

RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÉ STABILITY

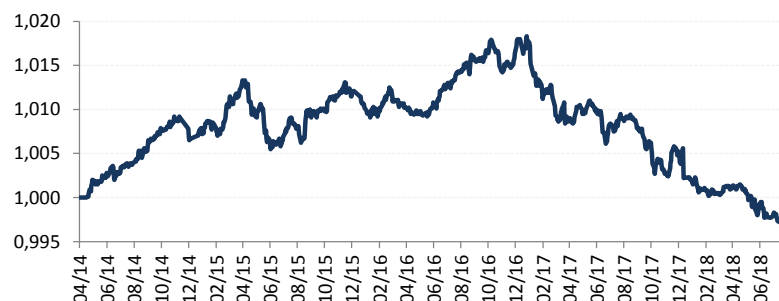
ISIN: CZ0008474293



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



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	2017	2016	2015	2014	od vzniku
-0,07 %	-0,42 %	-0,34 %	-1,45 %	0,57 %	0,49 %	0,70 %	-0,07 % p.a. / -0,28 %

Komentář portfolio manažera

Akciovým trhům se v červenci ve většině dařilo, když sentiment investorů nedokázaly zvíkat ani pokračující mezinárodně-obchodní tahanice, ani relativně nevýrazná výsledková sezóna v USA. České dluhopisy v poslední červencové dekádě v obavě z možného zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 2. srpna smazávaly zisky z předcházejících týdnů a zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. Z portfolia Fondu dluhopisové stability byly v uplynulém měsíci prodány kratší státní dluhopisy ČR a nástroje vázané na inflaci v EMU.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice majetku fondu

CZGB 1 1/2 10/29/19	Česká republika	A+	15,56 %
CZGB 0 07/17/19	Česká republika	A+	10,11 %
CZGB 0 12/09/20	Česká republika	A+	8,20 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	A+	8,02 %
HYN0E 0 09/16/20	Hypo Noe	A	3,58 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			3,52 %
BREPW 1.398 09/26/20	MFinance France	BBB	2,69 %
CEPSAS 0 1/4 09/30/21	CEPS	A+	2,24 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	A+	2,21 %
IINVBK 1.593 09/25/20		BBB	2,06 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 4. 14 - 31. 7. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 965 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	0,25 %
Vstupní poplatek	0,5 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	0,54 %
VaR (99%, 1M)	0,37 %
Max. pokles	2,08 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,23
Průměrný výnos do splatnosti	0,88 %
Průměrný kupon	0,97 %
Celkový počet pozic	37

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	99%
Ostatní	1%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	73%
BBB	27%

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.