

证券投资基金产品风险主要评价标准

产品参考因素	基金类型	产品风险等级
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，三倍（含）以上杠杆	可转债基金分级B份额、股票分级基金B份额、大宗商品基金、私募股权基金、私募创投基金	R5高风险
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，一倍（不含）以上至三倍（不含）以下杠杆	债券基金分级B份额	R4较高风险
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，杠杆不超监管部门规定的标准	股票基金、混合基金、可转债基金、分级基金A份额	R3中等风险
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，杠杆不超监管部门规定的标准	普通债券基金	R2较低风险
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，杠杆不超监管部门规定的标准	货币市场基金、短期债券型基金、保本基金	R1低风险

注：

- 1) 基金产品若发生违法违规行为就直接定为高风险产品
- 2) 基金产品的净值波动幅度高于同期大盘波动，且50%以上时间跑不赢大盘直接定性为高风险产品。
- 3) R4、R5杠杆水平是指无监管部门明确规定的产品杠杆水平

基金产品评价标准：

- I. 符合产品参考因素并属于可转债基金分级B份额、股票分级基金B份额、大宗商品基金、私募股权基金和私募创投基金为高风险等级的基金产品；
- II. 符合产品参考因素并属于债券基金分级B份额为较高风险的基金产品；
- III. 符合产品参考因素并属于股票基金、混合基金、可转债基金、分级基金A份额为中等风险的基金产品；
- IV. 符合产品参考因素并属于普通债券基金为较低风险的基金产品；
- V. 符合产品参考因素并属于货币市场基金、短期债券基金和保本基金为低风险等级的基金产品。