

# 易米基金管理有限公司

## 基金产品风险等级体系

### 一、基金产品风险档次

易米基金管理有限公司（以下简称“我公司”）将基金产品风险划分为风险水平依次增高的五个档次：低风险（R1）、中低风险（R2）、中风险（R3）、中高风险（R4）和高风险（R5）。

### 二、基金产品风险等级划分参考因素

风险等级	产品参考因素
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
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
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
中高风险等级	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
高风险等级	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、基金产品风险评价体系

1. 我公司在评价公开募集证券投资基金的风险等级时，主要考虑的因素包括：投资范围、投资比例、最低认购/申购金额、运作方式、过往业绩及净值的历史波动程度、成立以来有无违规行为发生、基金估值政策、程序和定价模式、申购和赎回安排、杠杆运用情况及贝塔

系数等。

2. 我公司在评价私募资产管理计划的风险等级时，主要考虑的因素包括：投资方向、投资范围、投资比例、投资策略、资金杠杆情况及结构复杂性等，并根据私募资产管理计划所属不同类型，采取相应的风险评价指标对其风险水平进行评价。

3. 基金产品存在下列因素的，我公司将审慎评估其风险等级：

(1) 基金产品存在特殊免责条款、结构性安排、投资标的具有衍生品性质等导致普通投资者难以理解的；

(2) 基金产品不存在公开交易市场，或因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；

(3) 基金产品的投资标的流动性差、存在非标准资产投资导致不易估值的；

(4) 基金产品投资杠杆达到相关要求上限、投资单一标的集中度过高的；

(5) 影响投资者利益的其他重大事项；

(6) 中国证券投资基金业协会认定的高风险基金产品。

#### 四、基金产品风险评级频率

1. 首次评级：基金产品首次发行（转型的基金产品视为首次发行）前，须进行首次评级；

2. 定期评级：基金产品成立后，原则上每年更新一次风险评级；

3. 临时评级：若遇突发或意外事项，或者出现新的风险因素，引起或可能引起基金产品风险等级上升的，须根据有关事项或风险因素，综合运用定性和定量的分析方法对风险评级进行更新。