

## 光大保德信基金管理有限公司关于旗下专户产品风险等级划分方法的说明

《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）》于 2017 年 7 月 1 日起开始施行，光大保德信基金管理有限公司（以下简称“我公司”）已对投资者分类、产品风险评价、适当性匹配等业务流程进行了更新和调整。

我公司在综合参考产品类型、产品结构、投资标的的流动性、投资标的是否含衍生品、估值政策以及杠杆比例等因素的基础上，对专户产品的风险等级按照风险由低到高顺序，划分为 R1（低风险）、R2（较低风险）、R3（中风险）、R4（较高风险）、R5（高风险）五个等级。具体划分方法与说明如下：

### 1、一对多特定客户资产管理计划

| 专户类型 | 评估因素            | 分项                       |
|------|-----------------|--------------------------|
| 一对多  | 产品类型            | 现金管理型                    |
|      |                 | 债券型                      |
|      |                 | 偏债混合型/灵活配置型              |
|      |                 | 偏股混合型                    |
|      |                 | 股票型/衍生品型                 |
|      | 产品结构            | 非结构化                     |
|      |                 | 结构化                      |
|      | 投资标的的流动性、是否含衍生品 | 投资标的的流动性很好、不含衍生品         |
|      |                 | 投资标的的流动性很好、投资衍生品以套期保值为目的 |
|      |                 | 投资标的的流动性较好、投资衍生品以对冲为目的   |
|      |                 | 投资标的的流动性较差               |
|      |                 | 投资标的的流动性差                |
|      | 估值政策            | 公允价值估值                   |
|      |                 | 成本法估值                    |
|      |                 | 采用估值技术估值                 |
|      | 杠杆比例            | 一倍（含）以下杠杆                |
|      |                 | 一倍以上杠杆                   |

### 2、一对一特定客户资产管理计划

| 专户类型 | 评估因素 | 分项          |
|------|------|-------------|
| 一对一  | 产品类型 | 现金管理型       |
|      |      | 债券型         |
|      |      | 偏债混合型/灵活配置型 |
|      |      | 偏股混合型       |
|      |      | 股票型/衍生品型    |

|  |                    |                         |
|--|--------------------|-------------------------|
|  | 投资标的流动性、<br>是否含衍生品 | 投资标的流动性非常好、不含衍生品        |
|  |                    | 投资标的流动性很好、投资衍生品以套期保值为目的 |
|  |                    | 投资标的流动性较好、投资衍生品以对冲为目的   |
|  |                    | 投资标的流动性较差               |
|  |                    | 投资标的流动性差                |
|  | 估值政策               | 公允价值估值                  |
|  |                    | 成本法估值                   |
|  |                    | 采用估值技术估值                |
|  | 杠杆比例               | 一倍（含）以下杠杆               |
|  |                    | 一倍以上杠杆                  |

若未来有其他评估因素会对产品风险等级划分产生较大影响的，我司将本着审慎性原则将新因素纳入评估体系，或对评估体系进行调整。

特此说明。