

# 淳厚基金管理有限公司

## 公募基金产品风险评价方法说明

本评价方法说明适用于淳厚基金管理有限公司（以下简称“公司”）旗下所有公募基金产品。下文中所称“基金产品”均指代公司所管理的公募基金产品。

公司旗下公募基金产品风险评价分为五个等级：R5、R4、R3、R2和R1。若有基金产品不适用于以下全部或部分评价标准，则由公司视具体情况对该基金产品进行风险等级评价。该评级结果仅作为投资者投资基金产品的参考依据，不作为投资者投资公司基金产品的收益保障或兜底承诺。

### 一、基金类型划分

根据基金的投资方向、投资范围和投资比例，将基金划分为货币市场基金、债券型、混合型、股票型、FOF型、另类投资型，其中：

- （1） 仅投资于货币市场工具的，为货币市场基金；
- （2） 80%以上的基金资产投资于债券的，为债券型基金；
- （3） 80%以上的基金资产投资于股票的，为股票型基金；
- （4） 投资于股票、债券和货币市场工具，并且股票投资和债券投资的比例不符合上述第（2）、（3）项规定的，为混合型基金；
- （5） 80%以上的基金资产投资于其他基金份额的，为基金中基金（FOF）；

(6) 投资于传统的股票、债券之外的金融和实物资产的基金，如房地产、证券化资产、对冲基金、大宗商品、黄金、艺术品等，为另类投资型基金。

基金的投资方向、范围和比例，根据该基金的招募说明书（及其定期更新）所明示的为准。

## 二、 风险档次概览

各类型基金的风险等级划分情况如下表所示：

风险等级 类型	R1	R2	R3	R4	R5
货币市场基金					
债券型基金					
混合型基金					
股票型基金					
FOF					
另类投资型基金					

在评价各只基金产品的风险等级时，基金的风险分级不得低于其所属类型所对应的最低风险档次。如有创新产品不适用其所属类型评价标准的，由公司视具体情况对该基金产品进行特定风险等级评价。

## 三、 风险等级评价方案

在评价各基金产品的风险等级时，主要考虑的因素包括：投资范围、投资比例、投资风格、持仓比例、基金净值波动程度，以及是否存在违规行为等。

根据基金所属不同类型，采取相应的风险评价指标对其风险水平进行评价。这些指标主要包括：股票仓位、股票投资的风格特征、

波动性、境外投资情况、债券组合久期、债券投资类属，以及基金在运作过程中是否存在违规及违规次数等。

根据各只基金的实际情况，评定有关指标的分值，再对所有相关指标分值加总，评定该基金的风险等级。

各类型基金的主要评价因素举例如下：

### 1、货币市场基金风险主要评价因素举例：

指标	平均剩余期限（天）			信用债券投资比例（%）			违规次数		
	<180	[180,270]	>270	<30	[30,70]	>70	0	1	>1
指标值	<180	[180,270]	>270	<30	[30,70]	>70	0	1	>1

指标	历史规模（亿元）	
指标值	≥2	<2

### 2、债券型基金风险主要评价因素举例：

指标	股票平均仓位（%）			信用债券投资比例（%）			高风险债券投资比例（%）			债券组合久期（年）		
	<10	[10,15]	>15	<30	[30,70]	>70	<20	[20,50]	>50	<2	[2,5]	>5
指标值	<10	[10,15]	>15	<30	[30,70]	>70	<20	[20,50]	>50	<2	[2,5]	>5

指标	违规次数			历史规模（亿元）		申赎规则		
	指标值	0	1	>1	≥2	<2	开放式	一年内封闭

### 3、混合型基金风险主要评价因素举例：

指标	股票平均仓位（%）			境外投资比例（%）			风格特征		信用债投资比例（%）			高风险债券投资比例（%）		
	[0,30]	[30,60]	>60	0	(0,50]	>50	大盘	中小盘	<30	[30,70]	>70	<20	[20,50]	>50
指标值	[0,30]	[30,60]	>60	0	(0,50]	>50	大盘	中小盘	<30	[30,70]	>70	<20	[20,50]	>50

指标	债券组合久期（年）			违规次数			历史规模（亿元）		申赎规则		
	指标值	<2	[2,5]	>5	0	1	>1	≥2	<2	开放式	一年内封闭

#### 4、股票型基金风险主要评价因素举例：

指标	股票平均仓位			境外投资比例 (%)			风格特征		标准差比率			违规次数		
	指标值	[80,85)	[85,90]	>90	0	(0,50]	>50	大盘	中小盘	<1.2	[1.2,1.5]	>1.5	0	1

指标	历史规模 (亿元)		申赎规则		
指标值	≥2	<2	开放式	一年内封闭	一年以上封闭

#### 5、FOF 型基金风险主要评价因素举例：

指标	货币市场基金比例 (%)			债券型基金比例 (%)		混合型基金比例 (%)			股票型基金比例 (%)			另类投资性基金比例 (%)		
	指标值	<20	[20,80]	>80	<50	≥50	<20	[20,50]	>50	<20	[20,50]	>50	0	(0,20]

指标	违规次数			历史规模 (亿元)		申赎规则		
指标值	0	1	>1	≥2	<2	开放式	一年内封闭	一年以上封闭

若法律法规或监管要求出台，导致本评价方法规定的风险等级评价方法不适用，则由公司对评价方法进行修订，并对所有基金产品的风险等级评价进行更新。基金合同成立后，公司将定期更新产品风险评级。

特此说明。

淳厚基金管理有限公司

二〇二三年十一月