

# 因“适”制宜

## 了解自己，理性投资



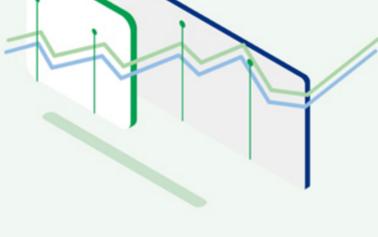
中医讲究因人制宜，指的是根据病人的年龄、性别、体质、生活等习惯等不同特点，来考虑针对性的治疗方案及用药。



在基金投资中，每个投资者适合的产品不同，投资者该如何选择？作为基金销售机构，该如何更好地帮助投资者解决基金投资过程中的这一难题？

### 01

#### 望闻问切，正确认识自己的风险承受能力



中医通过望闻问切，了解患者的病灶所在。而投资者在购买基金产品之前，需要通过风险承受能力问卷，正确认识自己的风险承受能力。

- ✔ 望，观气色，如实告知个人的身份信息；
- ✔ 闻，听气息，审视财务状况，包括收入与负债等；
- ✔ 问，询症状，回顾过往学习和投资的经验；
- ✔ 切，摸脉相，分析投资损益预期。

根据风险承受能力测评问卷的调查结果，普通投资者风险承受能力由低到高可以分为C1（含风险承受能力最低类别）、C2、C3、C4、C5五种类型。

#### 根据中国证券投资基金业协会《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》的要求

经营机构应当按照有效维护投资者合法权益的要求，综合考虑收入来源、资产状况、债务、投资知识和经验、风险偏好、诚信状况等因素，确定普通投资者的风险承受能力，对其进行细化分类和管理。

### 02

#### 对症下药，充分了解产品的风险等级

中医在研究药性形成的机制及其运用规律的理论称为药性理论，其基本内容包括四气五味、升降浮沉、归经、有毒无毒、配伍、禁忌等。



#### 基金产品的风险等级划分则有四方面依据：

- ✔ 1.产品的投资方向、投资范围和投资比例
- ✔ 2.基金的历史规模和持仓比例
- ✔ 3.基金的过往业绩和过往净值波动程度
- ✔ 4.基金成立以来有无违规行为发生

基金销售机构在进行产品评级时，须同时综合考虑流动性、到期时限、杠杆情况、结构复杂性、投资最低金额和募集方式等因素，将产品风险由低到高排序，划分为R1、R2、R3、R4和R5，并进行公示。

#### 根据中国证券投资基金业协会《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》的要求

经营机构应当了解所销售产品或者所提供服务的信息，根据风险特征和程度，对销售的产品或者提供的服务划分风险等级。

### 03

#### 因“适”制宜，匹配产品与需求

✔ 药物之所以能够针对病情，是由于各种药物本身各自具有若干特性和作用。基金产品也因其不同的风险等级，适合不同风险承受能力的投资者。

✔ 中宏保险在基金销售过程中，已根据投资者适当性的要求，将投资者风险承受能力从高到低分为激进型、积极型、稳健型、谨慎型和保守型。投资者可以结合自身的风险承受能力，在充分了解产品情况后，做出投资决策。

投资者风险承受能力 基金产品风险等级	激进型 高风险 承受能力 C5	积极型 中高风险 承受能力 C4	稳健型 中等风险 承受能力 C3	谨慎型 中低风险 承受能力 C2	保守型 低风险 承受能力 C1
高R5	√	×	×	×	×
中高R4	√	√	×	×	×
中等R3	√	√	√	×	×
中低R2	√	√	√	√	×
低R1	√	√	√	√	√

市场复杂多变，产品种类繁多，投资者唯有正确认识自身的风险承受能力，辨别基金产品的风险等级，才能因“适”制宜，选择到适合自己的产品。

#### 根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》和中国证券投资基金业协会《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》的要求

基金销售机构在销售基金产品过程中，应根据投资者的风险承受能力，销售不同风险等级的基金产品，把合适的基金产品卖给合适的投资者。



扫描二维码

登陆中宏保险基金网销平台

基金有风险，投资需谨慎