

ЗАЩО ПРИ НЯКОИ ФОНДОВЕ СЪЩЕСТВУВА РАЗЛИКА МЕЖДУ СИНТЕТИЧНИЯ ИНДИКАТОР ЗА РИСК И ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ (SRRRI) И ПРОДУКТОВИЯ ИНДИКАТОР (PRODUCT SCORE)?

Синтетичен индикатор за риск и възвръщаемост (Risk and reward indicator)



Синтетичен индикатор за риск и възвръщаемост SRRRI (Synthetic Risk and Return Indicator) се изчислява съобразно изискванията на Регулация № 583/2010 на ЕК. За база при неговото изчисление се използва стандартното отклонение в базовата за фонда валута. Този индикатор дава представа за очакваната доходност и нивото на риск като неговото ниво

може да бъде от 1 (най-нисък риск) до 7 (най-висок риск).

Колкото по-висок е SRRRI, толкова по-висок е очаквания доход, но е и по-труден за предвиждане. Най-ниското ниво 1 не означава, че инвестицията в конкретен взаимен фонд не крие рискове, но че очакваната доходност е по-ниска, но и по-предвидима от тази на взаимни фондове с по-висок SRRRI.

Индикаторът е базиран на исторически данни, които не винаги са вярна индикация за нивото на риск и доходност в бъдещи периоди. Индикаторът е обект на регулярна ревизия и може да бъде повишен или понижен в бъдеще. Актуално ниво на индикатора SRRRI е публикувано в Документа с ключова информация за инвеститорите.

Рейтинг на продукта (Product score)



Рейтинга на продукта се изчислява по собствена методология на КВС, като се вземат предвид не само стандартното отклонение, част от SRRRI индикатора, описан по-горе, но и допълнителни фактори като ликвидност, планирано изплащане на капитал, кредитоспособност, степен на диверсификация (разпределение

на активите), експозиция към чуждестранни валути и др. По-комплексният продуктов скоринг на КВС цели да предостави на инвеститорите по-пълна представа относно нивото на риск и доходност на съответния взаимен фонд.

Поради разликата в методологията на двата индикатора, един и същ фонд на ОББ Асет Мениджмънт и КВС Asset Management, е възможно да има различни нива на продуктовия рейтинг и синтетичния индикатор за риск и възвръщаемост