

合晟资产基金产品风险等级说明

根据中国证券投资基金业协会发布实施的《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及其附表 3：基金产品或者服务风险等级划分参考标准，参考我司实际情况调整后，我司基金产品风险等级具体分类见下表：

合晟基金产品或服务风险等级		
风险等级	产品参考因素	产品类型参考
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	货币市场基金、短期理财债券类基金
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	普通债券基金、债券基金分级 A 份额
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	股票基金、混合基金、可转债基金、
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。	债券基金分级 B 份额
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。	可转债基金分级 B 份额、股票分级基金 B 份额、大宗商品基金、期货及其他衍生品类基金

具体操作说明：

- (1) R1 低风险：债券型基金由资产管理人以自有资金提供有限风险补偿（长期存续产品仅首年设有风险补偿机制的除外）可评为 R1 等级。
- (2) R2 中低风险：普通债券基金（投资范围为货币市场工具、债券类固定收益品种、债券类证券投资基金，不涉及股票、期货、非标等投资标的）；以及在合同约定投资范围中含有国债期货但实际投资占比低或不涉及，且产品期限不超过 1 年的债券基金；债券基金分级 A 份额，可评为 R2 等级。
- (3) R3 中风险：股票基金、混合基金、可转债基金、分级基金 A 份额；部分债券基金在实际投资中涉及期货、期权交易，或合同书面投资范围含有期货、期权类且产品期限长于 1 年的可评为 R3 等级。
- (4) R4 中高风险：债券基金分级 B 份额；部分债券基金投资限制中未限定单券占比，且有较大可能存在单券集中度高的情况，可评为 R4 等级。
- (5) R5 高风险：可转债基金分级 B 份额、股票分级基金 B 份额、大宗商品基金、私募股权基金、私募创投基金、期货及其他衍生品类基金，可评为 R5 等级。
- (6) FOF 类基金，如有明确约定具体投向，参考穿透后投资基金的风险评级；如产品合同条款中未明确具体投向且产品本身存续期限超过 1 年，可综合实际投资情况评为 R3 及以上等级。