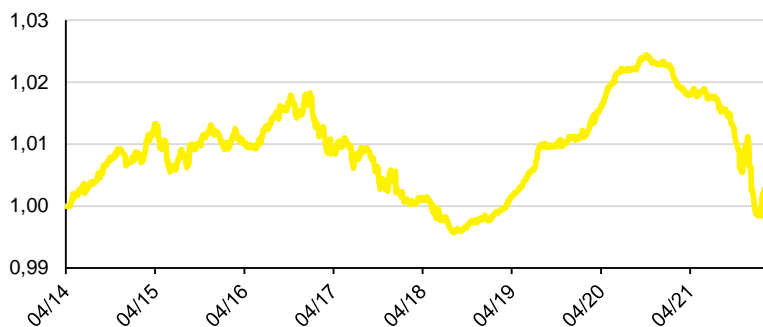


RAIFFEISEN FOND DLUHOPISOVÉ STABILITY

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	
0,09%	-1,05%	-1,60%	-0,24%	-0,01% p.a./-0,07%	
2021	2020	2019	2018	2017	2016
-2,06%	1,20%	1,24%	-0,46%	-1,45%	0,57%

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 12/12/24	Česká republika	AA-	16,39%
CZGB 5.7 05/25/24	Česká republika	AA-	16,35%
CZGB 0.45 10/25/23	Česká republika	AA-	14,25%
CZGB Float 11/19/27	Česká republika	AA-	8,73%
RBIIV 1.8 05/17/22	Raiffeisen Bank Intl	A-	4,88%
CZGB 1 1/4 02/14/25	Česká republika	AA-	4,03%
SKOFIN 0 04/05/22	Škofin sro	BBB+	3,10%
PKNPW 2 1/2 06/07/23	Orlen Capital AB	BBB-	2,25%
CZGB Float 04/18/23	Česká republika	AA-	2,19%
NOVOB 0 06/04/24	Novo Nordisk Finance NL	A+	2,14%

Komentář portfolio manažera

Klíčovou únorovou událostí, a to zdaleka nejen pro vývoj finančních trhů, byl vpád ruských vojsk na území Ukrajiny. Ten dramatickým způsobem srazil ceny většiny rizikových nástrojů (akcií apod.), přičemž např. ruský akciový index RTS jen během prvního dne invaze odepsal bezmála 40 % své hodnoty. Následné přesuny prostředků do „relativního bezpečí“ státních dluhopisů vyspělých zemí pomohlo ke konci měsíce zvrátit jejich sestupnou cenovou trajektorii z předcházejících týdnů, taženou množícími se obavami ze zpřísňování měnových politik na obou stranách Atlantiku. Celkově tak v únoru globální akciový index MSCI ACWI poklesl o 2,7 %, české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt 3-5 Yr) si o 0,6 % polepšily, zatímco jejich americké a evropské protějšky zakončily měsíc v podobném či ještě větším rozsahu v červených číslech.

Během měsíce února jsme mírně snížili zastoupení českých státních dluhopisů s plovoucím kuponem, a oproti tomu mírně navýšili zastoupení českých státních dluhopisů s pevným kuponem. Dále jsme rozšířili portfolio o dluhopis společnosti Novo Nordisk denominovaný v měně EUR se splatností v roce 2024.

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 17. 04. 2014 do 28. 2. 2022. 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.

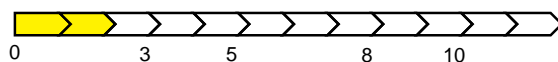
Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474293
Datum zahájení nabízení	10. dubna 2014
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 333,7 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	0,2%
Vstupní poplatek	0,25%
Výstupní poplatek	0%
Průměrná modifikovaná splatnost	1,46
Průměrný výnos do splatnosti	3,30%

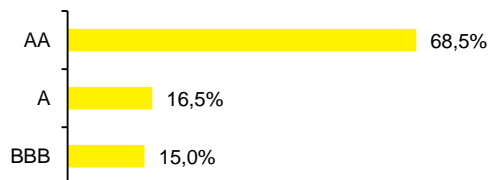
Rizikový profil (SRRI)

← 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

