

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
-0,13%	-0,4%	-0,45%	-1,45 %	0,57%	0,49%	0,7%	0,08 % p.a. / 0,29 %

Komentář portfolio manažera

Do Fondu dluhopisové stability jsme v prosinci dokupovali vybrané státní dluhopisy ČR s variabilním kupónem. Na přechodném oslabení české koruny v závěru měsíce jsme za atraktivních podmínek zvýšili míru zajištění držených cizoměnových dluhopisů.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice majetku fondu

CZGB 0 07/17/19	A+	Česká republika	13,91 %
CZGB 1 1/2 10/29/19	A+	Česká republika	12,49 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	9,11 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	8,35 %
Raiffeisen - Inflationsschutz			7,00 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	4,54 %
HYNOE 0 09/16/20	BBB+		3,27 %
CZGB 5 04/11/19	A+	Česká republika	2,55 %
CZGB 4.6 08/18/18	A+	Česká republika	2,32 %
CEPSAS 0 1/4 09/30/21	A		2,07 %

* platné od 1. 1. 2018

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 4. 14 - 31. 12. 17
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 149,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti *	0,25 %
Vstupní poplatek *	0,5 %
Výstupní poplatek *	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	0,57 %
VaR (99%, 1M)	0,38 %
Max. pokles	1,58 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,31
Průměrný výnos do splatnosti	0,49 %
Průměrný kupon	1,61 %
Celkový počet pozic	43

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 2

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

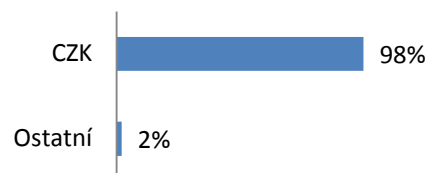
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

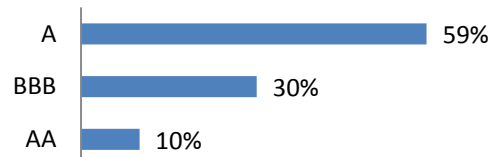
Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu



Struktura cenných papírů s ratingem



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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.