

## Investiční program STABIL

Jistota s růstovým potenciálem

Výkonnost k 31.8.2020



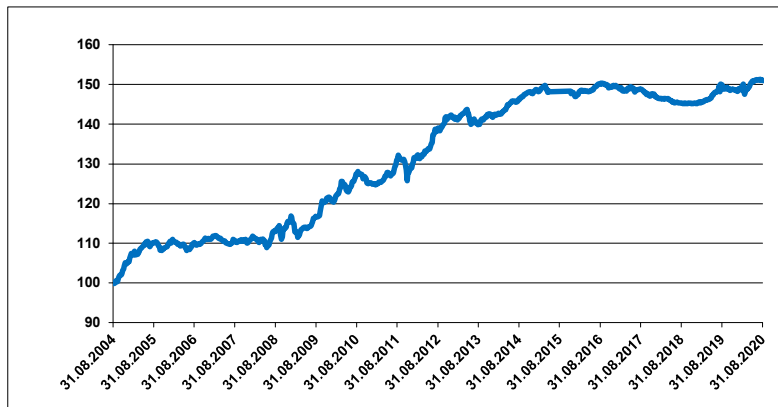
### Strategie

Investiční program Stabilní investuje převážně do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a dluhopisových fondů denominovaných v CZK, resp. měnově zajištěných do CZK. Protože se jedná o investici denominovanou v CZK, neplyne z ní pro českého investora žádné měnové riziko. Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu v portfoliu mohou být mj. vlády, nadnárodní instituce či podniky.

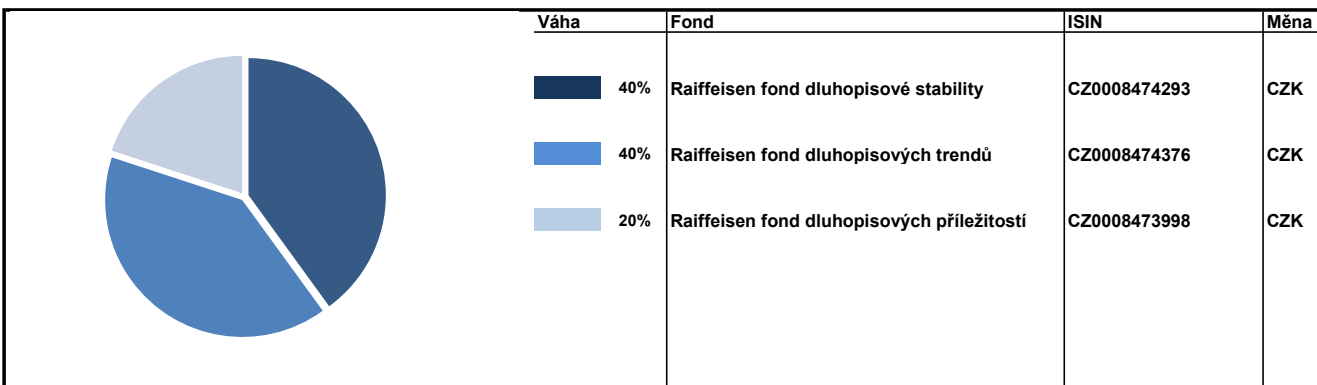
Cílem je dosahovat pravidelných výnosů a vhodným výběrem investic dosahovat střednědobého růstu hodnoty při řízeném omezení rizik.

Investice do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií nejsou povoleny.

