

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÉ STABILITY

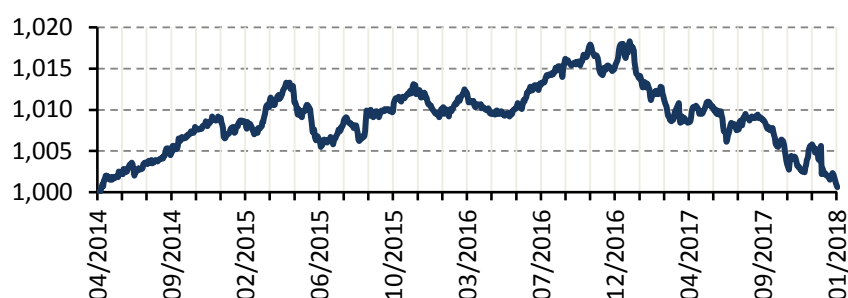
ISIN: CZ0008474293



Charakteristika fondu

- Převážná část majetku fondu je tvořena krátkodobými dluhopisy bonitních emitentů, nástroji peněžního trhu a dluhopisovými fondy denominovanými v českých korunách
- Kladen důraz na zachování reálné hodnoty prostředků
- Dosažení zhodnocení prostředků bez využití akciových pozic
- Investice spojená s úvěrovým, úrokovým, měnovým a koncentračním rizikem

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	od vzniku
-0,23 %	-0,38 %	-0,78 %	-1,45 %	0,57 %	0,49 %	0,7 %	1,05 % p.a. / 4,97 %

Komentář portfolio manažera

Ve Fondu dluhopisové stability jsme v lednu opakovanými prodeji státních dluhopisů ČR zvyšovali podíl nezainvestovaných prostředků.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice majetku fondu

CZGB 0 07/17/19	A+	Česká republika	14,45 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	A+	Česká republika	12,37 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	8,71 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	7,94 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			7,18 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	4,70 %
HYNOE 0 09/16/20	A		3,41 %
CZGB 5 04/11/19	A+	Česká republika	2,65 %
CEPSAS 0 1/4 09/30/21	A+		2,14 %
BPCEGP 0 02/14/19	A		1,95 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 4. 14 - 31. 1. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 066,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,25 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	0,56 %
VaR (99%, 1M)	0,38 %
Max. pokles	1,74 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,25
Průměrný výnos do splatnosti	0,63 %
Průměrný kupon	1,53 %
Celkový počet pozic	41

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 2

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	98%
Ostatní	2%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	64%
BBB	25%
AA	11%

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.