

富国基金管理有限公司投资人风险承受能力调查评价方法说明

为了更公正地调查富国基金客户的风险承受能力,富国基金设计了投资人风险承受能力调查问卷。该调查通过标准化问卷的方式,建立起基金投资人调查制度,针对基金投资人风险承受能力制订科学合理调查方法和清晰有效的作业流程,进行调查和评价。

由于不同的基金产品有不同的投资属性及投资目标,基金投资人不同的风险厌恶水平形成了不同的投资效用。积极型的基金投资人追求风险较高的基金产品;稳健型的基金投资人追求风险适中的基金产品;保守型的基金投资人追求风险较低的基金产品。

评估基金投资人风险承受能力是投资组合使用的前提的基础,而基金投资人的风险偏好程度不同,影响投资组合所带来的实际效用。

通过投资目标、投资效用、投资经验、财务状况、短期风险承受水平、长期风险承受水平等因素的标准化问卷,对基金投资人的风险承受能力及风险偏好进行调查和评价。

具体问卷结构及内容说明如下:

标准化问卷由 10 道标准化选择题组成,其中每题各有 3-5 个选项,最高得分 5 分,最低得分 1 分。得分越高代表投资者风险承受能力越高及风险偏好越积极。

由于基金投资人的投资目的、投资期限、投资经验等各项基本因素之间存在着一定的依存关系,因此针对这六大因素进行设计的问题存在较大比例一题多义,例如同一个问题可能既反映了基金投资人的财务状况,也反映了基金投资人目前所拥有的客观性的短期和长期风险承受能力差异。

具体情况见下表:

投资目的	3、9
投资期限	2
投资经验	4、5
财务状况	4、7、10
短期风险承受水平	6、8、9
长期风险承受水平	6、8、9

在短期与长期风险承受水平调查和评价中，标准化试题从客观风险承受能力及主观风险偏好两方面考虑基金投资人实际风险承受水平。即既考虑到基于基金投资人个人基本情况及现阶段财务状况、支出预期等影响的客观风险承受能力，也考虑到由于属性不同的投资人风险偏好差异，并以客观为主，综合对投资人主观投资偏好的参考，得出投资人短期及长期风险承受水平的差异得分。

评估问卷结果是根据基金投资人当时所提供的个人资料而推论得知，其结果将作为投资人未来在投资富国基金产品时的参考作用。