

万家基金管理有限公司公募基金产品风险等级划分及投资者适当性匹配说明（万家周期优势企业混合型证券投资基金）

一、产品风险等级划分原则

根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》及中国证券投资基金业协会《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等相关法规，我司公募基金产品风险等级划分原则如下表（表一）：

风险等级	产品参考因素
R1（低风险）	产品结构简单，过往业绩及净值的历史波动率低，投资标的流动性很好、不含衍生品，估值政策清晰，杠杆不超监管部门规定的标准，本金受损可能性极低
R2（中低风险）	产品结构简单，过往业绩及净值的历史波动率较低，投资标的流动性好、投资衍生品以套期保值为目的，估值政策清晰，杠杆不超监管部门规定的标准，本金受损可能性较低
R3（中风险）	产品结构较简单，过往业绩及净值的历史波动率较高，投资标的流动性较好、投资衍生品以对冲为目的，估值政策清晰，杠杆不超监管部门规定的标准，有可能损失本金
R4（中高风险）	产品结构较复杂，过往业绩及净值的历史波动率高，投资标的流动性较差，估值政策较清晰，一倍(不含)以上至三倍(不含)以下杠杆，有可能损失本金
R5（高风险）	产品结构复杂，过往业绩及净值的历史波动率很高，投资标的流动性差，估值政策不清晰，三倍（含）以上杠杆，在特定情况下本金有可能发生较大亏损

二、产品的风险等级划分

万家家丰中短债债券型证券投资基金（简称“该基金”）成立于 2020 年 8 月 18 日，原定产品风险等级为“R2（中低风险）”档。

运作期间，该基金召开了基金份额持有人大会，表决投票时间自 2021 年 4 月 1 日起，至 2021 年 4 月 30 日 17:00 止，于 2021 年 5 月 6 日表决通过了《关于万家家丰中短债债券型证券投资基金变更注册有关事项的议案》。我司于 2021 年 5 月 7 日发布了该基金的基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告，自当日起，修订后的《万家周期优势企业混合型证券投资基金基金合同》生效，原《万家家丰中短债债券型证券投资基金基金合同》自同日起失效。

该基金转型为万家周期优势企业混合型证券投资基金（以下简称“万家周期优势企业混合基金”），转型后由债券型基金转为混合型基金，投资范围及投资比例进行相应调整。

现根据该基金转型后的产品参考因素，按照《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及公司内控制度规定，我司将万家周期优势企业混合基金的风险等级划分确定为“R3（中风险）”档。

注：我司对旗下公募基金产品进行的风险等级分类并不能取代法律文件中对相关产品风险收益特征的描述和说明，有关产品本身的风险收益特征敬请投资者仔细阅读相关产品的基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等重要法律文件。由于各销售机构采取的风险评级方法不同，导致适当性匹配意见可能不一致，提请投资者在购买基金时要根据各销售机构的规则进行匹配检验。

三、普通投资者分类

根据投资者提供的基本信息资料及风险测评问卷打分结果，我司对普通投资者的风险承受能力进行评估分类，并根据风险承受能力的由低到高将普通投资者划分为 C1、C2、C3、C4、C5 五种类型，分别对应保守型、稳健型、平衡型、积极型、进取型五类投资者。

四、普通投资者投资适当性匹配表

普通投资者类型	风险等级匹配
C1 型（保守型，含风险承受能力最低类别）	R1（低风险）
C2 型（稳健型）	R1（低风险）、R2（中低风险）
C3 型（平衡型）	R1（低风险）、R2（中低风险）、R3（中风险）
C4 型（积极型）	R1（低风险）、R2（中低风险）、R3（中风险）、R4（中高风险）
C5 型（进取型）	R1（低风险）、R2（中低风险）、R3（中风险）、R4（中高风险）、R5（高风险）