

Investiční program STABIL

Jistota s růstovým potenciálem

Výkonnost k 31.1.2018



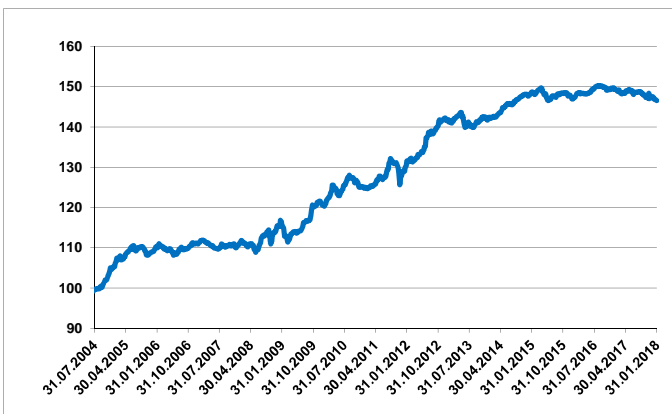
Strategie

Investiční program Stabilit 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.

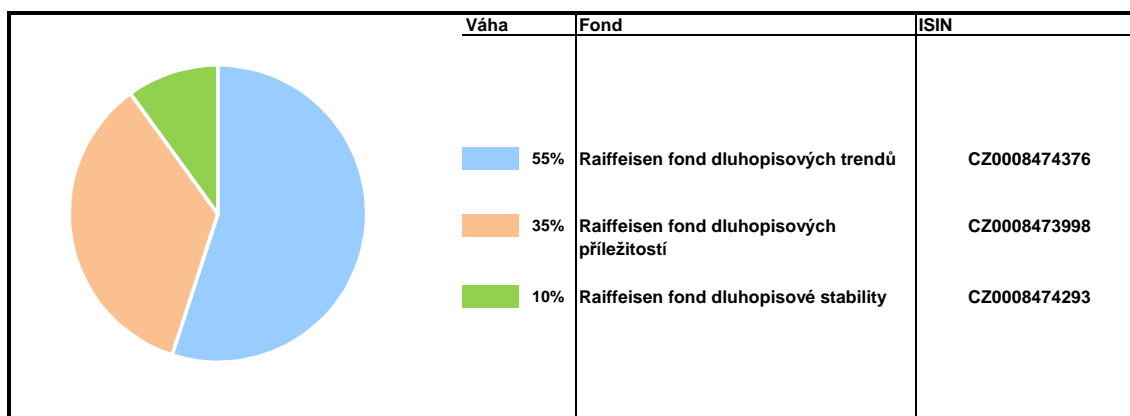
Cílem je dosahovat pravidelných výnosů a vhodným výběrem investic dosahovat střednědobého růstu hodnoty při řízeném omezení rizik.

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
2018	-0,37												-0,37
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	0,053	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**	0,67%
Roční volatilita	2,41%
Sharpe ratio***	-1,09
Maximální pokles (za měsíc)	-3,81%

Vývoj hodnoty za posl. období

1 měsíc	-0,37%
3 měsíce	-0,66%
6 měsíců	-1,38%
1 rok	-1,89%

Vývoj hodnoty

Od 16.06.2004	46,40%
Měsíční průměr	0,24%

* 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.