

říjen 2017

Raiffeisen fond flexibilního růstu

ISIN: CZ0008474871

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	30. 3. 2016
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 954 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,25 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	2 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	4. 4. 16 - 31. 10. 17
Volatilita (p. a.)	2,23 %
VaR (99%, 1M)	1,51 %
Max. pokles	2,3 %
Průměrná modifikovaná splatnost	1,73
Průměrný výnos do splatnosti	0,5 %
Průměrný kupon	1,22 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	3,99 %
Podíl akcií a obdobných nástrojů v portfoliu	23,37 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

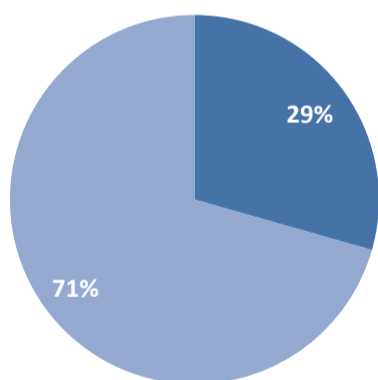
Doporučený investiční horizont



Výkonnost fondu k 31. 10. 2017

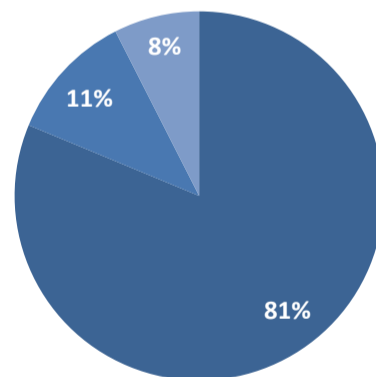
1M	3M	6M	od vzniku
0,36 %	0,69 %	-0,33 %	0,82 % p.a. / 1,24 %
2016			
2,05 %			

Typy instrumentů



■ Rizikové instrumenty ■ Konzervativní instrumenty

Měnová alokace fondu



■ CZK ■ EUR ■ USD ■ Jiné

Investiční zaměření

Fond je svým zaměřením korunovým smíšeným fondem. Fond investuje nejméně 70% hodnoty majetku fondu do dluhopisů (státních i podnikových s investičním stupněm), nástrojů peněžního trhu a vkladů a nejvýše 30% hodnoty majetku fondu může být investováno do rizikových nástrojů, např. akcií, komodit a dluhopisů neinvestiční stupně. Složení portfolia fondu umožňuje participaci na pozitivním vývoji trhů s rizikovými nástroji a současně svou konzervativní složkou omezuje možné ztráty. Fond je vhodná příležitost pro investory, kteří chtějí vydělat na růstu akciových trhů při zachování rizikového profilu své investice, tzn. dosahování zajímavých výnosů při klidném spaní.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Akcíím se v říjnu dařilo, a to napříč většinou sledovaných trhů. Poměrně pěkný růst jsme zaznamenali jak na amerických a evropských akciových trzích, tak třeba také v Japonsku nebo České Republice. Naopak české státní dluhopisy byly v návaznosti na dobrá data z ekonomiky a vyjádření ČNB pod silným prodejním tlakem, dluhopisy s průměrnou splatností dva roky oslabily o 0,7 % a dluhopisy s průměrnou splatností čtyři roky poklesly dokonce o 1,8 %.

V portfoliu Fondu flexibilního růstu jsme v říjnu mírně zvýšili zastoupení korporátních obligací. Váha akcií meziměsíčně stagnovala na 23,4 % majetku a podíl tzv. Rizikových instrumentů (zahrnujících vedle akcií též dluhopisy bez investičního ratingu) nepatrně vzrostl na 29,4% majetku (versus statutem definované maximum 30 %).

V nejbližších týdnech se pravděpodobně zaměří pozornost investorů na americkou administrativu a její snahu výrazněji pohnout se slibovanou daňovou reformou. Ta by měla přinést americké ekonomice podnět pro další hospodářský růst.

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	11,00 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	9,35%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			3,26 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	A+	Česká republika	3,14 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	BBB		3,04 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	3,00 %
SPDR S&P500 ETF Trust			2,95 %
SPGB 4.8 01/31/24	BBB+		2,80 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			2,23 %
EPHFIN 3 1/2 06/09/20			2,07 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá 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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.