标准进行打分：

序号	风险评级指标	权重	描述
1	基金的产品类别	40%	(1) 分级B份额：得分9分； (2) 黄金、大宗商品：得分7分； (3) 可转换债券型、分级A份额、股票型、指数股票型、混合型、股票型FOF、混合型FOF、其他类型FOF：得分5分； (4) 标准债券型、普通债券型、指数债券型、债券型FOF：得分3分； (5) 货币市场型、短期理财债券型、货币型FOF：1分； (6) 对于创新型公募产品，参考外部第三方基金评级机构与内部相关部门意见，根据产品风险收益特征打分。
2	基金净值波动	10%	基金收益率与业绩比较基准的跟踪误差M： (1) $M \geq 0.8\%$ ，得分9分； (2) $0.8\% > M \geq 0.6\%$ ，得分7分； (3) $0.6\% > M \geq 0.4\%$ ，得分5分； (4) $0.4\% > M \geq 0.2\%$ ，得分3分；

			(5) $0.2\% > M$ , 得分1分。
3	基金历史规模变动情况	5%	(1) 若截至基金风险评价日的最近二十个交易日的基金平均规模低于5000万元, 得分8分, 否则按下述规则打分; (2) 基金规模历史波动率(基金份额标准差/基金份额均值) $\geq 50\%$ , 得分6分; (3) 基金规模历史波动率(基金份额标准差/基金份额均值) $< 50\%$ , 得分4分
4	基金估值安排	5%	(1) 根据基金估值程序与估值方式对估值安排进行评估风险等级, 权重各占50%; (2) 基金估值方式: 基金投资标的需通过成本估值方式确定, 得分8分; 基金投资标的需通过公允估值、协商估值方式确定, 得分5分; 基金投资标的估值均可通过公开渠道获取, 得分2分; (3) 基金估值程序: 基金估值程序较为复杂特殊、不易理解, 得分6分; 基金按工作日估值并经托管人复核、按规定公告, 得分4分。
5	实际投资比例	10%	(1) 基金的实际股票投资比例: 股票投资比例不低于80%, 得分9分; 股票投资比例高于60%且不超过80%, 得分7分; 股票投资比例高于20%且不超过60%, 得分5分; 股票投资比例不高于20%, 得分3分; 仅投资于货币市场工具, 得分1分; (2) 如基金投资金融衍生品, 根据比例情况进行风险等级得分加分; (3) 如基金投资于单一标的集中度超过合同约定的投资比例限制, 进行风险等级得分加分; (4) 如基金因参与投资者少等因素导致难以在短期内已合理交割顺利变现, 进行风险等级得分加分。
6	申购与赎回安排	5%	(1) 根据基金运作方式与最低认(申)购金额对申购与赎回安排进行评估风险等级, 权重各占50%; (2) 基金运作方式: 封闭式基金, 得分8分; 定期开放式基金, 得分5分; 开放式基金, 得分2分; 如该基金一年以来出现暂停赎回或巨额赎回现象, 则其风险等级评分在上述评分基础上加0.5分 (3) 最低申购金额M: $M > 50000$ 元, 得分8分; $1000 \text{元} < M \leq 50000$ 元, 得分5分; $M \leq 1000$ 元, 得分2分。
7	实际杠杆水平	5%	基金实际杠杆比例: (1) 杠杆比例高于140%且不超过200%(含), 得分8分; (2) 杠杆比例高于120%且不超过140%(含), 得分5分; (3) 杠杆比例高于100%且不超过120%(含), 得分2分; (4) 如该基金投资杠杆达到合同约定的上限, 则其风险等级评分在上述评分基础上加0.5分。
8	结构复杂性	5%	根据基金结构是否复杂, 对具有衍生品性质(主要投资标的为衍生品)、分级基金以及中国证监会认定的其他结构复杂性基金的基金结构复杂程度定义为高, 得分8分; 其余基金的基金结构复杂程度定义为低, 得分2分。
9	违规行为	5%	根据基金是否存在违规行为, 存在得分8分; 不存在得分2分。

10	基金管理人经营情况	5%	根据基金是否存在基金管理人成立时间，治理结构，资本金规模，管理基金规模，投研团队稳定性，内部控制制度健全性及执行度，风险控制完备性，是否有风险准备金制度安排，从业人员合规性，股东、高级管理人员及基金经理的稳定性等问题进行划分及赋分。
11	应审慎评估风险等级的其他事项	5%	根据基金是否存在应审慎评估风险等级的事项及其潜在风险大小进行赋分。

2、各公募基金根据上述所得分数S，按照如下标准进行风险评级：

风险等级	等级得分 (S)
高-R5	$S > 6.0$
中高-R4	$5.0 < S \leq 6.0$
中-R3	$3.5 < S \leq 5.0$
中低-R2	$2.0 < S \leq 3.5$
低-R1	$1.0 < S \leq 2.0$

## 五、风险提示

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。销售机构根据法规要求对投资者类别、风险承受能力和基金的风险等级进行划分，并提出适当性匹配意见。投资者在投资基金前应认真阅读基金合同、招募说明书（更新）和基金产品资料概要（更新）等基金法律文件，全面认识基金产品的风险收益特征，在了解产品情况及销售机构适当性意见的基础上，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

我公司公募基金产品的风险评价结果仅代表公司观点，投资者亦应认真阅读各基金产品的《基金合同》、《招募说明书》和最新产品公告等信息披露文件，全面认识基金的风险收益特征，自主判断基金的投资价值，审慎做出投资决策，自行承担投资风险。

我公司公募基金产品风险评价结果解释权归属于方正富邦基金管理有限公司。