

Investiční program STABIL

Jistota s růstovým potenciálem

Výkonnost k 31.10.2019



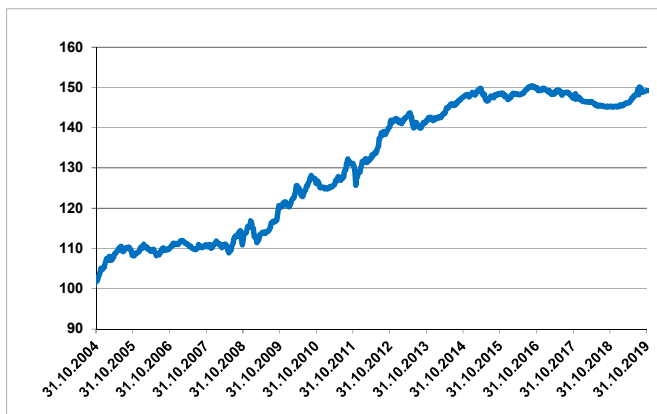
Strategie

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.

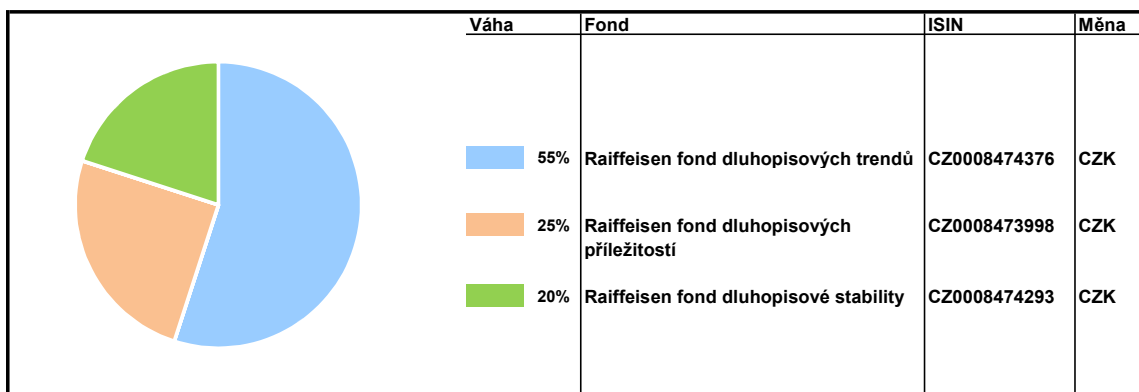
Cílem je dosahovat pravidelných výnosů a vhodným výběrem investic dosahovat střednědobého růstu hodnoty při řízeném omezení rizik.

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 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2019 | 0,17 | -0,05 | 0,37 | 0,12 | 0,64 | 0,57 | 0,74 | 0,57 | -0,38 | -0,23 | | | 2,54 |
| 2018 | -0,37 | -0,07 | -0,02 | 0,03 | -0,46 | -0,32 | 0,06 | -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 | 0,053 | 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** | 0,64% |
| Roční volatilita | 2,32% |
| Sharpe ratio*** | 0,31 |
| Maximální pokles (za měsíc) | -3,81% |

Vývoj hodnoty za posl. období

| | |
|----------|--------|
| 1 měsíc | -0,23% |
| 3 měsíce | -0,04% |
| 6 měsíců | 1,92% |
| 1 rok | 2,61% |

Vývoj hodnoty

| | |
|----------------|--------|
| Od 16.06.2004 | 48,82% |
| Měsíční průměr | 0,22% |

* 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.