

Rizikové kategórie fondov

Pri fondoch sa určujú dve rizikové kategórie, **Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)** a **Produktové skóre**. Obe rizikové kategórie predstavujú rizikovosť investície do daného produktu (fondu) a sú hodnotené na škále od 1 do 7, pričom stupeň 1 predstavuje najnižšie riziko (nie však nulové riziko) a 7 najvyššie riziko. Rizikové kategórie vychádzajú z iných zdrojov a majú rozdielny účel.

Rizikové kategórie sa z dôvodu rozličných faktorov vstupujúcich na ich stanovenie môžu líšiť.

SRI sa stanovuje v zmysle platnej legislatívy a slúži na porovnanie rizikovosti produktov, resp. fondov, v rámci celej Európskej únie. SRI vo všeobecnosti zohľadňuje volatilitu teda kolísavosť hodnoty finančného nástroja (trhové riziko) a úverovú bonitu emitenta (úverové riziko). Pri fondoch sa však štandardne výpočet robí len na základe trhového rizika, keďže majetok vo fondoch je oddelený od majetku správcovskej spoločnosti, a preto úverový rating správcovskej spoločnosti nemá vplyv na výpočet SRI fondu. SRI je odvodený z historického vývoja hodnoty investície, čo môže spôsobiť obmedzené využitie pre predpoveď vývoja rizikovosti investície v budúcnosti. Hodnota SRI je uvedená v Dokumente s kľúčovými informáciami (DKI).



Produktové skóre sa stanovuje na základe internej metodológie používanej v rámci finančnej skupiny ČSOB/KBC a slúži na určenie vhodnosti produktu podľa investičného profilu klienta. Produktové skóre zohľadňuje viacero kritérií, akými sú nielen historický vývoj hodnoty investície (ako je to pri ukazovateli SRI), ale aj návratnosť investovanej sumy, likvidita, kreditné, trhové a menové riziko, príp. dodatočné riziko (napr. úzke sektorové zameranie investícií vo fonde a pod.), takže predstavuje komplexnejšie hodnotenie rizikovosti investície. Produktové skóre je v každom fonde prehodnocované na kvartálnej báze, príp. pri významnejšej zmene investičnej stratégie fondu.

Na základe vyplneného a vyhodnoteného investičného dotazníka sa stanovuje investičný profil klienta a od hodnoty produktového skóre závisí, pre ktorý investičný profil klienta je produkt vhodný.

Tabuľka porovnania rizikových kategórií:

Riziková kategória	SRI	Produktové skóre
Škála	1 (najnižšie riziko, nie však nulové) – 7 (najvyššie riziko)	
Zdroj	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/653	Interná metodológia ČSOB/KBC
Vstupujúce faktory	historický vývoj hodnoty investície	historický vývoj hodnoty investície, návratnosť investovanej sumy, likvidita, kreditné, trhové a menové riziko, príp. dodatočné riziko
Zverejnenie	Dokument s kľúčovými informáciami	Infolisty
Účel	porovnanie rizikovosti fondov v rámci EÚ	stanovenie vhodného produktu pre klientov
Prehodnocovanie	(k zmene prichádza podľa parametrov)	štvrtročná frekvencia, príp. pri významnejšej zmene investičnej stratégie fondu

Rizikové kategórie k 1.8.2024 (s vyznačenými zmenami oproti predchádzajúcemu obdobiu):

