博道基金管理有限公司旗下产品适当性风险等级评价说明

为维护投资者合法权益，博道基金管理有限公司（以下简称“公司”）根据《中华人民共和国证券投资基金法》《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）》《公开募集证券投资基金投资者适当性管理细则》等法律法规及其他规范性文件的规定，对公司旗下产品进行风险等级划分，根据投资者的风险承受能力销售不同风险等级的产品或者服务，把合适的产品或者服务推介给合适的投资者。有关产品风险等级划分方法说明如下：

一、风险等级的划分及适当性匹配原则

1、产品风险等级的划分

按照产品的风险等级由低到高的顺序，划分为：低风险（R1）、中低风险（R2）、中风险（R3）、中高风险（R4）、高风险（R5）五个等级。

2、投资者风险承受能力的划分

按照普通投资者的风险承受能力由低到高的顺序，划分为：保守型（C1）、稳健型（C2）、平衡型（C3）、成长型（C4）、积极型（C5）五个等级。

3、适当性匹配

公司在进行产品销售时，根据普通投资者风险承受能力和产品的风险等级建立以下适当性匹配原则：

（1）C1 型（含最低风险承受能力类别）普通投资者可以购买 R1 级产品或者服务；

（2）C2 型普通投资者可以购买 R2 级及以下风险等级的产品或者服务；

（3）C3 型普通投资者可以购买 R3 级及以下风险等级的产品或者服务；

（4）C4 型普通投资者可以购买 R4 级及以下风险等级的产品或者服务；

（5）C5 型普通投资者可以购买所有风险等级的产品或者服务。

如普通投资者主动要求购买与之风险承受能力不匹配的产品或者服务的，公司将依据法律法规及公司内控管理要求，审慎开展有关销售活动。

二、产品风险等级划分的考虑因素

产品风险等级划分可综合考虑以下因素：产品的流动性、到期期限、杠杆运

用情况、产品结构的复杂性、最低投资金额、投资方向和投资范围及比例、业绩比较基准要素权重、实际股票仓位、募集方式、发行人等相关主体的信用状况、同类产品过往业绩、产品类型、衍生品投资情况、估值政策等。

如果产品存在下列因素的，应当审慎评估其风险等级：

（1）存在本金损失的可能性，存在因杠杆交易等因素容易导致本金大部分或者全部损失的可能性；

（2）产品的流动变现能力较差，因无公开交易市场、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；

（3）产品的可理解性较低，因结构复杂、不易估值等因素导致普通人难以理解其条款和特征；

（4）产品的募集方式，属于涉及面广、影响力大的公募产品；

（5）产品存在跨境因素，属于存在市场差异、适用境外法律等情形的跨境发行或者交易的产品；

（6）属于中国证监会或基金业协会认定的其它产品设计复杂、投资标的单一或投资风险集中等特殊情形的产品；

（7）其他有可能构成投资风险的因素。

三、产品风险等级的初始评价和持续更新

新的公募基金根据招募说明书登载的产品信息，确定所属的基金类别，原则上根据基金类别确定其初始风险等级（具体见附表“公募基金风险等级划分对应表”），若出现附表未涵盖的基金类别或其他风险评价需要考虑的特殊情况，本公司可按照审慎性原则评定新基金初始风险等级。

私募资产管理计划及其他服务所涉产品风险等级评价，以公司相关网站专区或其他提供的材料为准。

产品风险等级的划分原则上每年更新一次，若发生产品信息发生变化导致影响其风险等级评价的，或其他可能对产品风险等级评价造成重大影响的情况，需重新评估其风险等级，更新产品风险等级划分的结果。过往的风险等级划分结果应当作为历史记录保存。

重要提示：上述产品风险评级说明仅代表本公司的观点，其解释权归本公司

所有，投资者亦应认真阅读各产品的招募说明书、产品合同等法律文件，以及过往的产品定期报告等相关信息，以充分判断各产品的风险收益特征。

本公司旗下具体各产品的风险等级可于公司官网上查看，仅适用于本公司直销的适当性匹配。各销售机构（包括基金管理人直销机构和其他销售机构）可根据相关法律法规对产品进行风险等级评价，不同的销售机构采用的评价方法可能不同，因此其他销售机构对同一产品的风险等级评价与本公司网站披露的风险等级评价可能不同，投资人在购买产品时需按照销售机构的要求完成风险承受能力与产品风险之间的匹配检验。

附表　　公募基金风险等级划分对应表

基金大类	细分类别	风险评级说明	对应风险等级
股票型基金	股票型（包含股票 ETF）	投资范围中股票资产的投资比例下限≥80%	R4
混合型基金	进取混合型	业绩比较基准中股票资产的基准比例≥80%；或者最近八个季度季末的平均股票仓位≥80%	R4
	普通混合型	除进取混合型、稳健混合型以外的其他混合型基金	R3
	稳健混合型	投资范围中权益类资产及可转换债券和可交换债券合计的投资比例上限≤30%	R2
	同业存单基金	投资范围中同业存单的投资比例下限≥80%	R1
债券型基金	可转换债券型基金	投资范围中债券资产的投资比例下限≥80%，且 80%以上的非现金资产投资于可转换债券	R3
	其他债券型基金	投资范围中债券资产的投资比例下限≥80%，可转换债券型基金除外	R2
货币市场基金	货币市场基金	仅投资于货币市场工具	R1
另类投资基金	黄金 ETF 及其联接基金	投资于黄金现货合约的价值不低于基金资产的 90%，或者投资于黄金 ETF 的联接基金	R3
	商品期货基金（包括商品期货 ETF 及其联接基金）	投资于商品期货合约的价值合计（买入、卖出轧差计算）不低于基金资产净值的 90%，或者投资于商品期货 ETF 的联接基金	R4
具有杠杆效应的基金	具有杠杆效应的基金	在产品结构层面存在杠杆特征的杠杆基金，例如：历史上的股票分级 B 基金	R5

注：FOF 基金风险等级参照上述细分类别划分，例如股票型 FOF 的风险等级与股票型基金相同。