

关于调整投资者分类、基金产品或者服务的风险等级划分的提示性公告

根据中国证券监督管理委员会于 2016 年 12 月 12 日颁布的《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称“《办法》”）和中国证券投资基金业协会于 2017 年 6 月 28 日发布的《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》（以下简称“《指引》”）的要求，泓德基金管理有限公司（以下简称“本公司”）严格遵循投资者利益优先原则、客观性原则、有效性原则、差异性原则，积极落实投资者适当性管理，自 2017 年 7 月 1 日起调整投资者分类、基金产品或者服务的风险等级划分，相关信息公告如下：

一、 投资者分类

投资者分为专业投资者和普通投资者。

1、专业投资者

符合《办法》第八条要求的投资者为专业投资者。本公司根据《办法》第八条规定，结合投资者信息表内容，对专业投资者资格进行认定。

2、普通投资者

专业投资者之外的，符合法律、法规要求，可以从事基金交易活动的投资者为普通投资者。

本公司将普通投资者按照风险承受能力由低到高，分为 C1（含风险承受能力最低类别）、C2、C3、C4、C5 五种类型。

表一：普通投资者风险承受能力分类

普通投资者风险承受能力类型	普通投资者风险偏好
C1	保守型
C2	谨慎型
C3	稳健型
C4	积极型
C5	激进型

本公司将归属 C1 类型的普通投资者中符合下列情形之一的自然人，作为风险承受能力最低类别投资者：

- （1）不具有完全民事行为能力；
- （2）没有风险容忍度或者不愿承受任何投资损失；
- （3）法律、行政法规规定的其他情形。

3、普通投资者和专业投资者的互相转化

符合《办法》第十一条规定的专业投资者、普通投资者可以进行转化。

本公司依据《办法》、《指引》的相关规定，履行必要程序，为符合相应条件的客户办理普通投资者和专业投资者的转化。

二、 基金产品或者服务风险等级划分

本公司提供的基金产品或者服务的风险等级，按照风险由低到高顺序，依次划分为：R1、R2、R3、R4、R5 五个等级。

基金服务指以销售基金产品为目的开展的基金推介、基金组合投资建议等活动，基金服务的风险等级按照服务涵盖的产品组合的风险等级划分。

1、风险等级划分标准

本公司综合运用定性、定量方法，综合考察评估基金产品或者服务的六个方面因素：（1）产品结构复杂程度；（2）过往业绩及净值的历史波动率情况；（3）投资标的流动性情况；（4）衍生品投资情况；（5）估值政策清晰程度；（6）投资杠杆率情况。根据基金产品或者服务在上述六个评估因素的具体情况，确定基金产品或者服务所归属的风险等级。

本公司对所提供的全部基金产品或者服务，首先按照其在六项评估因素方面的具体情况进行赋分（根据表二），然后将赋分结果匹配到具体的风险等级（根据表三）。同时通过综合考察基金产品或者服务的管理人因素、历史表现因素、审慎划分因素，对本公司提供的全部基金产品或者服务所归属的风险等级进行调整。

表二：六项评估因素赋分标准

六项评估因素		产品结构复杂程度	过往业绩及净值的历史波动率情况	投资标的流动性情况	衍生品投资情况	估值政策是否清晰	投资杠杆率
赋分标准	1分	简单	低	很好	不投资衍生品	清晰	无份额间杠杆设置
	2分	较简单	较低	好	以套期保值为目的	较清晰	一倍(不含)以上至三倍(不含)以下杠杆
	3分	较复杂	较高	较好	以对冲为目的	不清晰	三倍(含)以上杠杆
	4分	复杂	高	较差	—	—	—
	5分	—	很高	差	—	—	—

表三：风险等级划分标准

划分标准		前置条件	六项评估因素赋分要求（须同时满足）					
			产品结构复杂程度	过往业绩及净值的历史波动率情况	投资标的流动性情况	衍生品投资情况	估值政策是否清晰	投资杠杆率
风险等级	R1	无	≤1	≤1	≤1	≤1	≤1	≤1
	R2	不属于低于 R2 的风险等级	≤1	≤2	≤2	≤2	≤1	≤1
	R3	不属于低于 R3 的风险等级	≤2	≤3	≤3	≤3	≤1	≤1
	R4	不属于低于 R4 的风险等级	≤3	≤4	≤4	≤3	≤2	≤2
	R5	不属于低于 R5 的风险等级	≤4	≤5	≤5	≤3	≤3	≤3

