

RAIFFEISEN FOND FLEXIBILNÍHO RŮSTU

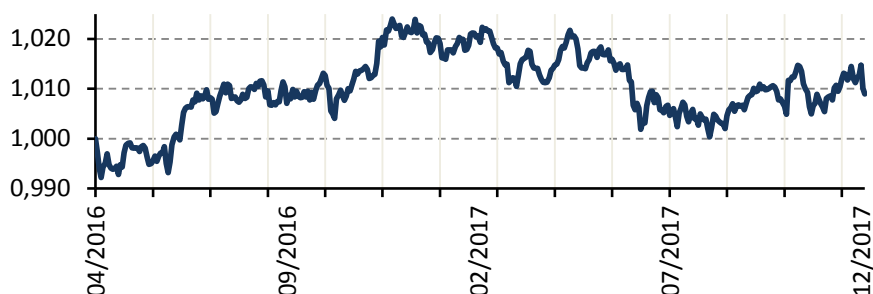
ISIN: CZ0008474871



Charakteristika fondu

- Převážnou část majetku fondu tvoří dluhopisy bonitních emitentů, státní i podnikové
- Maximálně 30 % hodnoty majetku představují rizikové nástroje (např. akcie či dluhopisy, jimž nebyl přidělen úvěrový rating investičního stupně)
- Dosažení zhodnocení díky investiční strategii vázané na aktuální situaci na trhu
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým, úrokovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	2017	2016	od vzniku
0,04 %	0,02 %	0,31 %	-1,13 %	2,05 %	0,53 % p.a. / 0,9 %

Komentář portfolio manažera

Do portfolia Fondu flexibilního růstu jsme v prosinci koupili nově vydávané dluhopisy Sazky a holdingu PPF. Oproti tomu jsme zredukovali zastoupení státních dluhopisů ČR a vybrali část zisků z držených akcií ČEZ a Moneta. Podíl tzv. Rizikových instrumentů stagnoval na cca 28 % majetku fondu.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

CZGB 0 04/18/23	A+	Česká republika	9,28 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	8,05 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	BBB+		3,86 %
CZGB 2 1/2 08/25/28	A+	Česká republika	3,31 %
CESDRA 1 7/8 05/25/23	BBB		3,2 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	3,16 %
SPGB 4.8 01/31/24	BBB+		2,94 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	BBB+		2,35 %
EPHFIN 3 1/2 06/09/20			2,15 %
JTFIGR 3 11/25/19			2,15 %

* platné od 1. 1. 2018

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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 v češtině na www.rfis.cz.

Základní údaje o fondu

Referenční období	4. 4. 16 - 31. 12. 17
Typ fondu	konzervativní smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	2 793,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti *	1,0 %
Vstupní poplatek *	1,0 %
Výstupní poplatek *	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	2,25 %
VaR (99%, 1M)	1,52 %
Max. pokles	2,30%
Průměrná modifikovaná splatnost	1,86
Průměrný výnos do splatnosti	0,65 %
Průměrný kupon	1,41 %
Celkový počet pozic	66

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



Měnová alokace fondu

CZK	86%
EUR	7%
USD	7%

Typy instrumentů

Konzervativní instrumenty	70%
Rizikové instrumenty	30%