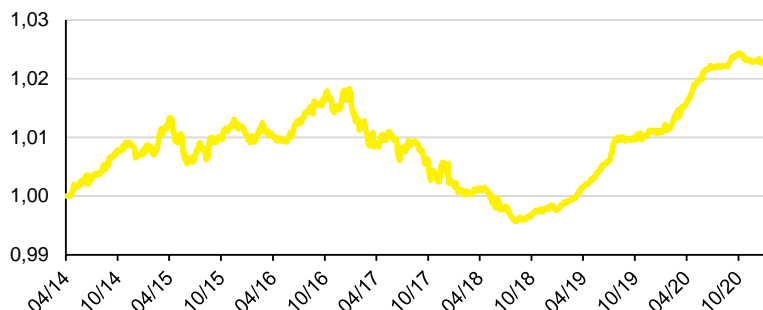


RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÉ STABILITY

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	YTD	od vzniku	
-0,08%	-0,19%	0,00%	-0,08%	0,32% p.a./2,20%	
2020	2019	2018	2017	2016	2015
1,20%	1,24%	-0,46%	-1,45%	0,57%	0,49%

Největší pozice v majetku fondu

CZGB Float 04/18/23	Česká republika	AA-	17,17%
CZGB 0.45 10/25/23	Česká republika	AA-	15,08%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	12,06%
CZGB 0 08/20/21	Česká republika	AA-	10,18%
CEZCP 5 10/19/21	ČEZ AS	BBB+	6,58%
CETIN 1.423 12/06/21	Cetin Finance BV	BBB	4,77%
SKOFIN 0 04/06/21	Škofin sro	BBB+	4,60%
RBIIV 1.8 05/17/22	Raiffeisen Bank Int	A-	4,03%
CZGB 2.4 09/17/25	Česká republika	AA-	3,29%
CZGB 4.7 09/12/22	Česká republika	AA-	3,29%

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy vstoupily do nového roku ve většině optimisticky. Na poslední chvíli byla zažehnána hrozba odchodu Velké Británie z Evropské unie bez dohody, vzrostla pravděpodobnost dalšího výrazného stimulu ze strany nové demokratické administrativy v USA a zejména naděje, že počínající vakcinace proti koronaviru vrátí v brzké době ekonomiku „do normálu“. V posledním lednovém týdnu však došlo – navzdory slibně probíhající výsledkové sezóně – ke korekci předcházejícího růstu. Vedle pomalé distribuce vakcín a nových mutací koronaviru k ní přispěla též nervozita spojená s koordinovaným nájezdem retailových investorů na některé akcie v USA s vysokým podílem tzv. krátkých pozic a následné „cenové rozkolísání“ celého trhu. Globální akciový index MSCI AC World tak ve výsledku za leden odepsal přibližně půl procenta své hodnoty, srovnatelné ztráty však zaznamenaly i dluhopisové trhy na obou stranách Atlantiku, Českou republiku nevyjímaje.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 17. 04. 2014 do 31. 01. 2021. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.

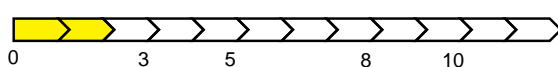
Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474293
Datum zahájení nabízení	10. dubna 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	3 316,5 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,2%
Vstupní poplatek	0,25%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,95
Průměrný výnos do splatnosti	0,19%

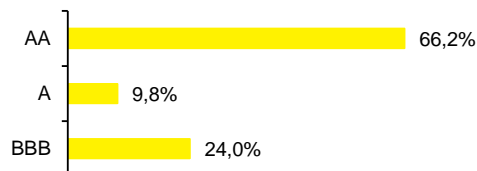
Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů s ratingem



Struktura cenných papírů dle investičních témat

