

富达基金管理（中国）有限公司

基金产品风险等级划分规则

富达基金管理（中国）有限公司（以下简称“公司”）依据相关法律法规的要求，经过充分研究与分析，制定《富达基金管理（中国）有限公司基金产品风险等级划分规则》（以下简称“本规则”）。本规则对产品风险等级由低至高依次分为五个等级：低风险（R1）、中低风险（R2）、中风险（R3）、中高风险（R4）、高风险（R5）。

1. 风险等级划分频率

对于新发行的产品，公司将在发行前对产品进行风险等级划分，并依据相关法律法规进行披露。

对于存续的既有产品，公司每半年对存续期已满 6 个月的产品进行一次风险等级回顾与评价。存续期不满 6 个月的产品不参与存续产品的风险等级评价，沿用其发行时的风险等级。若产品信息发生重大变化，公司亦将及时评估并调整风险等级。

2. 风险评估因子及评分体系

公司将产品风险评估因子分为主要因子及附加因子两类。主要因子包括产品的类型、波动幅度、下行风险、资产流动性、杠杆、底层资产的信用状况等因素，权重加总占比 100%。附加因子包括产品规模风险、违规记录、外部评级等因素，采用额外惩罚性加分原则，或给予特殊提示。

2.1 主要因子

分析指标	权重	评分规则
主要因子		
产品类型	65%	依据产品类型，给予 1~5 分评分
产品的波动幅度*	10%	依据产品近三年历史年化波动幅度，给予 1~5 分评分
产品的下行风险*	10%	依据产品近三年下行风险，给予 1~5 分评分
产品的资产流动性	5%	依据 7 天可变现资产占比，给予 1~5 分评分
实际杠杆情况	5%	依据杠杆情况，给予 1~5 分评分

底层资产的信用状况	5%	底层资产涉及债券的，按债券发行主体信用状况，给予 1~5 分评分 其他情况，给予 1 分评分
-----------	----	---

*对于新发行或成立不满三年的基金产品，在考虑波动幅度及下行风险因子时将由公司选取适当代表进行估算

2.2 附加因子

分析指标	权重	评分规则
附加因子		
产品的规模风险	10%	采用额外惩罚性加分原则，如基金规模连续 6 个月小于 1 亿元给予 5 分
违规记录档案	提示	对于历史三年内有违规记录的基金，给予单独列示提醒
外部评级	提示	依据外部评级，给予提示
公司认定的其他特征因子		

2.3 风险等级划分

风险等级	综合评分
低风险（R1）	综合评分 ≤ 1.5
中低风险（R2）	$1.5 < \text{综合评分} \leq 2.4$
中风险（R3）	$2.4 < \text{综合评分} \leq 3.3$
中高风险（R4）	$3.3 < \text{综合评分} \leq 4.5$
高风险（R5）	综合评分 > 4.5

公司可根据相关法律法规和公司业务发展情况调整本规则。本规则依据现行有效的法律法规的有关规定制定，公司适时根据有关法律法规的要求和公司业务发展作进一步的修订和完善。如遇法律、法规做出调整与本规则不一致时，依据新的法律、法规的规定执行。