

# 英大基金管理有限公司公募基金风险等级评价说明

(2020 年 6 月)

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售适用性指导意见》、《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）》等相关法律法规，公司对旗下公募基金的风险等级进行审慎评估，评价方法及体系如下所示：

## 一、风险评价内容

公募基金风险等级评价应当采取多维度分类原则，按照基金的投资规模，投资方向、范围及比例，基金流动性，基金结构化程度及杠杆比例、到期时限、投资单位产品或者相关服务的最低金额、募集方式、发行人等相关主体的信用状况、同类基金过往业绩等进行风险评级。

涉及投资组合的基金应当按照基金整体风险等级进行评估。

基金存在下列因素的，应当审慎评估其风险等级：

1. 存在本金损失的可能性，因杠杆交易等因素容易导致本金大部分或者全部损失的基金；
2. 基金的流动变现能力，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的基金；
3. 基金的可理解性，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的基金；
4. 基金的募集方式，涉及面广、影响力大的公募基金；
5. 基金的跨境因素，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基金；
6. 自律组织认定的高风险基金；
7. 其他有可能构成投资风险的因素。

## 二、评价方法及风险分级

对于首次发行、存续期内定期开放的公募基金风险评价应充分考虑基金的投资方向、投资范围和投资比例，历史规模和持仓比例，结构化程度、过往业绩及基金净值的历史波动程度，成立以来有无违规行为发生等多个方面的因素。

（一）根据公募基金投资范围和资产配置进行风险评价：

1. 股票型基金风险评价为 6 分；
2. 混合型基金风险评价为 4 分；
3. 债券型基金风险评价为 2 分；
4. 货币型、避险策略基金风险评价为 1 分。

（二）根据公募基金的流动性设置风险加项：

1. 公募基金封闭期限在 3 个月以上（含 3 个月）的，同时基金在封闭期内不可流通转让的，风险加项为+3 分；
2. 公募基金封闭期限在 3 个月以上（含 3 个月）的，同时基金在封闭期内可流通转让的，风险加项为+2 分；
3. 开放式公募基金风险加项为 0 分。

（三）根据公募基金结构化程度设置风险加项：

1. 分级债券型、股票型、混合型公募基金，风险加项为+3 分；
2. 其他分级公募基金，风险加项为+4 分；
3. 非分级公募基金，风险加项为 0 分。

（四）根据公募基金投资方向、标的及比例进行风险调整，风险加减项范围为-3 分到+3 分，具体考虑因素包括：

1. 基金的历史规模和持仓比例；
2. 基金的过往业绩及基金净值的历史波动程度；
3. 基金成立以来有无违规行为发生；

4. 投资标的流动性；
5. 投资商品、商品期货、股指期货及证监会允许的其他衍生金融基金的比例及投资衍生品的目的；
6. 投资风格，具体包括对冲、套利、投机等；组合中单只股票集中度、单只债券集中度、行业集中度等；基金投资过程中杠杆使用度；
7. 杠杆基金，FOF 等其他创新基金因素；
8. 发行人等相关主体的信用状况；
9. 基金资产的估值政策；
10. 基金属于非定制公募基金或定制公募基金；
11. 基金最低起投金额是否大于 1 万元/笔。

分级基金如果不同类型的子份额流动性安排和风险存在明显差异的，应对不同类型的子份额分别评价风险。

公司公募基金风险评级分为五个等级，在按照多个方面风险评分加总基础上，不同评分对应相应的风险等级。分级基金中对不同类型份额分别评价风险时也适用下列评分标准。评分越高，对应的风险等级越高。

1. 低风险等级（R1）：分值低于 2 分；
2. 中低风险等级（R2）：分值介于 2（含）-3（含）分；
3. 中风险等级（R3）：分值为介于 3-4（含）分；
4. 中高风险等级（R4）：分值介于 4—6（含）分；
5. 高风险等级（R5）：分值高于 6 分。

### **三、公募基金风险等级评估结果（2020 年 6 月）**

基金代码	基金名称	调整后风险等级	调整前风险等级	风险等级调整情况
000912/009744	英大现金宝货币市场基金	低风险等级 (R1)	低风险等级 (R1)	维持
650001/650002	英大纯债债券型证券投资基金	中低风险等级 (R2)	中低风险等级 (R2)	维持
008242/008243	英大通盈纯债债券型证券投资基金	中低风险等级 (R2)	中低风险等级 (R2)	维持
000458/000459	英大领先回报混合型发起式证券投资基金	中高风险等级 (R4)	中高风险等级 (R4)	维持
001270/001271	英大灵活配置混合型发起式证券投资基金	中高风险等级 (R4)	中高风险等级 (R4)	维持
001607/001608	英大策略优选混合型证券投资基金	中高风险等级 (R4)	中高风险等级 (R4)	维持
003446/003447	英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金	中高风险等级 (R4)	中高风险等级 (R4)	维持
003713/003714	英大睿盛灵活配置混合型证券投资基金	中高风险等级 (R4)	中高风险等级 (R4)	维持
001678	英大国企改革主题股票型证券投资基金	中高风险等级 (R4)	中高风险等级 (R4)	维持
009298/009299	英大安惠纯债债券型证券投资基金	中低风险等级 (R2)	中低风险等级 (R2)	维持

上述基金风险等级评价说明仅代表本公司的观点，投资者亦应认真阅读各基金的基金合同、招募说明书以及过往的基金定期报告等相关信息，以充分判断各基金的风险收益特征。上述基金风险等级评价说明仅适用于英大基金管理有限公司的直销客户，其解释权归英大基金管理有限公司。

风险提示：基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于上述基金时应认真阅读上述基金的基金合同、招募说明书等文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相匹配。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担，敬请投资者留意投资风险。特此公告。