万家基金管理有限公司关于调整公募基金产品风险等级划分规则的公告

为有效落实投资者适当性管理制度，规范万家基金管理有限公司（以下简称“公司”）管理的公开募集证券投资基金风险等级评定流程及方法，根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》、《公开募集证券投资基金投资者适当性管理细则》及其他相关法律法规的规定，公司决定自 2026 年 10 月 23 日起调整公募基金产品风险等级划分规则。

一、 风险等级划分

公募基金产品按照风险由低到高顺序划分为：R1、R2、R3、R4、R5 五个等级，参考中国证券基金业协会发布的《基金产品或者服务风险等级划分参考标准》，不同风险等级对应的产品参考因素特征如下：

风险等级	参考因素特征
R1（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。 本金受损可能性极低
R2（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，杠杆不超监管部门规定的标准。 本金受损可能性较低
R3（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，杠杆不超监管部门规定的标准。

	有可能损失本金
R4（中高风险）	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。 有可能损失本金
R5（高风险）	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。 在特定情况下本金有可能发生较大亏损

注:各风险等级产品并非要求同时满足该等级下的所有参考因素特征。

二、 风险等级划分评定方法

公募基金产品风险等级评定采用定性与定量打分相结合的方式，满分 100 分。

(一) 定性打分：基于证监会基金产品分类，结合以上参考因素，对货币型、债券型、混合型、股票型及 FOF 基金等赋予基础分值（5 分至 80 分不等）。

(二) 定量打分：

根据股票仓位、波动率及最大回撤等指标，按设定权重进行加权评分。股票仓位、波动率及最大回撤等指标的具体数据来源、取值方式、观察区间、计算方法及对应分值，由本公司根据基金合同、招募说明书等法律文件、基金实际运作情况及内部风险等级评定规则综合确定。

(三) 最终评估分值：根据定性和定量分值，汇总后评定。

(四) 等级对应：根据最终得分划分风险等级，0-5 分为 R1（低风险），5-30 分为 R2（中低风险），30-70 分为 R3（中风险），70-90 分为 R4（中高风险），90-100 分为 R5（高风险）。

三、 风险等级调整机制

公司每年至少开展一次跟踪评估。新基金成立满六个月后参与重新评级。公司也可根据市场变化及基金产品实际运作情况不定期评估调整。

四、 附则

公募基金产品的风险等级划分规则由本公司根据法律法规、监管规定、市场变化及基金产品运作需要进行解释及修订。后续，本公司可结合基金产品的投资管理特点及风险特征，适时调整本规则。

敬请广大投资者关注。

万家基金管理有限公司

2026 年 10 月 16 日