

Klasifikace rizika

Upozorujeme, že klasifikace fondů se mohou v průběhu času měnit. Zásadně doporučujeme, abyste tuto klasifikaci vytvořenou společností Skandia nepoužívali jako jediný základ pro rozhodování o koupi nebo prodeji.

Třída výnosu/rizika 1

Fondy s nízkým rizikem ztráty: Pro investory, kteří se hodlají smířit jen s malými ztrátami.

Třída výnosu/rizika 2

Fondy s mírným rizikem ztráty: Pro investory, pro které je jistota důležitější než možnost výnosu. U těchto fondů zaměřených na jistotu se v podstatě jedná o dluhopisové fondy. Je třeba rozlišovat mezi dluhopisovými fondy s malým novým rizikem a bez něj. Mezinárodní dluhopisové fondy jsou vystaveny vyššímu riziku kvůli kolísání směnných kurzů. Fondy s touto třídou výnosu/rizika mohou také investovat omezenou část majetku fondu do jiných tříd aktiv než dluhopisů. Díky diverzifikaci to nevede k vyššímu riziku než u mezinárodních dluhopisových fondů.

Třída výnosu/rizika 3

Fondy se středním rizikem ztráty: Pro investory, kteří chtějí kombinovat možnosti dlouhodobých výnosů s jistotou. Jedná se o smíšené fondy a dluhopisové fondy, které investují do dluhopisů se zvýšeným potenciálním výnosem a zvýšeným rizikem. Jednotlivá aktiva portfolio mohou být denominována v cizích měnách. K zajištění majetku fondu mohou být použity derivátové finanční nástroje.

Třída výnosu/rizika 4

Fondy s vyšším rizikem ztráty: Pro investory, kteří chtějí využít možnosti dlouhodobého výnosu, i když dochází k dočasným poklesům

kurzu. V této třídě výnosu/rizika se nacházejí široce diverzifikované akciové fondy, které investují především v průmyslových zemích, stejně jako dluhopisové a smíšené fondy, které usilují o výnosy podobné akciím. K dosažení cílového výnosu mohou být použity derivátové finanční nástroje.

Třída výnosu/rizika 5

Fondy s vysokým rizikem ztráty: Pro investory, kteří jsou připraveni kvůli nadprůměrným možnostem výnosu podstoupit vysoká rizika. Do této třídy výnosu/rizika patří především akciové a komoditní fondy. Fondy v této třídě výnosu/rizika 5 investují v rozvíjejících se zemích, do jednotlivých odvětví nebo na široce diverzifikovaných stabilních trzích průmyslových zemí, avšak se zvýšeným rizikem. Kromě toho mohou být použity finanční deriváty, aby mohlo být dosaženo pozitivních výnosů i při klesajících akciových trzích. Kromě toho patří do této kategorie podle německého investičního zákona také hedgeové fondy, a to i v případě, že uplatní strategie s omezenými riziky a omezenými možnostmi výnosu.

Klasifikace portfolií

Třída výnosu/rizika portfolia z fondů závisí na třídách výnosu/rizika jednotlivých fondů. Portfolio s třídou výnosu/rizika 3 (vyvážené) může tvořit například 50 % dluhopisových fondů (třída výnosu/rizika 2) a 50 % akciových fondů (třída výnosu/rizika 4 resp. 5). Vzhledem k tomu, že akcie a dluhopisy podléhají za určitých okolností jen malým nebo dokonce negativním korelacím (tzn. že kurzy akcií mají tendenci růst, když dochází k poklesu výnosů z dluhopisů), může být riziko smíšených portfolií s malým podílem akcií, například portfolio E (max. 30 % akciových fondů), nižší než u čistě dluhopisových fondů.