兴银基金公募基金产品风险等级划分规则说明

根据《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）》等相关要求，兴银基金管理有限责任公司（以下简称“本公司”）对旗下公募基金产品风险等级进行审慎评估，采用“内外结合”、“定量和定性相结合”的产品风险评级的方法，对产品进行风险等级评价。本公司将产品按照风险由低到高顺序划分为R1、R2、R3、R4和R5五个等级。

一、初始评级

在基金产品成立初期，本公司对基金产品风险进行初始评级，主要根据基金产品的投资方向、投资范围及产品类型等因素对产品风险等级进行评分。

各产品的最低评分情况如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **产品大类** | **基金类型** | **说明** | **最低风险级别** |
| 权益类 | 股票型 | 百分之八十以上的资产投资于股票、未上市企业股权等权益类资产。 | R3 |
| 混合类 | 混合型 | 投资于债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产且任一资产的投资比例未达到权益类、固定收益类、商品及金融衍生品类产品标准。 | R2 |
| 固定收益类 | 货币市场基金 | 仅投资于货币市场工具的基金。 | R1 |
| 存单类 | 百分之八十以上的资产投资于同业存单。 | R1 |
| 债券型 | 百分之八十以上的资产投资于债券等债权类资产。 | R2 |
| 商品及金融衍生品类 | 商品型及金融衍生品型 | 百分之八十以上的资产投资于商品及金融衍生品。 | R5 |

注：FOF类参照以下评级

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **FOF类型** | **货币型** | **债券型** | **混合型** | **股票型** | **商品及金融衍生品型FOF** |
| 风险等级 | R1 | R2 | R3 | R3 | R5 |

二、评级更新

产品成立后，每年进行定期更新。主要根据基金产品风险指标进行评价，包括产品合同所明示的投资方向、投资范围及投资限制、流动性、到期时限、杠杆情况、结构复杂性、认/申购最低金额、募集方式、所投资产发行人等相关主体的信用状况、同类产品或服务过往业绩等因素，并根据各项评估因素的分值、权重以及评价规则，综合得出该基金总的风险分值，最终确定基金产品最新的风险等级。