Názov Fondu	ISIN	Produktové skóre		SRI	
		1.5.2024	1.8.2024	1.5.2024	1.8.2024
ČSOB Privátny o.p.f.	CSOB00000003	1	1	2	2
ČSOB Rastový o.p.f.	CSOB00000005	4	4	3	3
ČSOB Svetový akciový o.p.f.	CSOB00000013	5	5	4	4
ČSOB Vyvážený o.p.f.	CSOB00000004	3	3	3	3
ČSOB Férový Vyvážený Responsible Investing o.p.f.	CSOB00000015	3	3	3	3
ČSOB Férový Rastový Responsible Investing o.p.f.	CSOB00000016	4	4	3	3
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 8	LU1923690298	3	3	1	1
Global Partners ČSOB Globálneho rastu 1	LU2003424020	2	2	1	1
Horizon 2030	BE6279064602	3	3	3	3
Horizon 2035	BE6279062580	4	4	3	3
Horizon Access Fund China	BE0948467015	6	6	5	5
Horizon Access India Fund	BE0944666800	6	6	5	5
Horizon CSOB Európsky Rast 1	BE6305608265	2	2	2	2
Horizon CSOB Globálny Rast 2	BE6304579640	2	2	2	2
Horizon Flexible Plan	BE6261308553	3	3	3	3
Horizon Investičná Príležitosť	BE6314556505	2	2	2	2
Horizon KBC Defensive Balanced	BE6290498482	3	3	3	3
Horizon KBC Dynamic Balanced	BE6290509593	4	4	3	3
Horizon Start 100	BE6336589641	2	2	2	3
Horizon Start 100 Plus	BE6342443015	2	2	2	2
Horizon USD Low	BE6275363453	4	4	3	3
KBC Bonds Corporates Euro	LU0094437620	2	2	2	2
KBC Bonds Emerging Europe	LU0145227863	4	4	3	3
KBC Bonds Emerging Markets	LU0082283374	4	4	3	3
KBC Bonds High Interest	LU0052033098	4	4	3	3
KBC Eco Fund Climate Change Responsible Investing	BE0946844272	6	6	4	4
KBC Eco Fund Water Responsible Investing	BE0175479063	6	6	4	4
KBC Equity Fund Asia Pacific	BE0126163634	6	6	4	4
KBC Equity Fund Belgium	BE0129009966	6	6	4	4
KBC Equity Fund Emerging Europe (v likvidácii)	BE0156153802	-	-	-	-
KBC Equity Fund Emerging Markets	BE0126164640	6	6	4	4
KBC Equity Fund Emerging Markets Responsible Investing	BE6260699283	6	6	4	4
KBC Equity Fund Europe	BE0126161612	6	6	4	4
KBC Equity Fund Eurozone	BE0175979211	6	6	5	5
KBC Equity Fund Flanders	BE0164243223	6	6	4	4
KBC Equity Fund Global Value Responsible Investing EUR	BE6338505405	6	6	4	4
KBC Equity Fund Global Value Responsible Investing USD	BE6338513482	6	6	4	4
KBC Equity Fund Medical Technologies	BE0170813936	6	6	5	5
KBC Equity Fund New Asia	BE0146025409	6	6	4	4

Názov Fondu	ISIN	Produktové skóre		SRI	
		1.5.2024	1.8.2024	1.5.2024	1.8.2024
KBC Equity Fund New Shares	BE0170533070	6	6	5	5
KBC Equity Fund North America	BE0126162628	6	6	5	5
KBC Equity Fund Strategic Satellites Responsible Investing	BE0170815956	6	6	4	4
KBC Equity Fund Trends	BE0167243154	6	6	4	4
KBC Equity Fund US Small Caps	BE0168342476	7	7	5	5
KBC Equity Fund USA and Canada	BE0172711518	6	6	5	5
KBC Equity Fund We Care Responsible Investing - PRE ZDRAVIE	BE0166584350	6	6	4	4
KBC Equity Fund We Digitize Responsible Investing - PRE INOVÁCIE	BE6336587629	6	6	5	5
KBC Equity Fund We Digitize Responsible Investing USD	BE6213773508	6	6	5	5
KBC Equity Fund We Like Responsible Investing - PRE RADOSŤ	BE0171890065	6	6	5	5
KBC Equity Fund We Live Responsible Investing - PRE ŽIVOT	BE0170241062	6	6	4	4
KBC Equity Fund We Shape Responsible Investing - PRE BUDÚCNOSŤ	BE0166985482	6	6	4	4
KBC Equity Fund World	BE6213775529	6	6	4	4
KBC Multi Interest Cash USD	BE0137788486	3	3	1	1
KBC Multi Interest CSOB Kratkodoby	BE0173476400	4	4	2	2
KBC Renta Czechrenta Responsible Investing	LU0095279401	4	4	2	2
KBC Renta Dollarenta	LU0063916489	4	4	3	3
KBC Renta Eurorenta Responsible Investing	LU0058246306	2	2	3	3
Optimum Fund CSOB Airbag Jumper EUR 15	BE6312053695	5	5	3	3
Perspective Global 95 USD 1	BE6327837421	3	3	2	2
Perspective Global Timing USD 3	BE6321850693	4	4	3	3
Perspective Global Timing USD 4	BE6322497379	4	4	3	3
Perspective North America 100 Timing USD 5	BE6314390780	3	3	3	3
Perspective North America 100 Timing USD 6	BE6315027365	3	3	3	3
Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 2	BE6298150374	3	3	2	2
Perspective World Selection 100 Absolute Performance USD 3	BE6298772771	3	3	2	2
Plato Institutional Index Fund Pacific Equity	BE6295948663	6	6	4	4
Sivek Global Low DIV	BE0146662953	3	3	3	3