

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



Komentář portfolio manažera

Během února jsme portfolio Fondu dluhopisové stability dále zkonzervativnili, a to jak ve smyslu zkrácení durace (zjednodušeně: průměrné doby do splatnosti), tak i snížení kreditního rizika (prodeje držných španělských a rumunských státních dluhopisů).

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice majetku fondu

CZGB 1 1/2 10/29/19	A+	Česká republika	13,04 %
CZGB 0 07/17/19	A+	Česká republika	10,15 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	9,19 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	8,30 %
Raiffeisen - Inflationsschutz-			7,63 %
CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	4,94 %
HYNOE 0 09/16/20	A		3,60 %
CZGB 5 04/11/19	A+	Česká republika	2,80 %
BREPW 1.398 09/26/20	BBB		2,68 %
CEPSAS 0 1/4 09/30/21	A+		2,27 %

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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	17. 4. 14 - 28. 2. 18
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	1 963,8 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	1,78 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,09
Průměrný výnos do splatnosti	0,55 %
Průměrný kupon	1,52 %
Celkový počet pozic	39

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

