

公司旗下基金产品风险等级评价说明（2022 版）

根据《证券投资基金销售适用性指导意见》、《证券期货投资者适当性管理办法》及《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》的相关要求，依照“将合适的产品卖给合适的投资人”原则，公司对旗下基金产品风险等级进行审慎评估，通过定量和定性相结合的方法对综合评定基金产品风险等级。

一、产品风险评价以产品的风险等级来具体反映，共包括五个风险等级，按照风险由低到高依次为：R1（低风险）、R2（中低风险）、R3（中风险）、R4（中高风险）、R5（高风险）。

二、产品风险评价主要考虑产品合同所约定的投资比例、投资策略、投资基准等内容，并综合考虑基金产品的流动性、到期期限、杠杆情况、产品结构的复杂性、投资单位产品的最低销售金额、产品募集方式、投资标的的相关主体信用状况、投资方向和投资范围、同类型产品过往风险业绩特征等因素，对产品进行风险等级划分。

三、产品存在下列因素的，将审慎评估其风险等级：

（一）产品合同存在特殊复杂条款、产品结构、特殊投资标的等导致普通投资者难以理解的；

（二）产品的投资品种不存在公开交易市场，或因参与投资者少等因素导致难以在短期内以合理价格顺利变现的；

（三）产品的投资标的流动性差、存在非标准资产投资导致不易估值的；

（四）产品投资杠杆达到相关要求上限、投资单一标的的集中度过高的；

（五）产品涉及面特别广、影响力特别大的；

（六）跨境因素，存在市场差异、适用境外法律等情形的跨境发行或者交易的产品。

（七）影响投资者利益的其他重大事项或其他有可能构成投资风险的因素；

（八）中国证券投资基金业协会认定的高风险产品。

四、公司采用“鑫元基金投资人风险问卷调查”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：保守型（C1）、稳健型（C2）、平衡型（C3）、成长型（C4）、积极

型（C5）。具体问卷内容及评分规则详见公司网站资料下载中心的“鑫元基金投资人风险问卷调查”。具体匹配方式为：

序号	投资者风险偏好	匹配的产品风险等级
1	保守型（C1）	低风险
2	稳健型（C2）	低风险、中低风险
3	平衡型（C3）	低风险、中低风险、中风险
4	成长型（C4）	低风险、中低风险、中风险、中高风险
5	积极型（C5）	低风险、中低风险、中风险、中高风险、高风险

上述产品风险等级划分和匹配方法仅代表本公司的观点，投资者亦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，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

鑫元基金管理有限公司

2022年12月14日