

上海万得基金销售有限公司

调查和评价基金投资者的风险承受能力的方法及其说明

上海万得基金销售有限公司根据《证券投资基金销售适用性指导意见》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》和《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等相关规定，制定统一的风险调查问卷，对基金投资者进行风险承受能力调查，了解自然人投资者的财务状况、投资知识、投资目标、风险偏好，了解机构投资者的基本信息、财务状况、投资知识、投资目标、风险偏好。

自然人投资者的风险调查问卷共 12 道题，机构投资者的风险调查问卷共 19 道题，每道题选项对应不同分值，原则上以总分判别投资者风险承受能力，总分越高代表投资者风险承受能力越高。但根据投资者对于投资经历、投资目标、风险偏好等特定题目的特定选项，直接规定了其风险承受能力具体类别。并进一步规定如按得分评定的投资者风险承受能力类别与根据投资者的投资经历、投资目标、风险偏好对其风险承受能力类别判定的结果不一致，应严格按照“取其低”的原则评估其风险承受能力类别；如投资者完成全部测评题目得分与按前述原则评估的投资者风险承受能力类别的得分区间上限不一致，应严格按照“取其低”的原则确定投资者风险测评分数。如某自然人投资者 12 道题测评总分为 53 分，但其选择了“厌恶风险，不希望本金损失，希望获得稳定回报”，则将其最终判定为“保守型 C1”投资者，将其最终得分判定为 26 分。

根据测评总分划分的投资者风险承受能力类别：

类别	得分区间	风险承受能力	适合的基金评级类型
进取型 C5	76-100	强	高风险 R5、中高风险 R4、中风险 R3、中低风险 R2、低风险 R1
成长型 C4	61-75	较强	中高风险 R4、中风险 R3、中低风险 R2、低风险 R1

平衡型 C3	37-60	中等	中风险 R3、中低风险 R2、低风险 R1
稳健型 C2	27-36	较弱	中低风险 R2、低风险 R1
保守型 C1	11-26	弱	低风险 R1