2、示例

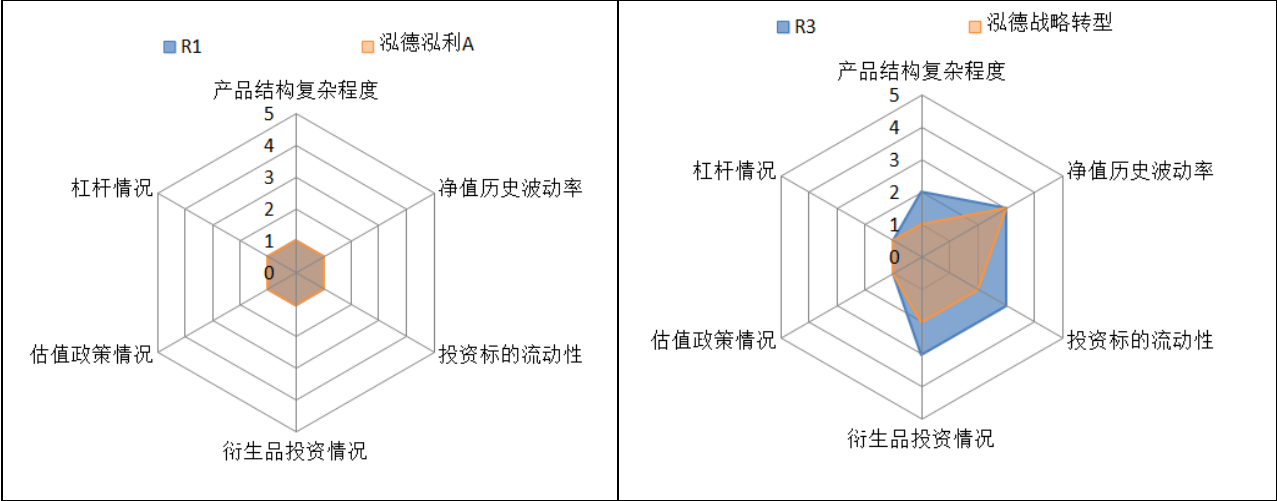
以泓德泓利货币市场基金 A、泓德战略转型股票型证券投资基金为例，其六项评估因素的情况及赋分如下：

示例基金	六项评估因素	产品结构复杂程度	过往业绩及净值的历史波动率情况	投资标的流动性情况	衍生品投资情况	估值政策是否清晰	投资杠杆率
泓德泓利货币市场基金 A	情况	简单	低	很好	不投资衍生品	清晰	无份额间杠杆设置
	赋分	1	1	1	1	1	1
泓德战略转型股票型证券投资基金	情况	简单	较高	好	以套期保值为目的	清晰	无份额间杠杆设置
	赋分	1	3	2	2	1	1

对照表三，泓德泓利货币市场基金 A 符合 R1 的风险等级标准，从而确定其风险等级为 R3；

同样对照表三，泓德战略转型股票型证券投资基金不符合 R1、R2 风险等级的标准，符合 R3 的风险等级标准，从而确定该基金的风险等级为 R3。

通过六项指标的雷达图可以直观显示如下：



3、本公司旗下所有公募基金产品的风险等级划分如下：

表四：泓德基金管理有限公司旗下公募基金产品风险等级划分

代码	产品名称	基金类型	风险等级
002184	泓德泓利 A	货币型	R1
002185	泓德泓利 B	货币型	R1
003997	泓德添利 A	货币型	R1
003998	泓德添利 B	货币型	R1
002736	泓德裕和纯债 A	债券型	R2
002737	泓德裕和纯债 C	债券型	R2
002738	泓德裕康 A	债券型	R2
002739	泓德裕康 C	债券型	R2
002734	泓德裕荣纯债 A	债券型	R2
002735	泓德裕荣纯债 C	债券型	R2
002138	泓德裕泰 A	债券型	R2
002139	泓德裕泰 C	债券型	R2
002742	泓德裕祥 A	债券型	R2
002743	泓德裕祥 C	债券型	R2
004196	泓德裕鑫纯债 A	债券型	R2
004197	泓德裕鑫纯债 C	债券型	R2
002740	泓德裕泽纯债 A	债券型	R2
002741	泓德裕泽纯债 C	债券型	R2
001705	泓德战略转型	股票型	R3

001357	泓德泓富 A	混合型	R3
001376	泓德泓富 C	混合型	R3
002846	泓德泓华	混合型	R3
002563	泓德泓汇	混合型	R3
002801	泓德泓信	混合型	R3
001695	泓德泓业	混合型	R3
002562	泓德泓益	混合型	R3
002808	泓德优势领航	混合型	R3
001256	泓德优选成长	混合型	R3
001500	泓德远见回报	混合型	R3

4、风险等级划分的复核及更新

（1）定期复核及更新

本公司每半年对所提供的全部基金产品或者服务的风险等级划分进行全面复核及更新。

（2）不定期复核及更新

为保证基金产品或者服务的风险等级划分能够及时、真实反映基金产品或者服务的具体变化，本公司可以根据市场环境、监管政策、管理人及管理团队、基金产品或者服务投资管理等方面发生的变化，自主决定对特定基金产品或者服务的风险等级划分进行不定期复核及更新。

（3）监管机构认定情况

如监管机构对特定类型的基金产品或者服务的风险等级进行认定，相应基金产品或者服务的风险等级以监管机构的认定为准，自监管机构认定生效之日起更新并执行。

三、 适用范围

本公司上述公告的投资者分类、基金产品或者服务的风险等级划分，自 2017 年 7 月 1 日起适用于本公司直销柜台及直销电子交易系统（含网上直销平台、泓德基金官方微信平台）进行的基金产品或者服务销售、募集行为的投资者适当性管理。

本公司对公告的投资者分类、基金产品或者服务的风险等级划分享有最终解释权。

本公司承诺以诚实信用、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。投资者投资于本公司管理的基金时应认真阅读各基金的基金合同、招募说明书等法律文件，了解所投资基金的风险收益特征及归属的风险等级，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

泓德基金管理有限公司

2017 年 6 月 30 日