### Vývoj hodnoty v CZK



### Rozložení aktiv



### Měsíční výkonnost v %\* (CZK)

|      | I     | II    | III   | IV    | V     | VI    | VII   | VIII  | IX    | X     | XI    | XII   | Rok   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2020 | 0,35  | 0,41  | -0,76 | 0,63  | 0,97  | 0,21  | 0,05  | -0,15 |       |       |       |       | 1,72  |
| 2019 | 0,17  | -0,05 | 0,37  | 0,12  | 0,64  | 0,57  | 0,74  | 0,57  | -0,65 | 0,06  | -0,16 | -0,21 | 2,16  |
| 2018 | -0,37 | -0,07 | -0,02 | 0,03  | -0,46 | -0,32 | 0,06  | -0,05 | -0,05 | -0,05 | 0,01  | 0,06  | -1,23 |
| 2017 | -0,22 | -0,22 | -0,36 | 0,12  | 0,47  | -0,36 | -0,17 | 0,15  | -0,46 | -0,42 | -0,14 | -0,15 | -1,74 |
| 2016 | -0,45 | 0,68  | -0,03 | -0,03 | 0,05  | 0,38  | 0,52  | 0,43  | -0,01 | -0,29 | -0,37 | 0,28  | 1,17  |
| 2015 | 0,69  | -0,26 | 0,66  | -0,29 | -0,46 | -0,99 | 0,70  | -0,25 | 0,44  | 0,24  | 0,14  | -0,42 | 0,19  |
| 2014 | 0,12  | 0,32  | 0,20  | 0,48  | 0,89  | 0,62  | -0,06 | 0,42  | 0,33  | 0,50  | 0,39  | -0,32 | 3,94  |
| 2013 | -0,70 | 0,04  | 0,64  | 0,52  | -0,40 | -1,57 | 0,20  | -0,24 | 0,86  | 0,34  | 0,51  | -0,29 | -0,12 |
| 2012 | 2,13  | 0,27  | -0,11 | 0,40  | 0,77  | 1,08  | 2,10  | 0,91  | 0,09  | 0,92  | 0,83  | 0,49  | 10,30 |
| 2011 | -0,35 | 0,12  | 0,25  | 0,43  | 1,20  | -0,29 | 0,61  | 2,60  | 0,11  | -0,05 | -3,81 | 2,24  | 2,96  |
| 2010 | -0,69 | 1,04  | 1,31  | 1,10  | -1,11 | 0,30  | 1,38  | 1,51  | -0,12 | -0,90 | -0,19 | -0,54 | 3,09  |
| 2009 | -0,05 | -2,28 | -0,23 | 1,00  | 0,30  | -0,01 | 1,13  | 1,08  | 0,35  | 2,83  | 0,23  | 0,77  | 5,16  |
| 2008 | 0,92  | -0,10 | -0,72 | 0,36  | -1,00 | 0,09  | 2,17  | 0,73  | 0,88  | -2,02 | 1,95  | 1,46  | 4,76  |
| 2007 | -0,01 | 0,82  | -0,39 | -0,36 | -0,43 | -0,69 | 0,27  | 0,41  | -0,26 | 0,61  | -0,24 | -0,47 | -0,74 |
| 2006 | 1,26  | 0,10  | -0,76 | -0,46 | 0,54  | -1,32 | 0,55  | 0,95  | -0,30 | 0,07  | 1,01  | 0,09  | 1,71  |
| 2005 | 1,86  | 0,38  | 0,03  | 1,21  | 0,74  | 1,15  | -1,19 | 0,70  | 0,13  | -1,63 | 0,52  | 0,23  | 4,17  |
| 2004 |       |       |       |       |       | -0,90 | 0,55  | 0,30  | 0,52  | 1,54  | 1,15  | 1,52  | 4,76  |

### Riziková data

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Měsíční volatilita**        | 0,64%  |
| Roční volatilita            | 2,32%  |
| Sharpe ratio***             | 0,30   |
| Maximální pokles (za měsíc) | -3,81% |

### Vývoj hodnoty za posl. období

|          |        |
|----------|--------|
| 1 měsíc  | -0,15% |
| 3 měsíce | 0,12%  |
| 6 měsíců | 0,95%  |
| 1 rok    | 0,74%  |

### Vývoj hodnoty

|                |        |
|----------------|--------|
| Od 16.06.2004  | 50,84% |
| Měsíční průměr | 0,21%  |

\* Výkonnost programu: vývoj jednotlivých fondů v investičním programu

\*\* Volatilita: míra průměrné intenzity kolísání kurzů cenných papírů (směrodatná odchylka)

\*\*\* Sharpe ratio: hodnota poměru výnos/riziko (čím vyšší je tato hodnota, tím lépe pro investora)

Upozornění: Výsledky výkonnosti v minulém období nejsou zárukou stejné výkonnosti v budoucnosti. Uveřejněné produktové informace jsou určeny čistě pro investory, kteří již mají produkt ve svém portfoliu. Tyto údaje neslouží jako doporučení ani jako nabídka k nákupu těchto cenných papírů.