

同泰基金旗下产品风险等级评分标准

	分析指标	评分标准	
定量指标 (70%)	基金类型及主要投向	股票型基金（含QDII股票型、股票型FOF），得60分。 商品型基金（含QDII-商品型），得60分。 混合型基金（含QDII混合型、混合型FOF），得50分。 债券型基金（含可投资于股票、可转债的债券型基金），得30分。 其他类型基金，得50分。	0-60分
	投资范围及比例	释义：混合型和债券型基金的投资范围中，允许投资于股票、可转债、商品及衍生品等风险资产的，相应赋予较高分值。 指标： 混合型基金中，股票比例下限超过50%的，得5分；灵活配置混合型基金，得5分； 债券型基金，投资范围包含股票和可转债投资的，若股票和可转债比例不超过20%，得5分；若股票和可转债比例超过20但不超过50%的，得10分；若股票和可转债比例超过50%的，得15分。	0-15分
	实际股票仓位	释义：主要针对股票投资比例上下限范围较大的混合型基金以及实际持有股票或可转债的债券型基金，按照基金过去4个季度的平均实际股票仓位（含港股通、海外市场股票投资）和可转债仓位，赋予更高分值。若基金产品策略发生变动，或管理人认为有必要的，可以适当赋分。 指标： 对于偏债混合型基金，过去4个季度平均实际股票和可转债合计仓位超过30%的，加5分。 对于灵活配置混合型基金，过去4个季度平均实际股票和可转债合计仓位超过30%的，加5分。 对于债券型基金，过去4个季度平均实际股票和可转债合计仓位超过10%的，加5分；平均实际股票和可转债合计仓位超过20%的，加10分。	0-10分
	杠杆运用情况	释义：对产品投资杠杆是否超过监管部门规定的标准进行区分，对于投资杠杆超过标准的产品赋予较高分值。 指标： 对于总资产与净资产之比不超过140%的开放式基金，若最新一期定期报告中的杠杆率超过130%的，加1分。 对于总资产与净资产之比不超过200%的对于封闭式基金，最新一期定期报告中的杠杆率超过180%的，加1分。	0-1分
	衍生品投资	释义：根据产品持仓是否包含衍生品以及投资衍生品的目的，对基金产品赋予不同的基础分值。 指标： 最新一期定期报告中的投资标的不包含衍生品的产品，得0分；投资标的包含衍生品的，得1分。	0-1分
	业绩比较基准要素权重	释义：针对混合型基金以及债券型基金的业绩比较基准中的股票（含港股通、海外市场股票投资）和可转债的要素权重，赋予更高分值。 指标： 对于偏股混合型基金或灵活配置混合型基金，业绩比较基准中股票要素权重超过50%的，加3分。 对于偏债混合型基金，业绩比较基准中股票要素权重超过30%的，加3分。 对于灵活配置混合型基金，业绩比较基准中股票要素权重超过30%但不超过50%的，加3分。 对于债券型基金，业绩比较基准中股票和可转债要素权重之和超过10%的，加3分。	0-3分
	基金过往业绩及净值的历史波动率	释义：根据基金产品实际的单位净值发布频率，计算过去一年的收益率标准差，并赋予不同的基础分值；成立满六个月且不满一年的，则计算其成立以来的收益率标准差（年化）；成立不满六个月的，则本项指标不计分或参考同类型产品酌情赋分。 若基金产品策略发生变动，或管理人认为有必要的，可以适当赋分。 指标： $\sigma \leq 1.50\%$ ，得0分； $1.50\% < \sigma \leq 7.50\%$ ，得1分； $7.50\% < \sigma \leq 15.00\%$ ，得2分； $\sigma > 15.00\%$ ，得3分。 （若产品存在多类份额，以A类份额单位净值进行计算）	0-3分
	基金净值最大回撤	释义：基金净值近一年最大回撤与同类（二级分类）平均对比，若回撤较同类平均更大，管理人赋予更搞分值。 指标： 指标：基金净值近一年最大回撤大于同类基金平均回撤的，加1分。其余情况，加0分。	0-1分
	投资标的流动性指标	释义：对产品投资标的的流动性进行评估，对投资标的的流动性差的基金产品赋予较高分值。 指标：投资范围不包含流动性差的产品，得0分；投资范围包含流动性差的产品，得1分。	0-1分
定性指标 (30%)	基金管理人相关指标	综合评估基金管理人的以下相关指标，如出现负面因素或可能导致产品无法正常运作的情况时，得10分：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。	0-10分
	产品结构指标	具有简单交易结构的产品，得0分；具有结构化、分级等复杂交易结构的产品，得1分。	0-1分
	产品流动性及到期时限指标	每日开放式产品，得0分；封闭/定期开放/滚动持有期产品，得1分。	0-1分
	估值政策指标	估值政策清晰的产品，得0分；估值政策不清晰的产品，得2分。	0-2分
	投资单位产品的最低金额指标	投资（认、申购或参与）最低限额大于等于100万元的产品，得1分。其他情况，得0分。	0-1分
	产品募集方式指标	通过非公开方式募集的基金产品，得2分。	0-2分
		（一）基金产品或者服务合同表述复杂，存在免责条款、结构性安排、投资标的具有衍生品性质等导致普通投资者难以理解的，得1分。	0-1分

审慎评估指标	（二）基金产品或者服务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，得1分。	0-1分
	（三）基金产品或者服务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，得1分。	0-1分
	（四）基金产品或者服务投资杠杆达到相关要求上限、投资单一标的集中度过高的，得1分	0-1分
	（五）基金管理人、实际控制人、高管人员涉嫌重大违法违规行为或正在接受监管部门或自律管理部门调查的，得5分	0-5分
	（六）影响投资者利益的其他重大事项，得2分。	0-2分
	（七）中国基金业协会认定的高风险基金产品或者服务，得2分。	0-2分
	（1）低风险等级产品（R1）：风险分值大于等于0分且小于20分的基金产品； （2）中低风险等级产品（R2）：风险分值大于等于20分且小于40分的基金产品； （3）中风险等级产品（R3）：风险分值大于等于40分且小于60分的基金产品； （4）中高风险等级产品（R4）：风险分值大于等于60分且小于80分的基金产品； （5）高风险等级产品（R5）：风险分值大于等于80分的基金产品。	